



ABC para invertir

Clase 1/3

Agenda del Curso

Que SI es el Curso

- ✓ Orden en finanzas personales
- ✓ Entender que es el Mercado de Valores y la Bolsa
- ✓ Olvidar el miedo a invertir
- ✓ ¿Como gano/pierdo dinero en la Bolsa?
- ✓ ¿Cómo puedo, paso a paso, invertir mi dinero?

Agenda del Curso

Que SI es el Curso

- ✓ Uso de casos prácticos (¡pero ayúdenme!)
- ✓ Debates y discusiones
- ✓ Visitar el balcón del piso de remates (*si nos da tiempo*)
- ✓ Discutir noticias del mundo real (*ejemplo: ¿Qué decisión tomó Banxico el jueves sobre la política monetaria?*)
- ✓ Descargar *BolsApp*

Agenda del Curso

Que NO es el Curso

- X Recomendaciones de que acciones comprar
- X Asesoría Fiscal
- X Hacer portafolios de inversión
- X Seguros y Afore

Agenda del Curso

- **Control del gasto y eficiencia del ahorro**
- **Inversión**
- **Fondos de Inversión**
- **Funciones de las Bolsas de Valores**
- **Productos para invertir en la Bolsa Mexicana**
- **Contrato de Intermediación Bursátil y operación**

¿Listos para invertir?... Antes unas preguntas.



1. ¿La inversión en Bolsa requiere importantes cantidades de dinero?
2. Invertir el dinero en la Bolsa, ¿es destinarlo a la suerte?
3. ¿La inversión en Bolsa es para gente que domine el tema, expertos financieros?
4. En crisis, ¿mi patrimonio se reduce, inclusive desaparece?
5. Inversiones típicas son mejores: inmobiliarias, comercio, préstamos personales, etc.

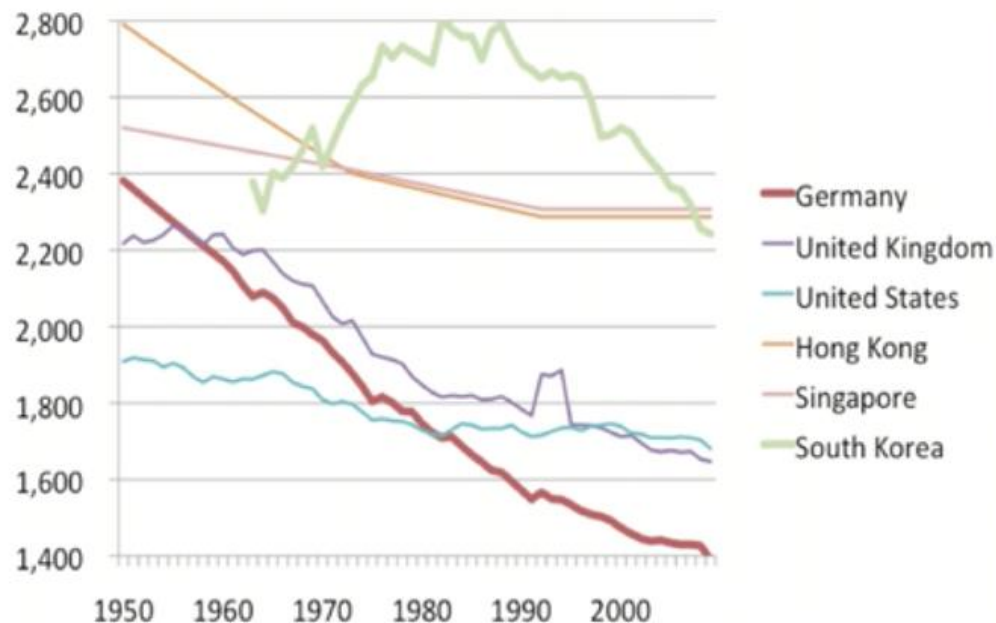
Agenda del Curso

- **Control del gasto y eficiencia del ahorro**
- **Inversión**
- **Fondos de Inversión**
- Funciones de las Bolsas de Valores
- Productos para invertir en la Bolsa Mexicana
- Contrato de Intermediación Bursátil y operación

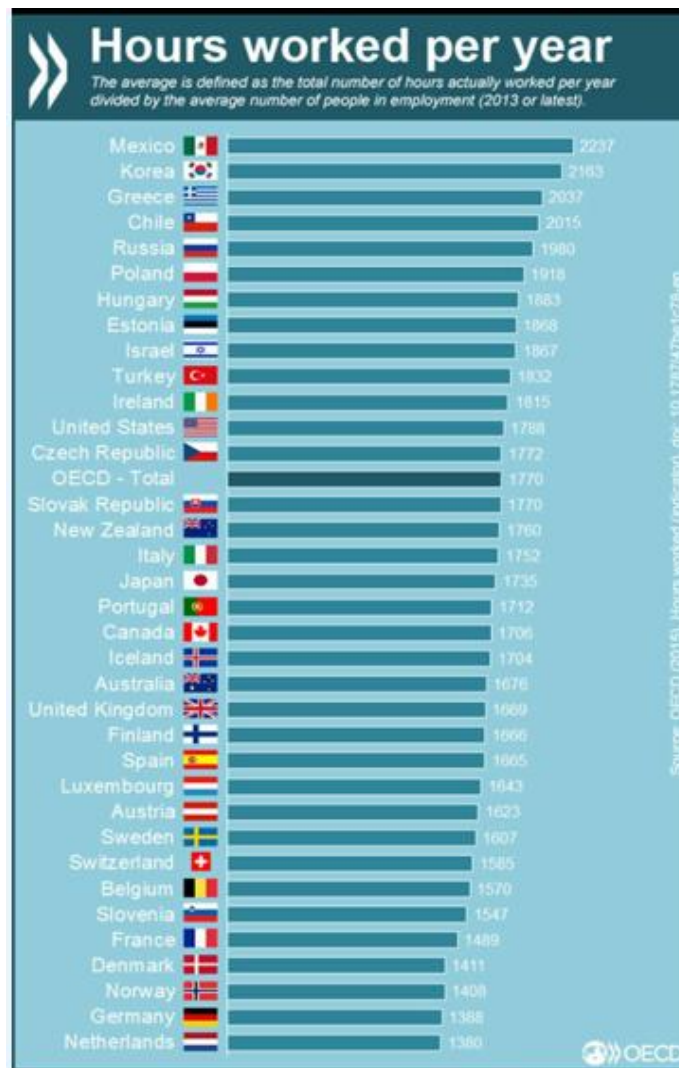
¿Trabajar mucho = Mucho dinero?

¿Trabajar mucho = Mucho dinero?

Hours Worked per year in the West and the East, 1950-2008



Source: Conference Board



Realidad en México

¿Sabías que?

43.7% de los mexicanos utiliza mecanismos informales como tandas, atesorar dinero debajo del colchón o préstamos familiares, en los que el dinero no está protegido de la inflación.



43.7%

EL FINANCIERO

MERCADOS

Los “hubiera” de los mexicanos

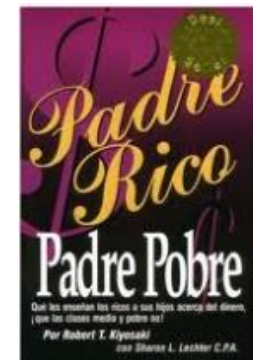
Si los mexicanos se hubieran aconsejado a ellos mismos de jóvenes...



FUENTE: ELABORADO CON DATOS DE BLACKROCK

¡La importancia de ahorrar ahora!

- Tan importante es el ingreso como el gasto
- Registro de los gastos mensual
- Llevar un Balance personal (tipo empresa)
- Objetivos anuales y a largo plazo
- Las finanzas personales empiezan en casa
- Destina tu dinero a activos (pensar como empresario)



¡La importancia de ahorrar ahora!

[WSJ LAT](#)[WSJ LIVE](#)[MARKETWATCH](#)[BARRON'S](#)[MEMBERSHIP](#)[DJX](#)[MÁS](#)

Noticias, Cotizaciones, Compañías, V [BUSCAR](#)

INGRESAR | SUSCRIBIRSE

THE WALL STREET JOURNAL. ≡

\$12 for 12 Weeks [SUBSCRIBE NOW](#)

Con supersueldos y aun así en la ruina

[Enviar](#) [Impresión](#) [f](#) [t](#) [+](#) [in](#)

Veronica Dagher

domingo, 28 de septiembre de 2014 11:42 EDT



¡La importancia de ahorrar ahora!

1. *Después ahorramos...*
2. *Falta mucho para jubilarme...*
3. *La Afore es suficiente...*
4. *Si invierto, lo hago en instrumentos básicos...*
5. *Deber dinero a la tarjeta de crédito es normal...*
6. *El coche se renueva cada tres años...*
7. *Remodelar la casa es una gran inversión...*



Cómo despilfarrar una fortuna en siete pasos

Enviar Impresión f t r in A A

Por JONATHAN CLEMENS

viernes, 26 de septiembre de 2014 0:02 EDT



Bloomberg News

El tema de hoy: cómo despilfarrar una fortuna, en siete simples pasos. ¿Listo para desperdiciar dinero? A continuación, algunas estrategias útiles.



Ejemplo de Balance Personal

Empezamos Noviembre 2014...			Monto	%
Bancos y Dinero en Efectivo			80,450	52%
	Bancos		10,000	6%
		Banco 1	3,000	
		Banco 2	7,000	
	Inversión		70,450	46%
		Casa de Bolsa 1	50,000	
		Sociedades de Inversión	20,000	
	Efectivo		450	
Cuentas por Cobrar (quien me debe)			5,100	3%
	Amigo 1	500		
	Amigo 2	1,800		85
	Familiar 1	2,100		
	Familiar 2	700		
Cuentas por Pagar (a quien le debo)			6,400	4%
	Amigo 1	800		
	Tarjeta de Credito	1,100		
	Escuela	4,500		
	Crédito coche o casa	-		
Otros Activos			75,000	49%
	Coche	75,000		
TOTAL			154,150	vs mes pasado?
	Liquidez	80,450		52%
	Liquidez (prueba acida)	74,050		48%
	Cuentas por cobrar	3%		
	Cuentas por pagar	4%		

Ejemplo de Balance Personal

Cuantificar y planear con base real

Clasificación sencilla y funcional

Empezamos Noviembre 2014...			Monto	%
Bancos y Dinero en Efectivo			80,450	52%
	Bancos		10,000	6%
		Banco 1	3,000	
		Banco 2	7,000	
	Inversión		70,450	46%
		Casa de Bolsa 1	50,000	
		Sociedades de Inversión	20,000	
	Efectivo		450	
Cuentas por Cobrar (quien me debe)			5,100	3%
	Amigo 1	500		
	Amigo 2	1,800		85
	Familiar 1	2,100		
	Familiar 2	700		
Cuentas por Pagar (a quien le debo)			6,400	4%
	Amigo 1	800		
	Tarjeta de Credito	1,100		
	Escuela	4,500		
	Crédito coche o casa	-		
Otros Activos			75,000	49%
	Coche	75,000		
TOTAL			154,150	vs mes pasado?
	Liquidez	80,450		52%
	Liquidez (prueba acida)	74,050		48%
	Cuentas por cobrar	3%		
	Cuentas por pagar	4%		

