100 preguntas para entender sobre inversiones

SIL
SISTEMA DE INFORMACIÓN EN LÍNEA
COMPLEMENTO VIRTUAL

ECOE EDICIONES

Juan Carlos Cruz Tapia

100 PREGUNTAS PARA ENTENDER SOBRE INVERSIONES

Juan Carlos Cruz Tapia

Catalogación en la publicación

Cruz Tapia, Juan Carlos

100 preguntas para entender sobre inversiones / Juan Carlos Cruz Tapia. -- Primera edición. -- Bogotá : Ecoe Ediciones, 2024.

128 páginas, il., col.; 17.0x24.0cm

(Economía, finanzas, empresa y gestión. Inversiones y títulos valores).

Incluye datos curriculares del autor -- Incluye referencias bibliográficas.

ISBN 978-958-508-282-3 (impreso) - 978-958-508-283-0 (pdf) - 978-958-508-284-7 (digital)

1. Inversiones -- gestión financiera 2. Inversiones de capital 3. Finanzas privadas 4. Educación financiera 5. Inclusión financiera – México I. Cruz Tapia, Juan Carlos, autor.

CDD: 658.152 Ed. 23

Área: *Economía, finanzas, empresa y gestión*
Subárea: *Inversiones y títulos valores*

© Juan Carlos Cruz Tapia

© Ecoe Ediciones S.A.S.
info@ecoeediciones.com
www.ecoeediciones.com
Carrera 19 # 63 C 32
Teléfono: (+57) 321 226 46 09
Bogotá, Colombia

◆ Cita sugerida:
Cruz Tapia, J. C. (2024).
100 preguntas para entender sobre inversiones. Ecoe Ediciones.

Primera edición: Bogotá, junio del 2024

ISBN: 978-958-508-282-3
e-ISBN (PDF): 978-958-508-283-0
e-ISBN (ePUB): 978-958-508-284-7

Directora editorial: Ana María Rueda G.
Coordinadora de producción editorial: Alejandra Rondón Forero
Editora junior de contenidos: Alejandra Cely R.
Corrección de estilo: Yesid Castiblanco B.
Diagramación: Paula Andrea Cubillos
Carátula: Natalia Herrera Farfán
Impresión:
Carvajal Soluciones de Comunicación S.A.S.
Carrera 69 # 15 - 24

Prohibida la reproducción total o parcial por cualquier medio sin la autorización escrita del titular de los derechos patrimoniales.

Impreso y hecho en Colombia - Todos los derechos reservados

AGRADECIMIENTOS

Un viaje de mil millas
comienza con el primer paso.

Lao Tse

Muchas gracias a mi hija Lena y mi esposa Katia quienes son los grandes motores de mi vida.

También a mis padres Iris y Juan Carlos, por permitirme conocer el sector financiero desde joven y apoyarme siempre en las decisiones tomadas, fueran buenas o malas. Gracias a mi familia por siempre estar en los ciclos alcistas y bajistas de la vida.

Gloria, gracias porque a pesar de mi *net present value 2010* fuiste mi primera mentora en el sector financiero y me diste ese empuje en el inicio de mi carrera.

Javier, muchas gracias por confiar en mí y por abrirme las puertas a la aventura de enseñar.

Jesús, gracias por permitirme regresar a mi *alma mater* para dar apoyo en la misión de la formación de grandes profesionales. A mis estudiantes, gracias por siempre mantenerme con la curiosidad de aprender cada día.

Jorge, porque tu carrera en el mercado mexicano ha sido siempre una gran inspiración y *benchmark*. Felipe, porque fuiste una gran escuela en este medio. Tere Trujillo, por ser una gran maestra que ahora nos cuida desde el cielo. Jorge Luis,

Álvaro, Adrián, Luis Carlos, Alma, Clau, Moni, Mane y Bárbara, gracias porque en estos años he aprendido mucho de ustedes como *trader,* escritor y como persona.

Agradezco a todas las personas que han estado todos estos años llenándome de conocimientos y experiencias invaluables.

Este libro es para ustedes.