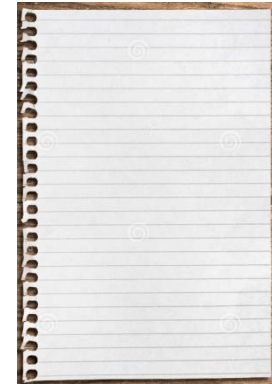
Control

Objetivos de corto y largo plazo

Empieza llevando un registro de tus gastos

Identificar tus gastos fijos

1. Renta / Hipoteca
2. Servicios (luz, agua, teléfono, celular...)
3. Transporte / Gasolina
4. Comida / Restaurantes



Identifica tus gastos variables

1. Ropa
2. Vacaciones
3. Gastos ocasionales (Regalos)



Empieza llevando un registro de tus gastos – APPS



Mejora el gasto... ORDEN

- Compara precios
- Piensa en tus necesidades, no en gustos
- Procura cuidar tus bienes, usa su vida útil
- Reduce tus “wants”
- Modifica tus gastos flexibles (comidas en restaurante, ropa, viajes, etc)

*Concepto	%
Comida	15%
Hipoteca/Renta	35%
Colegiaturas	25%
Ropa	4%
Gastos personales	5%
Transporte	18%
Gastos médicos	7%
Diversión	0-10%
Regalos / Donativos	10%
Emergencias	2-10%
Ahorro	0-10%
Seguros	11%

**Promedio de gastos de una familia en EU.*

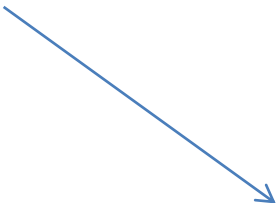
Ratio de Deuda

$$\begin{array}{l} \text{=} \\ \text{=} \end{array} \frac{\text{Total de Deuda}}{\text{Total de Activos}} \quad \begin{array}{l} \text{=} \\ \text{=} \end{array} 0.40 \text{ (40\%) o menos.}$$

Ratio de Deuda

- 
- Crédito automotriz
 - Deuda en tarjetas de crédito y departamentales
 - Préstamos por pagar
 - Crédito hipotecario
 - Crédito estudiantil

$$\frac{\text{Total de Deuda}}{\text{Total de Activos}} = 0.40 \text{ (40\%) o menos.}$$

- 
- Cuentas bancarias
 - Fondos de inversión
 - Cuentas de inversión en Casa de Bolsa
 - Ahorro / Efectivo
 - En menor grado:
 - Coche
 - Casa
 - Joyas

Análisis FODA (ejemplo)

Fortalezas

- Edad
- Gastos / compromisos
- Posibilidad de ahorro > 10%
- Ingresos estables

Oportunidades

- Invertir más
- Reducir gastos variables
- Mayor número de productos para invertir

Debilidades

- Falta de seguros (coche, vida, trabajo)
- Escasez de liquidez
- No tener registro

Amenazas

- Inflación
- Incremento en las tasas de interés (si tenemos deuda variable)

Modelo de Seguridad Financiera (mi mejor escenario, objetivo)

I
n
t
e
r
n
o

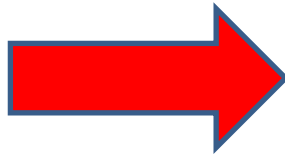
- Balance personal
- Clasificación de gastos
- ¿Cómo me comporto en mis gastos?
- Mantener una sana liquidez (De 3 – 6 meses de gasto=Fondo de emergencia)
- Empezar a invertir. Gastar mejor, planeando

E
x
t
e
r
n
o

- Obtener ingresos pasivos – que el dinero trabaje para ti
- Estabilidad financiera
- Seguros (proteger tu ingreso, tus bienes, prever)
- Estrategias fiscales

El ahorro es importante para el patrimonio, pero...

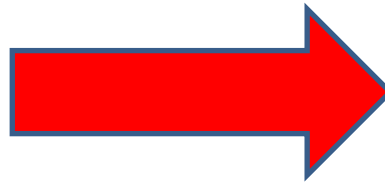
INVERTIR acelera el proceso



Importante no perder de vista:

1. Inflación
2. Riesgo / Rendimiento
3. Diversificación

¿Qué es la inflación?



¿Qué origina la inflación?

Algunas causas...

- Exceso de circulante
- Aumento de los costos de producción
- Causas estructurales de la economía, etc.

La oferta y demanda de los bienes y servicios no es perfecta.



¿Por qué es importante la inflación en las inversiones?

EN LÍNEA TELEVISIÓN RADIO

PORTADA **NACIONAL** ELECCIONES 2015 GLOBAL DINERO COMUNIDAD ELECCIONES DF

Estados Seguridad Política



Sube inflación a 4.2% anual por jitomate en la primera mitad del mes



Vaivenes cambiarios no impactarán la inflación: Carstens

Inflación cierra 2014 en 4.1%; incumple meta todo el año

La inflación en México cerró el 2014 con una tasa anual de 4.08%, por arriba del objetivo del Banco de México

08/01/2015 08:39 Dineroenimagen

COMPARTIR



Asistencia en línea | Contacto | Sitios Relacionados

INICIO • QUÉ ES CETESDIRECTO • CÓMO ME CONTRATO • CETESDIRECTO NIÑOS • INNOVACIONES • PREGUNTAS FRECUENTES

"El que persevera alcanza"
Mario Iván Martínez

Presentado por:



SI AÚN NO ESTÁS AHORRANDO

CREA TU CUENTA

SI YA ESTÁS REGISTRADO

INICIA TU SESIÓN

CULTURA FINANCIERA

Simulador | Calculadora

Simula tu plan de ahorro o calcula tus intereses aquí

CETES 17 junio 2015

Plazo	Precio	Tasa
1 mes	9.98	2.94
3 meses	9.92	3.14
6 meses	9.84	3.26
1 año	9.68	3.50

Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC)

Inflación mensual anualizada

2a. quincena julio 2018=100.

Tasa de inflación anual

4.690

2024 May



¡Conviértete en inversionista!

11.63%

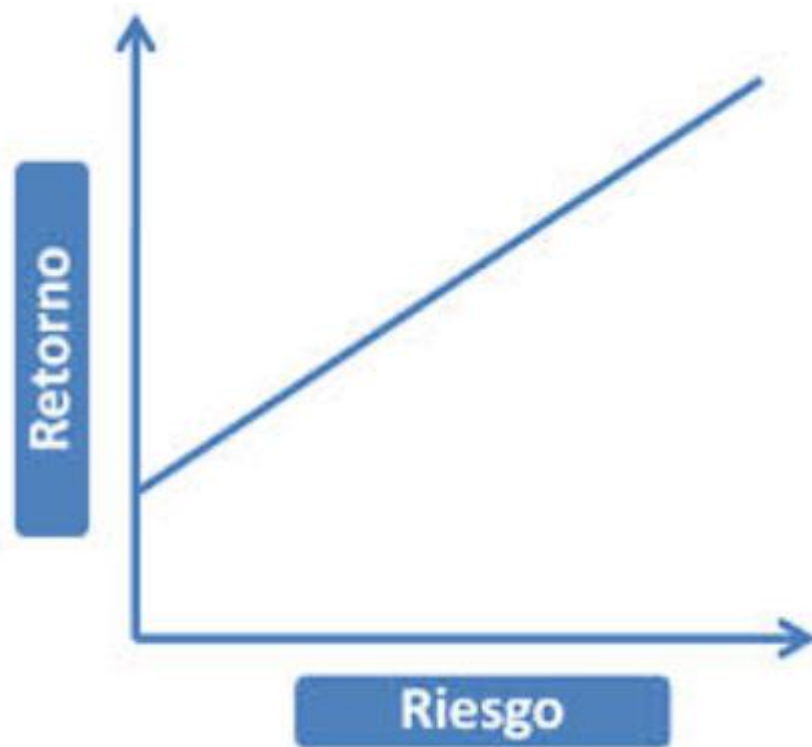
Cetes 2 años

Tasa de interés correspondiente al 18 de junio del 2024.

Abre tu cuenta en minutos.

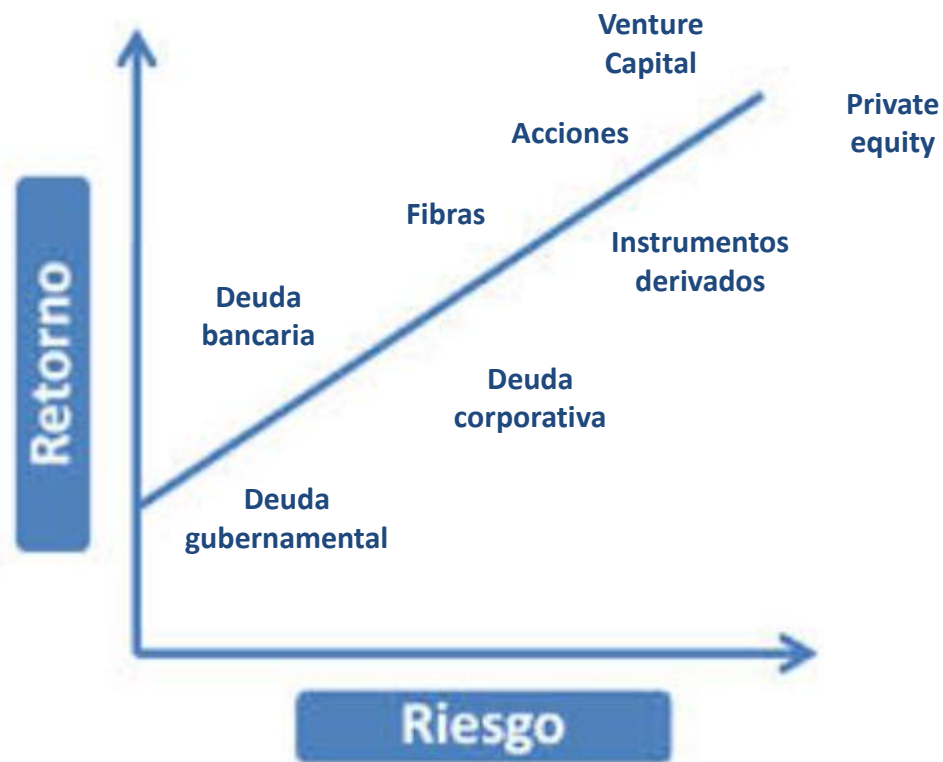


Regla de oro 1: Riesgo / Rendimiento



Dependiendo del perfil del inversionista, habrá instrumentos acordes para invertir.

Regla de oro 1: Riesgo / Rendimiento



Regla de oro 2: Diversificación

“La diversificación es la mejor forma de reducir el riesgo de inversión”

- Ciertos valores incrementan su valor con el mercado o la economía

(imagina una crisis financiera...)

- Otras empresas / sectores son cíclicos

(¿Qué empresas venden más en Navidad?)

- Otros valores son “defensivos”

(que pasa cuando las bolsas se caen... ¿Qué se aprecia?)

Dos caminos para invertir



Fondos de inversión



Bolsa de Valores

Dos caminos para invertir



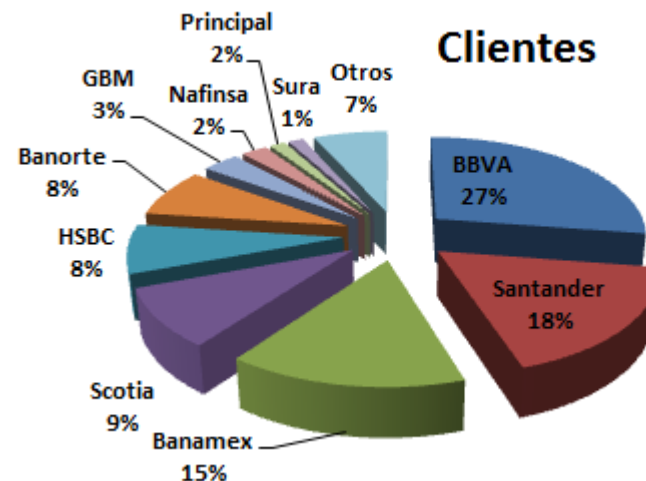
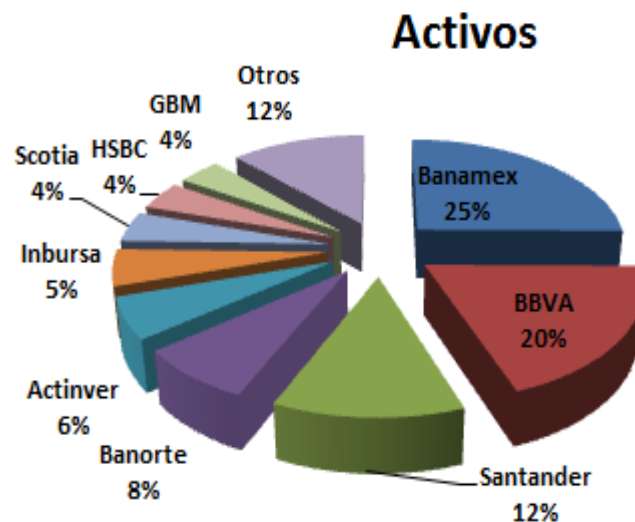
Fondos de inversión



Bolsa de Valores

Fondos de inversión

- ¿Qué son los Fondos de inversión?
- ¿Cuántos tipos de Fondos de inversión existen?
- ¿Quién administra los Fondos de inversión?
- ¿Qué montos mínimos se necesita para invertir?



Fuente: <http://www.condusef.gob.mx/index.php/instituciones-financieras/bancos/inversiones/560-icomo-escoger-el-tipo-de-sociedad-de-inversion>

<http://www.amib.com.mx/staticContent/ssocinvintro>

http://www.condusef.gob.mx/PDF-s/cuadros_comparativos/comisiones/fondos_inv.pdf

Ventajas / Desventajas de invertir a través de Fondos de inversión

✓ Montos mínimos muy accesibles

✓ Fondos activos y pasivos

✓ Liquidez (facilidad para entrar y salir)

✓ Inversión cómoda (no es necesario ser expertos)

✓ Opciones (capitales, deuda, mixtos, nacionales, internacionales)

X Salidas/Entradas a precio teórico, por la tarde

X Fondos “sin costo”

X Comisión de administración

X Comisión por entrada/salida

X Escases en análisis



ABC para invertir

Clase 2/3

Agenda del Curso

- Control del gasto y eficiencia del ahorro
- Inversión
- Fondos de Inversión
- **Funciones de las Bolsas de Valores**
- **Productos para invertir en la Bolsa Mexicana**
- Contrato de Intermediación Bursátil y operación

Algunas opciones para invertir



Fondos de inversión



Bolsa de Valores

¿Qué es la Bolsa?

- Es un mercado como cualquier otro en el que existen vendedores y compradores de valores listados en la Bolsa.
- Es el conjunto de mecanismos que permiten realizar la emisión, colocación y distribución de valores.
- Capta recursos de inversionistas que son utilizados para financiar a empresas, Gobiernos Federal, Estatales y Municipales y a entidades financieras.



¿Qué es la Bolsa?

Funciones de la BMV



¿Qué es una Casa de Bolsa? ¿Cuál es su función?



La Bolsa en tu vida diaria

✓ ¡Todos los días estás en contacto con la Bolsa!



¿Cómo funciona el mercado?

✓ Primer momento:

La **empresa emite** (venta) valores los cuales son **adquiridos** (compra) **por los inversionistas**. Los recursos obtenidos sirven para **financiar a la empresa**



✓ A este proceso se le conoce como **Mercado Primario**

¿Cómo funciona el mercado?

✓ Segundo momento:

Una vez emitidos los valores, éstos **van cambiando de mano, de inversionista a inversionista**. Los recursos obtenidos del intercambio son ganancia de inversionista (y ya no de la empresa).



✓ A este proceso se le conoce como **Mercado Secundario**

Como invertir en bolsa – Productos a analizar



Mercado de Capitales

¿Qué son las Acciones?

- ✓ Son **títulos que representan parte de una empresa** y que se ofrece a inversionistas **para obtener recursos**
- ✓ Las empresa **emite acciones** para obtener recursos y financiar con ellos el crecimiento y modernización de **nuevos proyectos**



Acciones – Interpretación de las noticias

- ✓ Ganancia por dos caminos:
 - Dividendos
 - Ganancia de capital (compra / venta de acciones)
- ✓ 140 empresas en la BMV
- ✓ Principal índice en la Bolsa Mexicana : IPyC



The screenshot shows the homepage of EL ECONOMISTA. The main headline is "BMV" in large, bold letters. Below it, a sub-headline reads "Bolsa mexicana sube impulsada por reportes trimestrales" with a timestamp of "FEB 24, 2015 | 14:31". A navigation bar at the top includes links for DINERO, TUS FINANZAS, TERMÓMETRO, EMPRESAS, ESTADOS, TECNOLOGÍA, and POLÍTICA. Below this, there are more links: RIPE, DEPORTES, ARTE E IDEAS, RANKINGS, EL ECONOMISTA TV, and MULTIMEDIA. A section titled "Archivado en:" lists "BMV", "Janet Yellen", "Reportes trimestrales en EU", and "Información General". Below this, there is a link to "0 COMENTARIOS" and a button to "ENVIAR COMENTARIO". The main article is titled "Cierra febrero Bolsa mexicana con alza" with a timestamp of "MAR 2, 2015 | 00:23". The article text states: "El peso mexicano concluyó la sesión siendo la segunda divisa más apreciada entre las economías emergentes." There is a small image of the stock exchange floor next to the article title.

¿Qué es el IPC?

- ✓ El IPC (índice de precios y cotizaciones) es el indicador más importante de la Bolsa desde 1978.
- ✓ Incluye 35 emisoras.

¿Qué expresa el IPC?

- ✓ Lo que este indicador expresa es el rendimiento que el mercado de acciones tiene en función de las variaciones de los precios en una muestra que representa a la totalidad del mercado accionario.

Una forma de invertir inteligentemente - TRACs

Características de los Títulos Referenciados a Acciones (TRAC'S)

Están vinculados a un índice o Activo Financiero.

Gracias a su diseño permiten acceder a una gama de valores en distintos sectores o países.

Se pueden comprar y vender como cualquier otra "Acción".

Los puedes adquirir a través de un intermediario regulado por la CNBV.



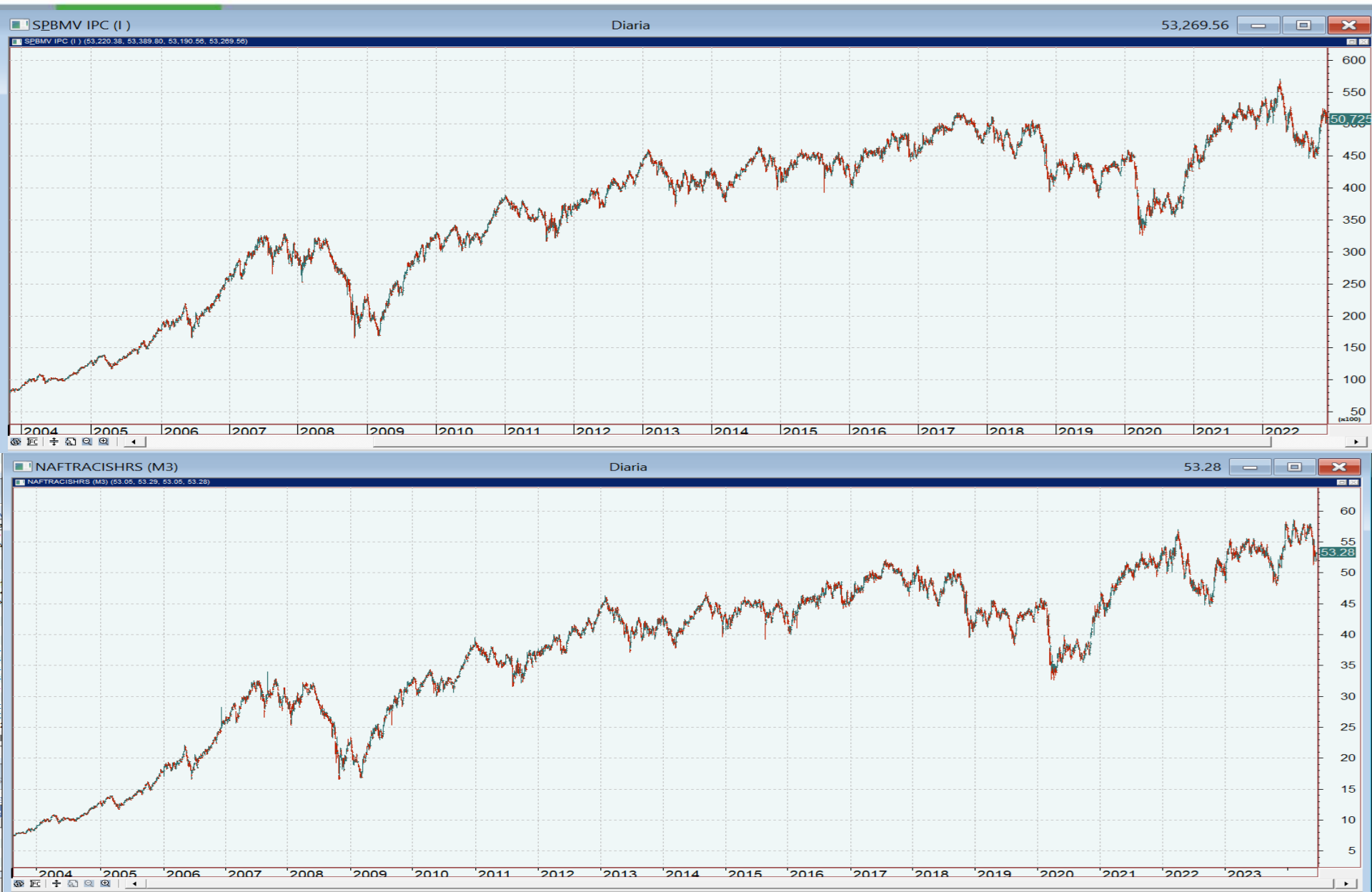
Correlación IPyC – NAFTRAC. ¿Cómo invierto?



Correlación IPyC – NAFTRAC. ¿Cómo invierto?



Correlación IPyC – NAFTRAC. ¿Cómo invierto?

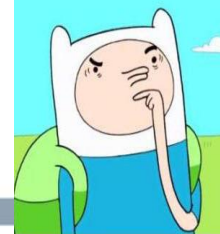


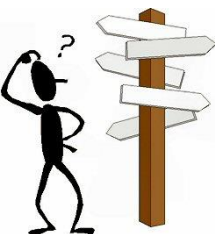
Fibras

- ✓ Enfocado a Bienes Inmuebles que generen rentas.
- ✓ Operan como una acción, listadas en la Bolsa Mexicana de Valores.
- ✓ Rendimientos por dos diferentes caminos:
 - Apreciación del bien inmueble
 - Flujos periódicos, productos de las rentas
- ✓ 15 Fibras cotizando en la BMV

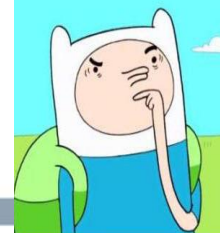


¿Compro y rento un departamento? ¿Invierto en Fibras?