CONTENIDO

Introducción xvii

Capítulo 1. Finanzas personales 1
1. Finanzas, dinero, ahorro e inversión ¿son lo mismo? 1
2. ¿Es seguro ahorrar en tandas o debajo del colchón? 3
3. ¿Por qué necesito a las instituciones financieras en mi vida? 4
4. ¿Estoy listo para invertir? 4
5. ¿Es normal tener miedo antes de invertir? 5
6. ¿Cuántos objetivos de inversión puedo tener? 5
7. ¿El dinero trae la felicidad? 6
8. ¿Cómo hacer un presupuesto? 6
9. ¿Qué es un fondo para emergencias? 8
10. ¿Cómo puedo planear mi ahorro para el retiro? 9
11. ¿Cómo enseñarle a mi hijo a ahorrar (e invertir)? 10

Capítulo 2. Conceptos básicos de la inversión 11
12. ¿Qué es un mercado? 11
13. ¿Cuáles son los principales elementos de un mercado? 12
14. ¿Qué es el interés y por qué "tiene pies"? 13
15. ¿Qué es el interés compuesto y por qué debo conocerlo? 14
16. ¿Cómo puedo calcular el rendimiento en mi inversión? 14
17. ¿Qué es la regla del 72? 15

18. ¿Qué es un punto base o basis point? 15
19. ¿Cómo gano al hacer inversiones? 16
20. ¿Qué es el sistema financiero? 16
21. ¿Banco central? 17
22. ¿A qué se refieren cuando hablan de banca múltiple? 17
23. ¿Qué significa que alguien esté certificado por la AMIB? 18
24. ¿Tasa de referencia u objetivo? 18
25. ¿Política monetaria es lo mismo que política fiscal? 19
26. Inflación, ¿con qué se come? 19
27. ¿Qué entidad mide la inflación? 20
28. ¿Cómo medir la inflación de un periodo? 22
29. ¿Qué son las UDIS? 22
30. ¿Qué son las UMA? 23
31. ¿Producto interno bruto? 23
32. ¿Qué es una tasa libre de riesgo (TLR)? 24
33. ¿Qué es una cartera de inversión? 24
34. ¿Qué significa el término "cartera eficiente"? 25
35. ¿Qué es la diversificación en un portafolio? 26
36. ¿Qué significa el término "costo de oportunidad" en una inversión? 26
37. ¿Qué es un intermediario financiero o *bróker*? 27
38. ¿Qué es una casa de bolsa? 27
39. Entonces ¿una casa de bolsa es lo mismo que una bolsa de valores? 28
40. ¿Cómo saber que una casa de bolsa es financieramente sólida? 28
41. Si una casa de bolsa quiebra ¿se pierden mis inversiones? 29
42. Me contactaron de un asesor en inversiones, ¿es seguro invertir con ellos? 29
43. ¿Qué es un perfil de inversión? 30
44. ¿Cómo se determina un perfil de inversión? 30
    Conocimientos y experiencia del inversionista 30
    Situación y capacidad financiera del cliente 31
    Objetivos de inversión del cliente, respecto de los montos invertidos en su cuenta 31
45. ¿Cómo determino mi perfil de inversión? 31
    Mayoría de respuestas a. - Perfil conservador 32
    Mayoría de respuestas b. - Perfil moderado 32
    Mayoría de respuestas c. - Perfil agresivo 32
46. ¿Cómo y desde cuánto empiezo a invertir? 32
47. ¿Debo dedicar mucho tiempo de mi día a mis inversiones? 33
48. ¿Es cierto que, a mayor riesgo, mayor rendimiento? 34
49. ¿Benchquéééééé? *Benchmark* 34
50. ¿Qué es y que no es *trading*? 35
    Qué no es *trading* 35

51. ¿Qué necesito para ser *trader*? 36
52. ¿Siempre se gana al hacer *trading*? 36
53. ¿Cuáles son los errores típicos al hacer *trading*? 37
54. ¿Qué significa *stop loss* y *take profit*? 37
55. ¿Qué es una posición larga y una posición corta? 38
56. ¿Qué sucedió el martes negro? 38
57. ¿Es confiable basarme en las recomendaciones que hacen los gurús de las inversiones en TikTok? 39
58. Invertí en bolsa y el primer día bajó el valor de mi portafolio, ¿será que esto no es para mí?, ¿perderé todo mi dinero? 39