¿Compro y rento un departamento? ¿Invierto en Fibras?



	Departamento	FIBRA
Montos	Alto	Mínimos
Riesgo / Diversificación	Alto	Bajo
Carga operativa	Alta	Baja
Porcentaje de rendimiento	Depende (promedio 5% anual)	Depende (promedio 6% del sector fibras)
Liquidez (vender)	Complejo	Sencillo
Impuestos	...	...



INMOBILIARIO Fibras darían rendimiento por dividendos de hasta 7%

Los Fideicomisos de Inversión en Bienes Raíces (Fibras) podrían otorgar rendimientos por dividendos de hasta 7 por ciento este año, según estimaciones de Credit Suisse. La correduría anticipó que "es probable que las Fibras crezcan notablemente en los próximos años, impulsadas por la creciente demanda de inversiones alternativas y por la necesidad de una mayor oferta para cubrir el desarrollo del mercado inmobiliario". En un análisis sobre México, Credit Suisse destacó que las Fibras son interesantes debido a su capacidad de generar flujos atractivos y en dólares y de tomar provecho de las plusvalías. "A pesar del elevado nivel de dolarización del mercado inmobiliario mexicano, sus dividendos se ven afectados por las tasas de interés locales, lo cual posibilita que se mantengan altos", mencionó el reporte.

—Redacción

LOS PROS Y CONTRAS DE PONER EN ELLOS SU DINERO

Invertir en Bolsa puede rendir más que un inmueble

Adquirir un bien sólo para tener rendimientos a largo plazo podría tener ciertas desventajas en cuanto a los gastos que representa

...mismo, así como el costo del inmueble y el anual. Los rendimientos dependerán del inmueble adquirido, del uso que le des y de que esté bajo su propiedad.

“En el caso de la Bolsa, se debe tener en cuenta la volatilidad del mercado y el tiempo que se debe mantener la inversión para obtener ganancias.”

El director del Finanzas Monterrey comentó que, en cada inversión, el inversor debe tener en cuenta la volatilidad del mercado y el tiempo que se debe mantener la inversión para obtener ganancias.

...estas dos opciones debe tomar en cuenta los montos iniciales que ambas requieren, ya que, por ejemplo, si usted desea comprar un terreno en una zona importante en el valle de México su costo será elevado, por lo que para tener acceso a este necesitará una fuerte inversión de capital. Contrario a esto, recuerde que para invertir en la Bolsa no necesita de mucho capital.

10 AÑOS es el plazo para que su inversión en inmuebles o en Bolsa obtenga rendimientos considerables.

...labilidad, mientras que en la Bolsa hay bastante. Tome en cuenta su perfil de riesgo. Los inmuebles, comparados con inversiones bursátiles, tienen un nivel de riesgo más bajo. Ambia informó que en

¿IMPORTA EL TIEMPO?
En ambos casos debe tomar en cuenta que el horizonte de inver-

EL FINANCIERO

10 de julio de 2015
EN ALIANZA CON Bloomberg

HOME ECONOMÍA EMPRESAS NACIONAL TECH AFTER OFFICE FINANCIAL TIMES MIS FINANZAS OPINIÓN SUSCRIBETE MÁS

EMPRESAS

Anterior / Siguiente

¿Qué te conviene, invertir en la Bolsa o en una casa?

El Financiero realizó un ejercicio comparativo entre lo que habrías ganado si hubieras invertido un millón de pesos en un departamento hace 5 años o si lo hubieras apostado en la Bolsa Mexicana de Valores, de acuerdo con datos de la BMV y la Sociedad Hipotecaria Federal.

Todas las notas EMPRESAS

LO MÁS

Los 5 autos más inseguros que se venden en México
Cómo dejar tu empleo y mantener tu seguridad social
Fernando Turner, el empresario disruptivo detrás de 'El Bronco'
7 errores que debe evitar una Pyme
El desplome financiero de China... y el acero

City Express se 'hospeda' en Tuxpan y alcanza 100 hoteles en

TOP NEWS

Bolsa Mexicana

Mercado de Deuda

- ✓ Las empresas emiten deuda porque desean obtener recursos **sin la necesidad de tener más dueños**
- ✓ Pedir dinero a inversionistas **es más barato** que pedir dinero al banco
- ✓ Cuando los inversionistas adquieren instrumentos de deuda, adquieren un derecho sobre **quien haya emitido el instrumento, es decir, quien lo emitió le debe algo al inversionista**



Mercado de Deuda

- ✓ +90% de la BMV es deuda
- ✓ Pedir prestado:
 - Tasa de interés (fija o variable)
 - Plazos (corto / largo)
 - Pagos periódicos y/o al vencimiento
 - Calificación (Riesgo / rendimiento)
 - Tipo de emisor



ABC para invertir

Clase 3/3

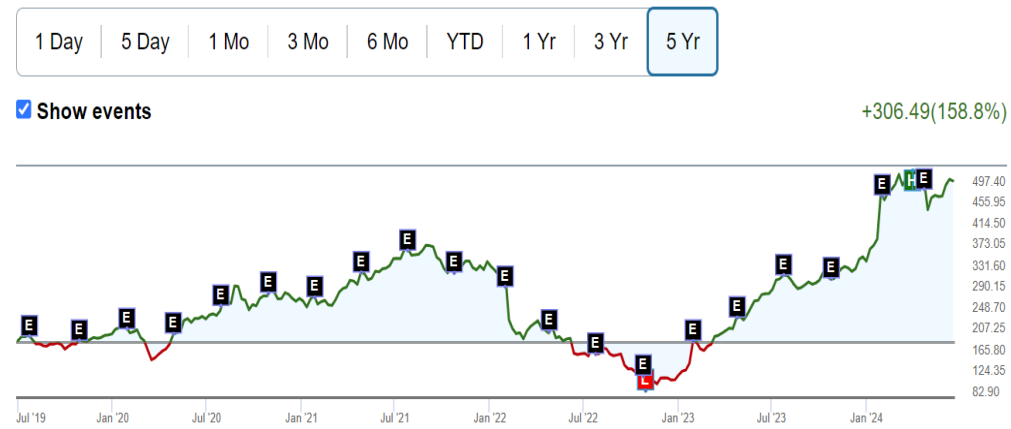
Agenda del Curso

- Control del gasto y eficiencia del ahorro
- Inversión
- Fondos de Inversión
- Funciones de las Bolsas de Valores
- **Productos para invertir en la Bolsa Mexicana**
- **Contrato de Intermediación Bursátil y operación**

La diferencia...



Chart



Como invertir en bolsa – Sistema Internacional de Cotizaciones

- ✓ Desde la BMV, invertir en empresas o canastas de valores (ETFs) de cualquier parte del mundo.



- ✓ Más de 3,500 opciones listas para invertir
- ✓ Plataforma exitosa a nivel mundial



Apertura para que puedas invertir en el SIC

Nuevas oportunidades: SIC para todos...

Anterior versión de la Ley del Mercado de Valores

Artículo 264.- Las operaciones sobre valores representativos del capital social de una persona moral, sus equivalentes o referenciados a dichos valores, listados en el sistema internacional de cotizaciones, se considerarán como efectuadas en bolsa.

Las bolsas de valores y las entidades financieras que participen en el sistema internacional de cotizaciones deberán adoptar las providencias necesarias para que los valores que se operen a través de dicho sistema sean adquiridos exclusivamente por inversionistas institucionales o calificados.

Nueva Ley del Mercado de Valores

Artículo 264.- ...

Último párrafo.- Se deroga

Artículo 264.- Las operaciones sobre valores representativos del capital social de una persona moral, sus equivalentes o referenciados a dichos valores, listados en el sistema internacional de cotizaciones, se considerarán como efectuadas en bolsa.

Tipos de Valores listados en el Mercado Global de la BMV

- Acciones **Norteamericanas** (Apple, IBM, etc...)
- Acciones **Europeas** via ADR o en directo (Telefónica, Allianz, Siemens, etc...)
- ADRs de acciones de **mercados emergentes** cotizadas en NY (China, Brasil, etc...)
- **ETFs** (Exchange Traded Funds)
 - ✓ ETFs de **Acciones** (Globales, Regionales, de países, Sectoriales, etc...)
 - ✓ ETFs de **Renta Fija** (Gubernamental, Corporativa, Crédito, Inflación, High Yield, etc...)
 - ✓ ETFs de **Commodities**: Oro, Plata, Petróleo, Metales preciosos, etc...
 - ✓ ETFs de **Divisas**
 - ✓ ETFs **Apalancados** (inversos, dobles, triples).



Vanguard



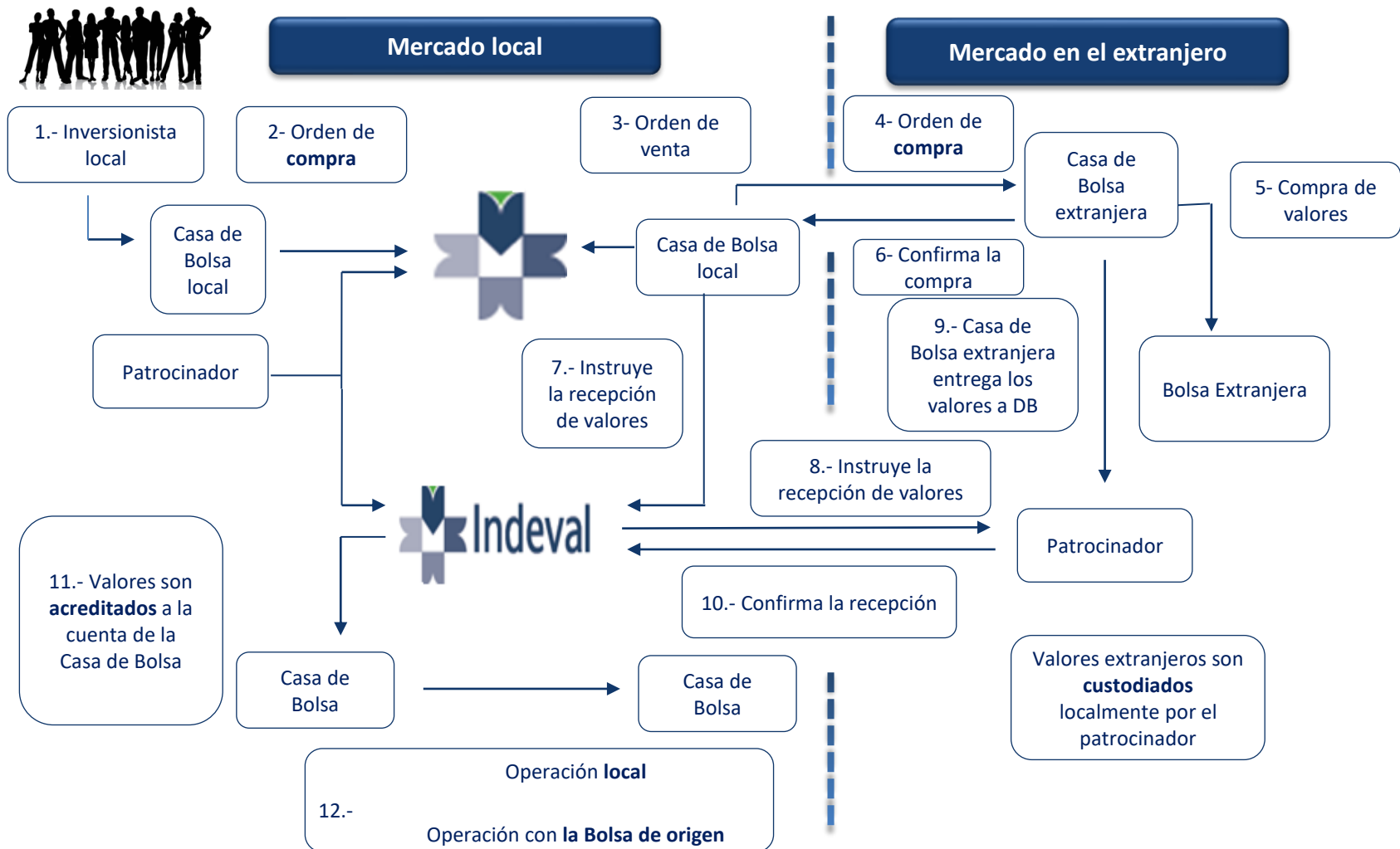
STATE STREET

Solving for Outcomes
Direxion
INVESTMENTS

**Deutsche Asset
& Wealth Management**



Proceso operativo para comprar / vender valores



Formulario W-8BEN

Form W-8BEN (Rev. December 2000) Department of the Treasury Internal Revenue Service	Certificate of Foreign Status of Beneficial Owner for United States Tax Withholding ▶ Section references are to the Internal Revenue Code. ▶ See separate instructions. ▶ Give this form to the withholding agent or payer. Do not send to the IRS.	OMB No. 1545-1621																			
Do not use this form for: • A U.S. citizen or other U.S. person, including a resident alien individual • A person claiming an exemption from U.S. withholding on income effectively connected with the conduct of a trade or business in the United States • A foreign partnership, a foreign simple trust, or a foreign grantor trust (see instructions for exceptions) • A foreign government, international organization, foreign central bank of issue, foreign tax-exempt organization, foreign private foundation, or government of a U.S. possession that received effectively connected income or that is claiming the applicability of section(s) 115(2), 501(c), 892, 895, or 1443(b) (see instructions) Instead, use Form: - W-9 - W-8ECI - W-8ECI or W-8IMY - W-8ECI or W-8EXP - W-8IMY Note: These entities should use Form W-8BEN if they are claiming treaty benefits or are providing the form only to claim they are a foreign person exempt from backup withholding. Note: See instructions for additional exceptions.																					
Part I Identification of Beneficial Owner (See instructions.) <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"> 1 Name of individual or organization that is the beneficial owner </td> <td style="width: 50%;"> 2 Country of incorporation or organization </td> </tr> </table> 3 Type of beneficial owner: <table style="width: 100%;"> <tr> <td>☐ Individual</td> <td>☐ Corporation</td> <td>☐ Disregarded entity</td> <td>☐ Partnership</td> <td>☐ Simple trust</td> </tr> <tr> <td>☐ Grantor trust</td> <td>☐ Complex trust</td> <td>☐ Estate</td> <td>☐ Government</td> <td>☐ International organization</td> </tr> <tr> <td>☐ Central bank of issue</td> <td>☐ Tax-exempt organization</td> <td>☐ Private foundation</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> 4 Permanent residence address (street, apt. or suite no., or rural route). Do not use a P.O. box or in-care-of address. City or town, state or province. Include postal code where appropriate. Country (do not abbreviate) 5 Mailing address (if different from above) City or town, state or province. Include postal code where appropriate. Country (do not abbreviate) <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"> 6 U.S. taxpayer identification number, if required (see instructions) ☐ SSN or ITIN ☐ EIN </td> <td style="width: 50%;"> 7 Foreign tax identifying number, if any (optional) </td> </tr> </table> 8 Reference number(s) (see instructions)			1 Name of individual or organization that is the beneficial owner	2 Country of incorporation or organization	☐ Individual	☐ Corporation	☐ Disregarded entity	☐ Partnership	☐ Simple trust	☐ Grantor trust	☐ Complex trust	☐ Estate	☐ Government	☐ International organization	☐ Central bank of issue	☐ Tax-exempt organization	☐ Private foundation			6 U.S. taxpayer identification number, if required (see instructions) ☐ SSN or ITIN ☐ EIN	7 Foreign tax identifying number, if any (optional)
1 Name of individual or organization that is the beneficial owner	2 Country of incorporation or organization																				
☐ Individual	☐ Corporation	☐ Disregarded entity	☐ Partnership	☐ Simple trust																	
☐ Grantor trust	☐ Complex trust	☐ Estate	☐ Government	☐ International organization																	
☐ Central bank of issue	☐ Tax-exempt organization	☐ Private foundation																			
6 U.S. taxpayer identification number, if required (see instructions) ☐ SSN or ITIN ☐ EIN	7 Foreign tax identifying number, if any (optional)																				
Part II Claim of Tax Treaty Benefits (if applicable) 9 I certify that (check all that apply): - a ☐ The beneficial owner is a resident of within the meaning of the income tax treaty between the United States and that country. - b ☐ If required, the U.S. taxpayer identification number is stated on line 6 (see instructions). - c ☐ The beneficial owner is not an individual, derives the item (or items) of income for which the treaty benefits are claimed, and, if applicable, meets the requirements of the treaty provision dealing with limitation on benefits (see instructions). - d ☐ The beneficial owner is not an individual, is claiming treaty benefits for dividends received from a foreign corporation or interest from a U.S. trade or business of a foreign corporation, and meets qualified resident status (see instructions). - e ☐ The beneficial owner is related to the person obligated to pay the income within the meaning of section 267(b) or 707(b), and will file Form 8833 if the amount subject to withholding received during a calendar year exceeds, in the aggregate, \$500,000. 10 Special rates and conditions (if applicable—see instructions): The beneficial owner is claiming the provisions of Article of the treaty identified on line 9a above to claim a% rate of withholding on (specify type of income)..... Explain the reasons the beneficial owner meets the terms of the treaty article:																					
Part III Notional Principal Contracts 11 ☐ I have provided or will provide a statement that identifies those notional principal contracts from which the income is not effectively connected with the conduct of a trade or business in the United States. I agree to update this statement as required.																					
Part IV Certification Under penalties of perjury, I declare that I have examined the information on this form and to the best of my knowledge and belief it is true, correct, and complete. I further certify under penalties of perjury that: • I am the beneficial owner (or am authorized to sign for the beneficial owner) of all the income to which this form relates. • The beneficial owner is not a U.S. person. • The income to which this form relates is not effectively connected with the conduct of a trade or business in the United States or is effectively connected but is not subject to tax under an income tax treaty, and • For broker transactions or barter exchanges, the beneficial owner is an exempt foreign person as defined in the instructions. Furthermore, I authorize this form to be provided to any withholding agent that has control, receipt, or custody of the income of which I am the beneficial owner or any withholding agent that can disburse or make payments of the income of which I am the beneficial owner.																					
Sign Here ▶ <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">Signature of beneficial owner (or individual authorized to sign for beneficial owner)</td> <td style="width: 20%;">Date (MM-DD-YYYY)</td> <td style="width: 30%;">Capacity in which acting</td> </tr> </table>			Signature of beneficial owner (or individual authorized to sign for beneficial owner)	Date (MM-DD-YYYY)	Capacity in which acting																
Signature of beneficial owner (or individual authorized to sign for beneficial owner)	Date (MM-DD-YYYY)	Capacity in which acting																			
For Paperwork Reduction Act Notice, see separate instructions. Cat. No. 25047Z Form W-8BEN (Rev. 12-2000)																					

Fondos de Inversión con activos del SIC

Fondo de Inversión: GBM BRA

- Excelente alternativa para diversificar en el mercado global, el fondo permite invertir en Brasil, uno de los mercados emergentes con mayor crecimiento en los últimos años
- Invierte en su totalidad en emisoras brasileñas, de gran valor y con perspectivas de crecimiento, buscando otorgar atractivos rendimientos
- Cuenta con exención fiscal única a nivel mundial
- El fondo se ha beneficiado del gran desempeño de la economía brasileña, ya que goza de una baja concentración de sus exportaciones y su mercado interno ha continuado fortaleciéndose a través de un crecimiento de la clase media y un alto gasto del gobierno. Igualmente, el Bovespa se mantiene como uno de los mercados financieros más desarrollados del mundo, cuya estructura le ha permitido aumentar el tamaño de capitalización de sus empresas y generar un flujo constante de nuevas emisiones. Además de un mayor apetito al riesgo de los inversionistas mundiales.

GBM
Desempeño



Fondos de Inversión Banamex tiene para ti tres nuevos fondos internacionales de renta variable, con la asesoría de prestigiosos manejadores de presencia global.

Fondo	Mercado Accionario Objetivo	Socio
BINMUSEO	Estados Unidos	Fidelity Investments
BINMASIA	Asia	BlackRock
BINMEURY	Europa	BNP PARIBAS

Aprovecha nuestra experiencia de más de 55 años en el mercado de fondos.

Pide información a tu Ejecutivo y da a tus recursos un destino internacional.

Fondos de Inversión Banamex

BBVA Bancomer | ASSET MANAGEMENT

BBVAEIMG

Fondo de Renta Variable

Especializado en Acciones Internacionales

Un Fondo de Renta Variable Internacional de Mercados Emergentes sin precedente en México

>CONSULTA TODA LA INFORMACIÓN
www.invertirfondos.com.mx/bbvaeimg/

SCOTINT					
INSTRUMENTO	SERIE	CALIF / BURS	VALOR MERCADO		
Acciones Nacionales:			66,110,520	5.35%	
1	MEXCHEM	-	66,110,520	5.35%	
Acciones Internacionales:			1,118,567,173	90.52%	
1ASP	FCX	-	66,220,743	5.52%	
1ASP	VALE	N	66,919,414	5.42%	
1ASP	AAPL	-	75,552,901	6.11%	
1ESP	C	-	61,190,435	4.95%	
1ISP	EWC	-	56,109,790	4.54%	
1ISP	EDU	-	116,906,521	9.46%	
1ISP	IYV	-	49,723,057	4.02%	
1ISP	ROK	-	60,035,249	4.05%	
1ISP	VGK	-	96,236,787	7.79%	
1ISP	VPL	-	66,431,100	5.38%	
1ISP	VTI	-	317,505,323	28.69%	
1ISP	VVO	-	93,683,853	7.58%	
Chequera de Inversión:			41,644	0.00%	
CHO	40-044	0013654	41,644	0.00%	
REPORTOS Gubernamental:			51,010,343	4.13%	
IT	SPAT	121106	50,915,511	4.12%	
LD	BONCDD	180520	94,832	0.01%	
TOTAL ACTIVO NETO			1,233,609,680	100.00%	
Valor Establecido			27.000%	Valor Promedio Mes	5.718%
Valor calculado al 55% de confianza, con un horizonte de 1 día.					
Cartera al:			Julio 25, 2011		
FONDO PATRÓN, S. A. DE C. V. - FONDO DE INVERSIÓN DE ACCIONES DE INVERSIÓN			Scotia Fondo		

Cotización: ¿Cómo se fija el precio en el SIC?