Capítulo 3. Mercados financieros y alternativas de inversión 41
59. ¿Mercado primario y mercado secundario? 41
60. ¿Qué son los fondos de inversión y qué ventajas tienen? ¿Cómo ganan dinero? 42
61. ¿Tienen transparencia los fondos de inversión? 43
62. ¿Qué son las acciones en el mercado bursátil? 43
63. ¿Qué son los dividendos y cómo funcionan? 44
64. ¿Qué significa precio objetivo (PO) de una acción? 44
65. ¿Qué significa cuando dicen que la bolsa subió o bajó? 45
66. ¿Qué son los ETF o TRAC? 46
67. ¿Cómo funcionan los Fibra? 47
68. ¿Qué es el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC)? 48
69. Costo por corretaje: ¿con qué se come? 49
Ejemplo: compra de acciones 50
70. ¿Qué es una postura limitada y una postura a mercado? 51
Ejemplo 1 51
Ejemplo 2 51
71. ¿Cómo funciona el mercado de deuda? 52
72. ¿Cuál es la diferencia entre deuda gubernamental y corporativa? 52
73. Compré bonos porque son muy seguros, pero revisando mi estado de cuenta tengo minusvalías, ¿por qué pasa esto? 53
74. ¿Qué son los Cetes? 54
75. ¿Qué son los Bonos M? 55
76. ¿Qué son los Udibonos? 55
77. ¿Cómo puedo saber los plazos de un Cete, un Bono M o un Udibono? 57
78. ¿Qué es una divisa y cómo funciona este mercado? 58
79. ¿Por qué hay tanta diferencia en los precios de compra y venta de divisas en los bancos o las casas de cambio? 59
80. ¿USDMXN o MXNUSD? ¿Hace diferencia? 59
81. ¿Qué es el tipo de cambio FIX? 60
82. ¿Qué son los CFD? 60
Ejemplo 61

83. ¿Cómo funcionan las inversiones en *crowdfunding*? 62
84. ¿Cómo funciona la tecnología *blockchain*? 63
85. ¿Qué son las criptomonedas? 63
86. ¿Es rentable invertir en NFT? 64
87. ¡Aguas con las estafas! ¿Cómo puedo identificar una? 65
88. ¿Me pueden estafar si invierto en NFT? 66
89. ¿Es posible que sean una burbuja como ocurrió con la crisis de *dot com*? 66

Capítulo 4. Abc del análisis 67
90. ¿Qué es el análisis técnico? 68
Gráfico de líneas 69
Gráfico de barras 69
Gráfico de velas japonesas 70
91. ¿Cómo interpreto los soportes y las resistencias? 71
92. ¿Qué son los promedios móviles? 72
93. ¿Qué es el análisis fundamental? 74
94. ¿Qué es el análisis económico? 77
Ejemplo: ¿en qué invertir? 78
95. ¿Para qué me sirve la desviación estándar y el *tracking* error de un portafolio? 78
96. ¿Para qué sirve la beta de un portafolio? 79
97. Correlación: ¿qué indica? 80
Ejemplo 80
98. ¿Qué es el VaR? 80
99. ¿Qué es el *ratio de Sharpe*? 81
Ejemplo 81

Capítulo 5. ¡Manos a la obra! Iniciemos nuestra inversión 83
100. ¿Cuál sería el paso a paso para iniciar mi inversión? 83

Capítulo 6. Bonus: guía para entender el safari financiero 87
Breve diccionario de términos zoofinancieros 88
1. Política monetaria 88
2. Tipos de mercado 89
3. Tipos de inversionistas 90
4. Definiciones adicionales 92
5. *Bloopers* financieros 93

Sitios de interés 95
Referencias 97
Del autor .....
Notas finales 103

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Una de cada tres personas en el mundo no tiene acceso a servicios financieros formales XVII
Figura 2. Representación de un billete 2
Figura 3. Los objetivos de vida van cambiando con el tiempo 4
Figura 4. Diferentes objetivos que puede tener una persona 5
Figura 5. Presupuesto mensual 7
Figura 6. Cuando la demanda es mayor que la oferta, los precios tienden a aumentar y viceversa 13
Figura 7. Ejemplos de dónde repercuten los movimientos en las tasas de interés 19
Figura 8. La inflación representa el aumento de los precios en una economía a través del tiempo 20
Figura 9. Pilares de una inversión 33
Figura 10. Diversas sesiones en las que se negocian divisas según el horario 58
Figura 11. Operativa de un CFD 62
Figura 12. Tipos de *crowdfunding* 62
Figura 13. Gráfico de líneas 69

Figura 14. Gráfico de barras 70
Figura 15. Gráfico de velas japonesas 70
Figura 16. Tipos de tendencia 71
Figura 17. Los soportes y las resistencias son clave para comprar y vender instrumentos financieros 72
Figura 18. Precios para promedios móviles 73
Figura 19. Gráfico de promedios móviles 74
Figura 20. Tipos de razones financieras 75
Figura 21. Ruta del modelo *top-down* de análisis 78