Meta Platforms Inc **META:NASDAQ**
Interactive Media & Services

1

▼ Trade

Margin Requirements

Last Price
\$499.49

Today's Change
-7.14 (-1.41%)

Bid/Size
\$499.65/2

Ask/Size
\$499.74/1

Today's Volume
13,060,425 Above Avg.

B Schwab Equity Rating®
Data as of 06/14/2024*

Second Quarter Earnings
Announcement Expected ⓘ

As of close Tuesday, 06/18/2024

Summary

News

Charts

Ratings

Earnings

Statements

Peers

Ratios

Dividends

Reports

Options

Preferreds

Quote Details

Sector Overview

Total Return

Historical Quote

Key Fundamentals

1 Day

5 Days

1 Month

3 Month

6 Month

YTD

1 Year

3 Years

5 Years

☒ Show Events

META:NASDAQ As of close Tuesday, 06/18/2024
+308.35 (161.32%)



Details

Today's Open
\$504.56

Previous Close
\$506.63

Day's Range
\$495.02 - \$506.00

52 Week Range
\$274.38 - \$531.4899

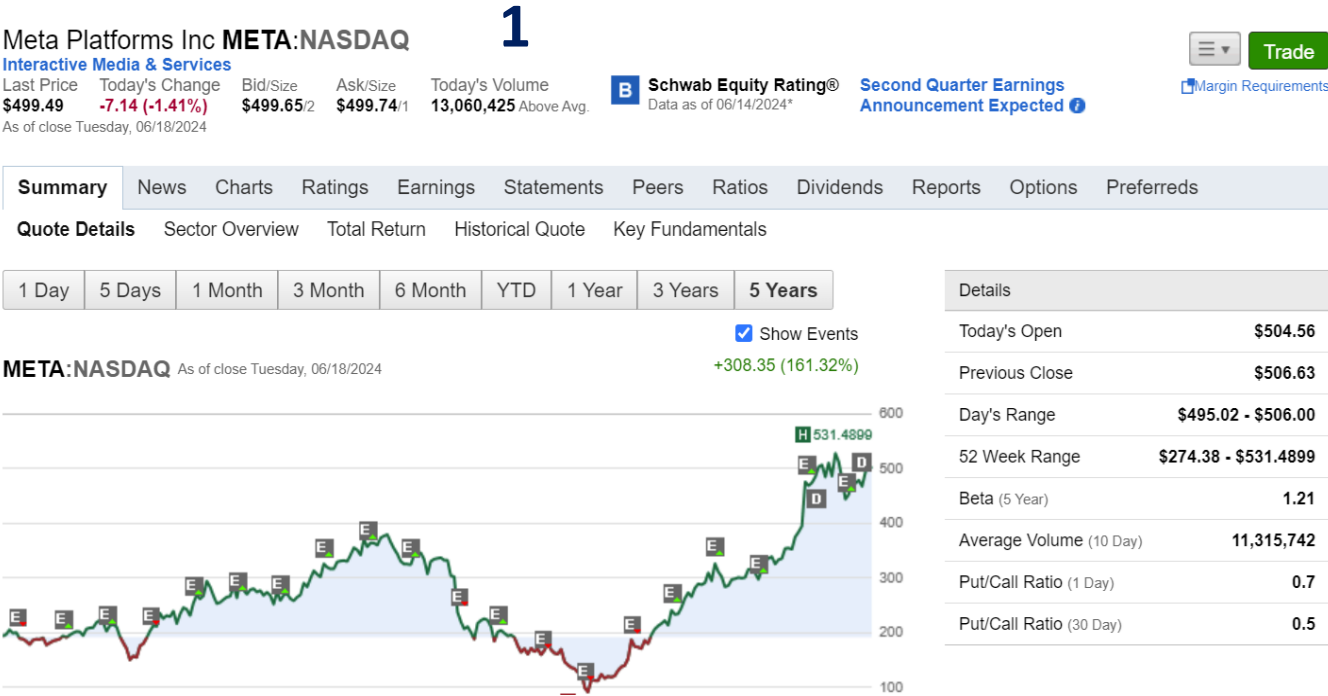
Beta (5 Year)
1.21

Average Volume (10 Day)
11,315,742

Put/Call Ratio (1 Day)
0.7

Put/Call Ratio (30 Day)
0.5

Cotización: ¿Cómo se fija el precio en el SIC?



2

Tipo de cambio:
18.22

Cotización: ¿Cómo se fija el precio en el SIC?

Meta Platforms Inc **META:NASDAQ**
Interactive Media & Services

1

Last Price

Today's Change

Bid/Size

Ask/Size

Today's Volume

\$499.49

-7.14 (-1.41%)

\$499.65/2

\$499.74/1

13,060,425 Above Avg.

Schwab Equity Rating®

Second Quarter Earnings Announcement Expected

Trade

Margin Requirements

Summary

News

Charts

Ratings

Earnings

Statements

Peers

Ratios

Dividends

Reports

Options

Preferreds

Quote Details

Sector Overview

Total Return

Historical Quote

Key Fundamentals



3

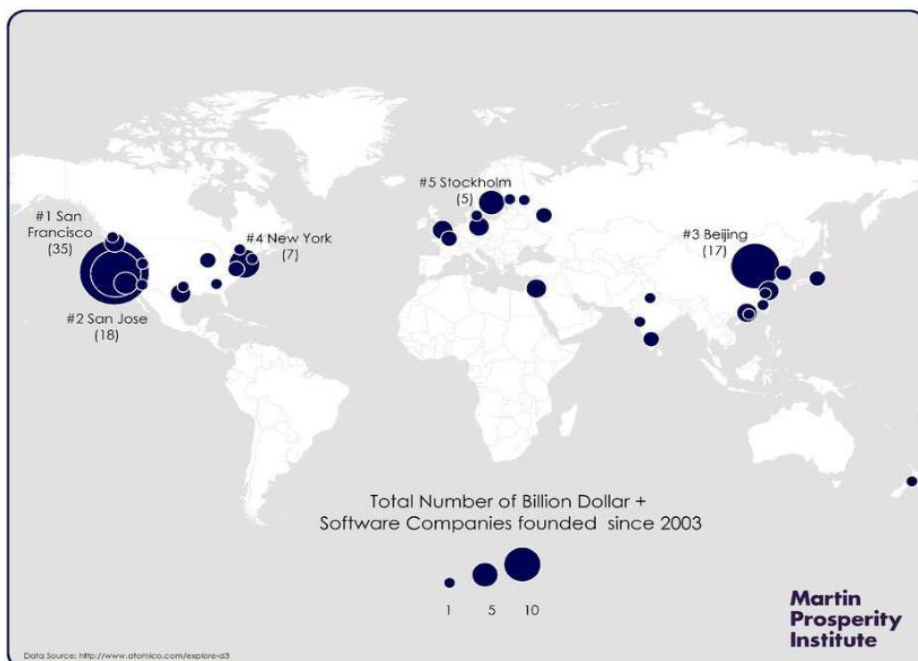
Acciones BMW Mercado Global 100 más suben 100 más bajan 100 más contratan												
PM	Nombre	Ult.Hecho	PostPrecio C	Post Vol C	PostPrecio V	Post Vol V	Var.Pts	Var %	Volumen	Importe	PPP	P.Apertura
	MDU	*					0.000	0.000				
	MDYG	*					0.000	0.000				
	MDYV	*					0.000	0.000				
	ME	*					0.000	0.000				
	MED	*					0.000	0.000				
	MEDP	*					0.000	0.000				
	MEG	N					0.000	0.000				
	MEL	N					0.000	0.000				
+	MELI	N	28,910.000	28,500.010	200	29,451.280	300	0.000	0.000	14 405,93...		
	MEOH	N					0.000	0.000				
+	MET	*	1,304.000	1			0.000	0.000				
+	META	*	9,145.100	9,123.200	5	9,144.990	1,800	-48.540	-0.528	2,471 22,792,...		9,250.000
	METR	N					0.000	0.000				

2

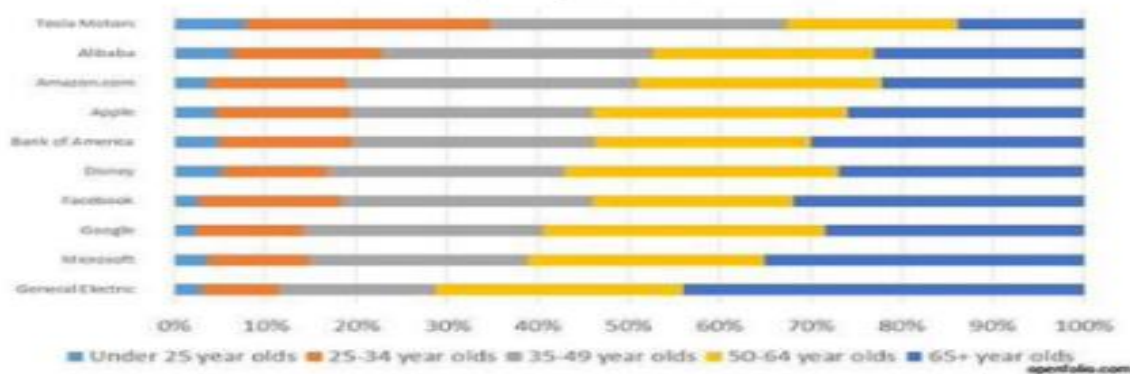
Tipo de cambio:

18.22

¿Es recomendable/necesario invertir en el SIC?



Age distribution of the 10 most popular stocks
Sorted youngest to oldest



Como invertir en bolsa

1. Apertura del contrato con casa bolsa.

2. Definir



- a) Perfil del inversionista
- b) Monto
- c) Tiempo y objetivo
- d) Riesgo / Rendimiento

- Conservador
- Moderado
- Agresivo

3.

4. Cartera

- Acciones (nacionales o SIC)
- TRAC's
- Fibras
- Deuda

5. Monitoreo



SANT	HSBCB	SCITIA	GBM
CS	BTGP	ICAM	INTER
Grupo Financiero INVEX	BXMAS	PUNTO	CASA DE BOLSA MSRI
ACTIN	IXE	UBS	MONEX
CICB	Su Casa de Bolsa VAFIN	DBSEC	VECTOR
CASA DE BOLSA Bancomer	CASA DE BOLSA	MERL	EMV
BCOMR	ECB		
VALME	VALUE	MS	BARC
INBUR	JPM	MULVA	ACCIVAL

ACTIVO		PASIVO	
1105 Caja	\$ 65,000.00	2205 Proveedores	\$ 5,200,000.00
1110 Bancos	\$ 45,890,000.00	236501 Impuestos por pagar	\$ 5,252,000.00
1205 Acciones	\$ 6,817,200.00		
1405 Materia prima	\$ 69,130,427.50		
1520 Maquinaria y Equipo	\$ 26,000,000.00	TOTAL PASIVO	\$ 10,452,000.00
1524 Equipo de oficina	\$ 19,500,000.00		
1528 Equipo de computo y comunicacion	\$ 31,850,000.00		
1540 Flota y Equipo de transporte	\$ 120,900,000.00	3105 Capital Social	\$ 274,820,000.00
1592 Depreciaciones	\$ -270,834.20	Unidad del ejercicio	\$ 31,729,783.30
1710001 utiles y papeleria	\$ 7,800,000.00	TOTAL PATRIMONIO	\$ 306,549,783.30
1710 Ofrendas (publicidad)	\$ -4,680,000.00		
TOTAL ACTIVO	\$ 317,061,783.30	TOTAL PASIVO+TOTAL PATRIMONIO	\$ 317,061,783.30

Como invertir en bolsa



Análisis Fundamental y Técnico

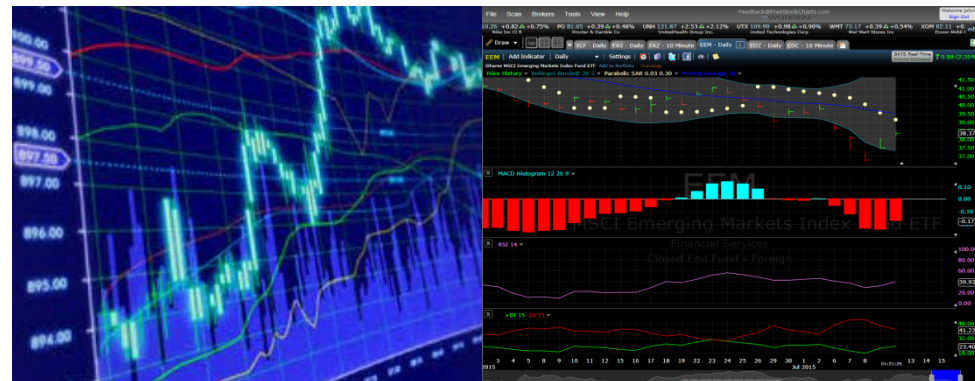
Análisis Fundamental:

- Método para evaluar las compañías o el valor listado en la Bolsa
- Su objetivo es ofrecer el valor real, fundamental, del valor.
- Requiere de seguimiento, lectura y conocimientos financieros.

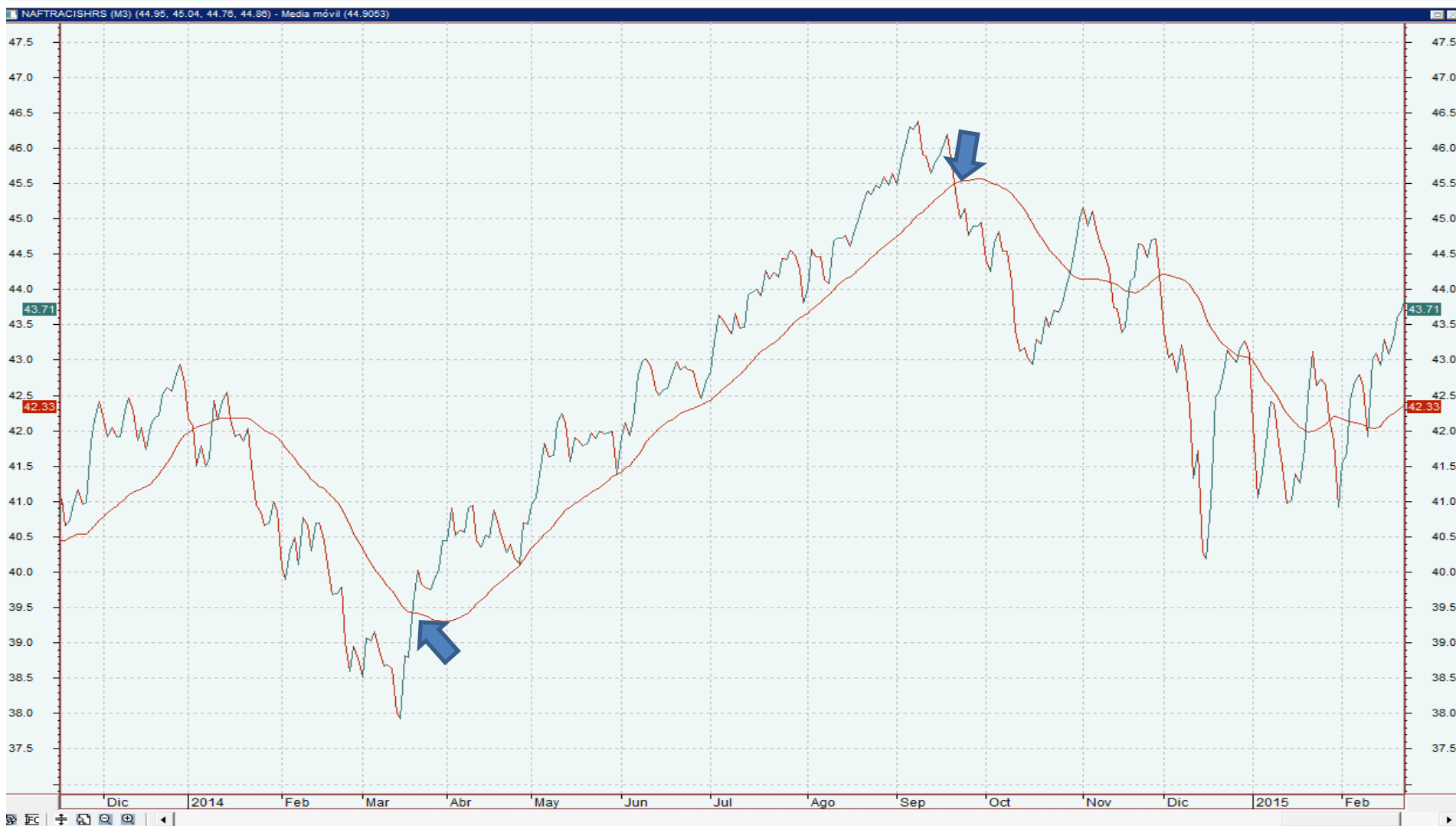


Análisis Técnico:

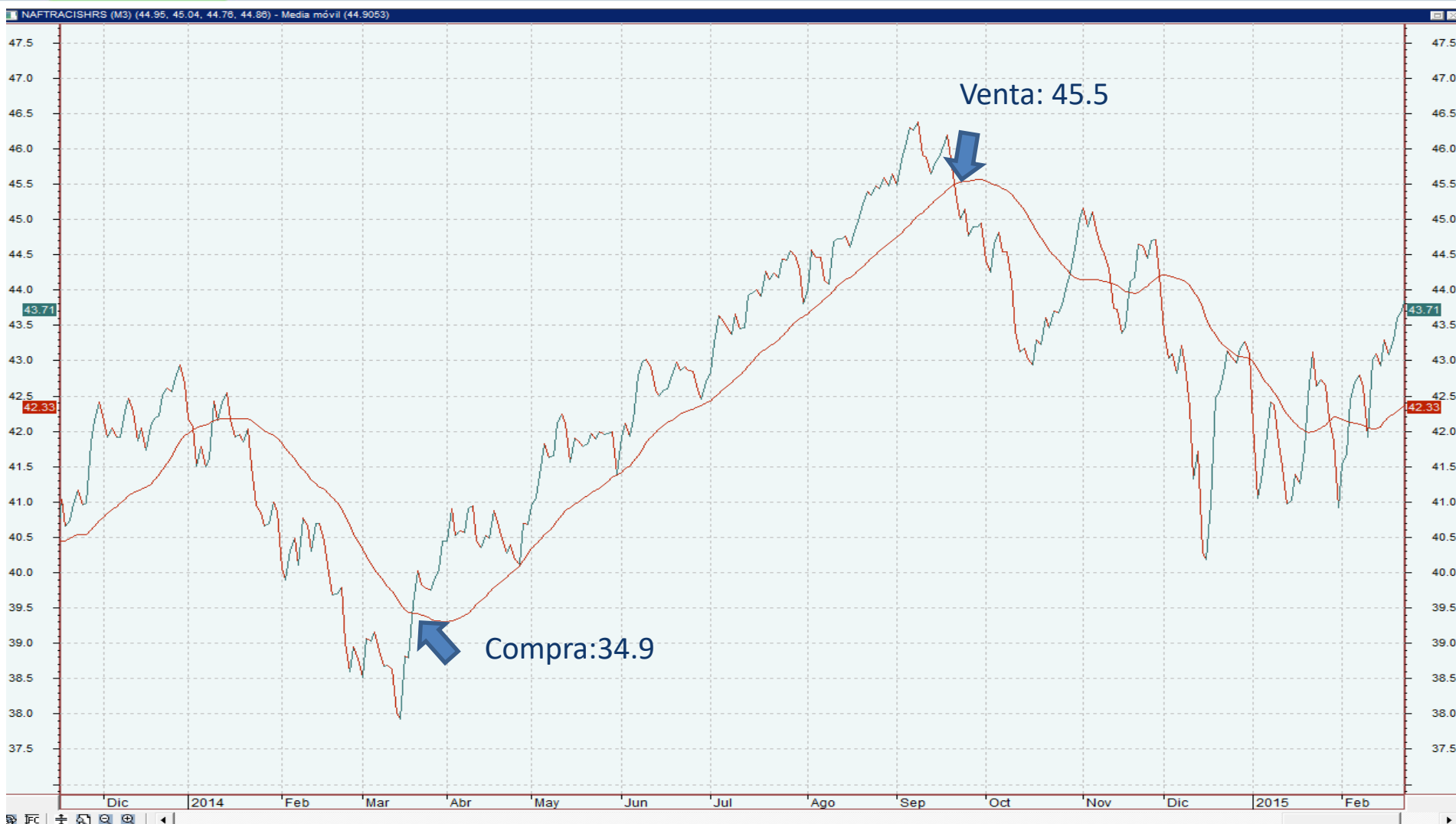
- Estudio de los valores con base en gráficas
- Su objetivo es predecir el futuras tendencias
- Existen muchas herramientas del análisis técnico



Análisis Técnico – Promedios móviles



Análisis Técnico – Promedios móviles



Rendimiento: $45.5/34.9=30\%$ en 6 meses.

Análisis Técnico – Promedios móviles



Rendimiento: $21.5/10.25 = \%$ en 7 semanas.

¿Cómo se ve la BMV? – Finanzas personales + Inversión BMV

- ✓ Ya ordenamos los gastos...
- ✓ Ya sabemos invertir...
- ✓ Jubilarse a las 40 años???

¿Cómo se ve la BMV? – Finanzas personales + Inversión BMV

- ✓ Ya ordenamos los gastos...
- ✓ Ya sabemos invertir...
- ✓ Jubilarse a las 40 años???

	A	B	R	S	T	U	V
1	Edad	20	36	37	38	39	40
2	Ahorro inicial	10,000	1,915,301	2,348,873	2,864,276	3,475,755	4,199,927
3	Ahorro mensual	1,000	9,358	10,761	12,375	14,232	16,367
4	Bonos		53,147	58,462	64,308	70,738	77,812
5	Nuevo ahorro anual	12,000	165,438	187,597	212,813	241,520	274,211
6	Tasa de rendimiento	13.42%	13.42%	13.42%	13.42%	13.42%	13.42%
7	Promedio patrimonio anual	16,000	1,998,020	2,442,671	2,970,683	3,596,515	4,337,032
8	Patrimonio al final del año sin intereses	22,000	2,080,739	2,536,470	3,077,089	3,717,275	4,474,138
9	Intereses estimados	2,147	268,134	327,807	398,666	482,652	582,030
10	Patrimonio al final del año iii	24,147	2,348,873	2,864,276	3,475,755	4,199,927	5,056,167
11							
12							
13		Lo que se pue					
14							
						TASA ANUAL RENDIMIENTO	13.42%
						RENDIMIENTO NOMINAL ANUAL	678,538
						SUELDO MENSUAL	56,545

¿Quién tendrá un mayor patrimonio?



Dos personas, misma edad (23 años), misma capacidad de ahorro...

JUAN

Empezó a los 23 años
Ahorro durante 10 años
\$3,000 pesos al mes
Rendimiento 13%
Ahorro nominal \$360,000



MANUEL

Empezó a los 30 años
Ahorro durante 15 años
\$3,000 pesos al mes
Rendimiento 13%
Ahorro nominal \$540,000

¿Quién tendrá más
dinero a los 45 años de
edad?

¿Quién tendrá un mayor patrimonio?



Dos personas, misma edad (23 años), misma capacidad de ahorro...

JUAN

Empezó a los 23 años
Ahorro durante 10 años
\$3,000 pesos al mes
Rendimiento 13%
Ahorro nominal \$360,000

\$3'459,040



MANUEL

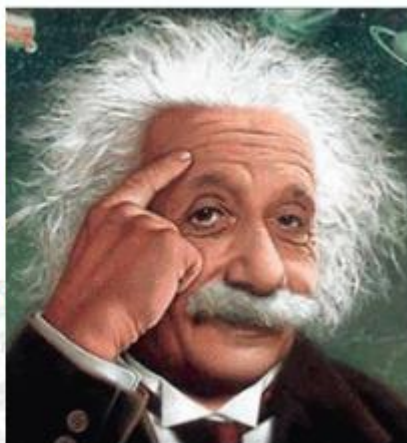
Empezó a los 30 años
Ahorro durante 15 años
\$3,000 pesos al mes
Rendimiento 13%
Ahorro nominal \$540,000

¿Quién tendrá más
dinero a los 45 años de
edad?

\$1'470,302

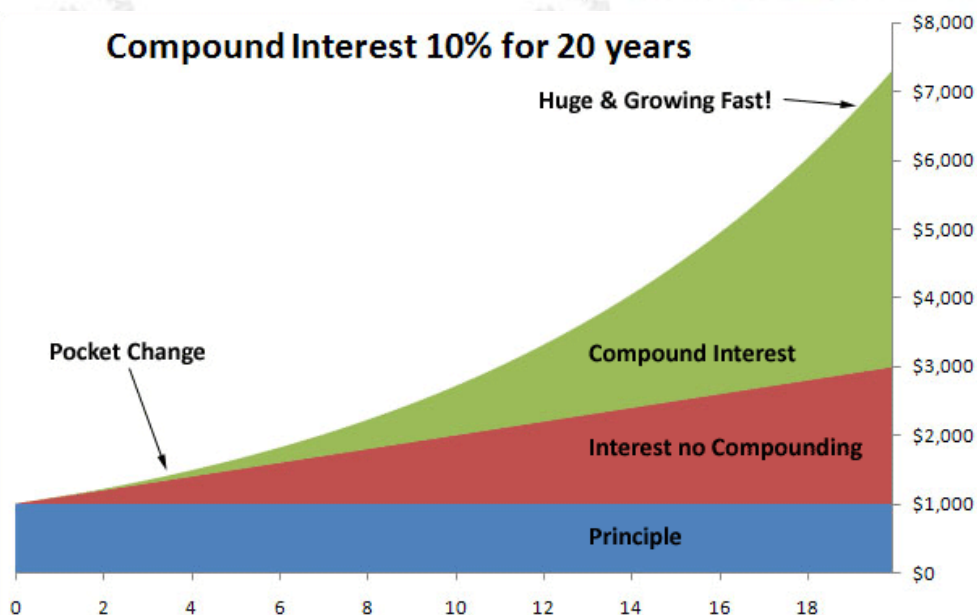
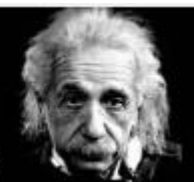
Interés Compuesto

Para manejar con eficacia sus **recursos financieros**, necesitará tener cierta comprensión de los conceptos financieros actuales, de las estrategias, y de las fórmulas matemáticas. El **interés compuesto** es un gran aliado para hacer dinero y catapultarle hacia el logro de sus metas financieras. **Albert Einstein** llamó una vez al interés compuesto "la invención más impresionante del mundo" y la "octava maravilla del mundo."



"El interés Compuesto es la fuerza más poderosa de la galaxia"

-Albert Einstein



Estructura de tu portafolio de inversión

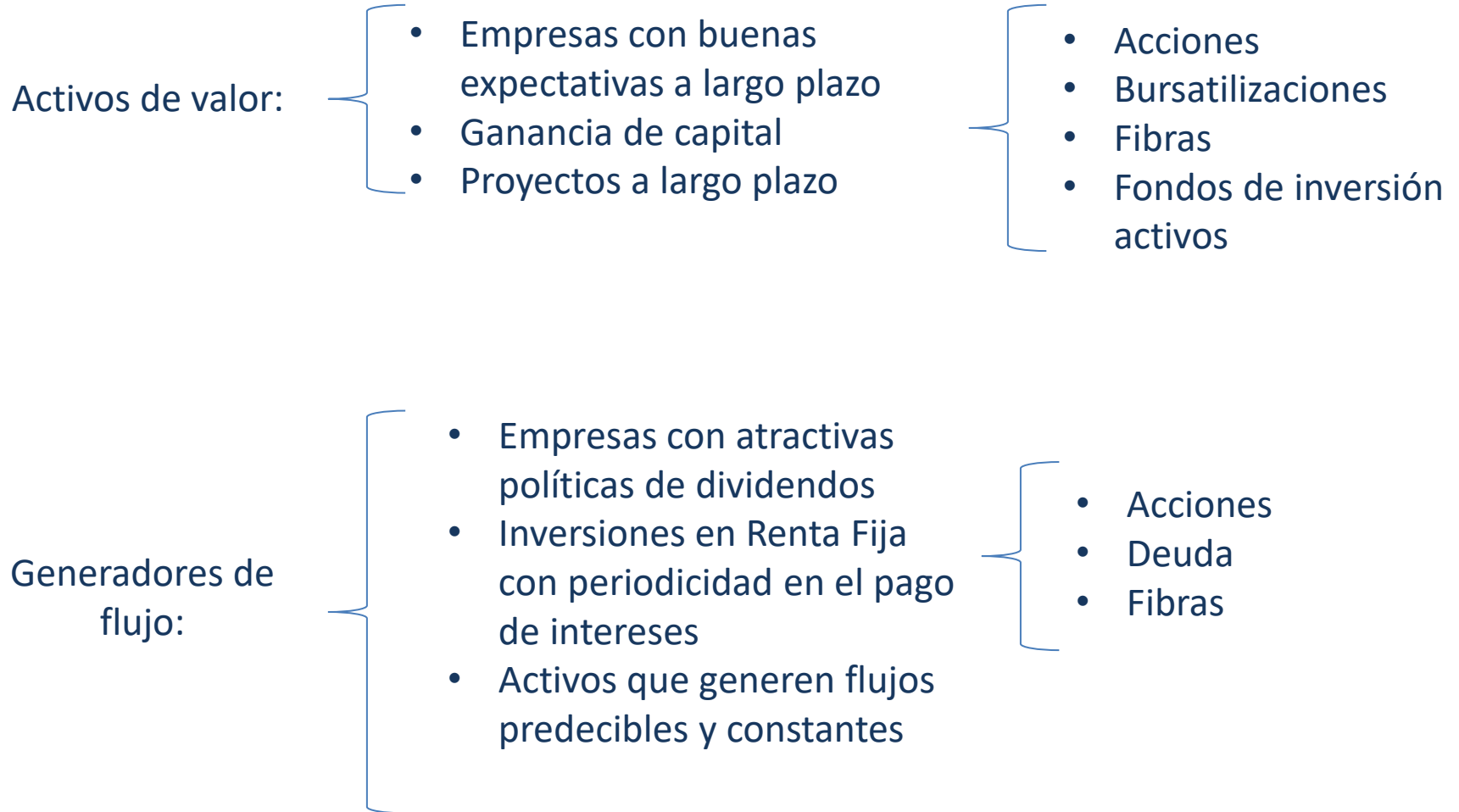
Activos de valor:

- Empresas con buenas expectativas a largo plazo
- Ganancia de capital
- Proyectos a largo plazo

Generadores de flujo:

- Empresas con atractivas políticas de dividendos
- Inversiones en Renta Fija con periodicidad en el pago de intereses
- Activos que generen flujos predecibles y constantes

Estructura de tu portafolio de inversión



¿Cómo puedes estar en contacto con la BMV?



@GrupoBMV

@BMVMercados



/BolsaMexicanaValores



GrupoBMV

AHORA LA
BOLSA
EN TUS MANOS



Descárgala como
SiBolsa!



¿Qué SI es la Bolsa?

- ✓ La combinación de ahorro – inversión te dará la estabilidad financiera para que tu dinero, eventualmente, trabaje para ti.
- ✓ Montos mínimos para invertir.
- ✓ El asesor financiero, con base a tu perfil, te orienta para que puedas realizar la mejor inversión (conservador, moderado, dinámico, agresivo) Riesgo – Rendimiento.
- ✓ Invertir en Bolsa es independiente a la suerte. Existen estrategias de inversión, donde puedes proteger tu patrimonio.

Tratamiento Fiscal

- ✓ A partir de 2014, las operaciones en el Mercado de Valores (capitales) causarán impuestos, aplicando la tasa del 10% sobre la ganancia de capital neta.
- ✓ Impuesto es anual, “cedular”
- ✓ Es responsabilidad de los inversionistas el hacer la Declaración
- ✓ Aplica para acciones, fondos de inversión, trac’s, SIC, entre otros.

Fuente: LISR Art. 129

Tratamiento Fiscal - Ejemplo

Operación	Ganancia/Pérdida	Instrumento	¿Impuesto?
Venta	10 (compra en 5)	Acción	
Compra	25	Fondo de inversión de capitales	
Compra	17	FIBRA	
Venta	55 (compro en 40)	FIBRA	
Venta	35 (compro en 34)	Acción	
Venta	25 (compro en 27)	Fondo de inversión de capitales	
Compra	14	Títulos de deuda corporativa	
Venta	50 (compro en 22)	Acciones	
Venta	60 (compra en 70)	Acciones	

Tratamiento Fiscal - Ejemplo

Operación	Ganancia/Pérdida	Instrumento	¿Impuesto?
Venta	10 (compra en 5)	Acción	
Compra	25	Fondo de inversión de capitales	
Compra	17	FIBRA	
Venta	55 (compro en 40)	FIBRA	
Venta	35 (compro en 34)	Acción	
Venta	25 (compro en 27)	Fondo de inversión de capitales	
Compra	14	Títulos de deuda corporativa	
Venta	50 (compro en 22)	Acciones	
Venta	60 (compra en 70)	Acciones	

Tratamiento Fiscal - Ejemplo

Operación	Ganancia/Pérdida	Instrumento	¿Impuesto?	\$
Venta	10 (compra en 5)	Acción		5
Compra	25	Fondo de inversión de capitales		
Compra	17	FIBRA		
Venta	55 (compro en 40)	FIBRA		
Venta	35 (compro en 34)	Acción		1
Venta	25 (compro en 27)	Fondo de inversión de capitales		-2
Compra	14	Títulos de deuda corporativa		
Venta	50 (compro en 22)	Acciones		28
Venta	60 (compra en 70)	Acciones		-10
				22 = \$2.2



ABC para invertir

GRACIAS ;