

BOLSA DE VALORES



Un poco de historia

Vayamos a Europa del siglo XVI en la ciudad de Brujas, Bélgica. Ahí existió una familia de apellido Van Der Buërse, nobles que organizaban reuniones y encuentros de tipo mercantil. La familia, como era la costumbre de la época, tenía su escudo de armas en el cual aparecían tres bolsas de cuero, representando a los monederos de la época. Con el paso del tiempo las personas que acudían a estos encuentros a realizar transacciones y negocios, comenzaron a referirse a ellos como “vamos a la bolsa”.

¿Qué es la bolsa y cómo funciona?

La bolsa de valores es similar a un supermercado o un mercado sobre ruedas, en donde algunas personas venden y otras compran. La característica de la bolsa de valores es que se comercializan instrumentos financieros; a las personas que compran esos instrumentos se les conoce como inversionistas, y las personas o entidades que colocan o “venden” se les conoce como emisores.

La bolsa de valores es un lugar donde pueden ofrecer servicios de intermediación, ayudando a los clientes a comprar y vender acciones. También pueden emitir informes de investigación sobre empresas y acciones, brindando orientación a los inversores. Además, los bancos pueden utilizar la bolsa para recaudar dinero para sí mismos o para sus clientes a través de ofertas públicas iniciales (OPI) y emisiones de acciones. La bolsa es un indicador importante de la salud económica y financiera, lo que influye en la toma de decisiones de inversión y en la estrategia bancaria. La bolsa de valores también puede influir en la economía: cuando va bien, generalmente es un indicio de una economía sólida. En resumen, la bolsa de valores es un componente esencial de la economía y un lugar clave para invertir y hacer crecer el capital.

Un ejemplo de una operación en la bolsa de valores es cuando una empresa (emisor) necesita obtener recursos financieros para mantener o expandir sus operaciones, y una de las alternativas que existen en la bolsa de valores es obtener estos recursos con la participación de otras personas; es decir, hacerse de socios (inversionistas) que aportan su capital para lograr los objetivos de la empresa. De esta forma, la empresa obtiene el dinero necesario para sus proyectos, y el inversionista (ahora accionista) busca obtener rendimientos o ganancias sobre el dinero invertido. Esta operación no es exclusiva de las empresas privadas, ya que los gobiernos también participan como emisores.

Hoy en México existen dos bolsas, la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y la Bolsa Institucional de Valores (BIVA). La mayoría de los países cuentan con una bolsa, siendo la más destacada la Bolsa de Nueva York (NYSE), ya que es el mercado más importante en volumen monetario y de empresas listadas; y en segundo lugar el NASDAQ, que es la bolsa de valores automatizada más grande de los Estados Unidos, y una de sus características es que comprende a empresas de alta tecnología en electrónica, informática y telecomunicaciones, entre otras.

Cómo invertir en grandes empresas

Es cierto que con el tiempo se ha flexibilizado y difundido el acceso a instrumentos financieros que antes solo estaban disponibles para los grandes capitales. Hoy es posible ahorrar en fondos de deuda de gobierno y también invertir en grandes empresas nacionales e internacionales con un capital mínimo, lo que lo hace accesible a la mayor parte de las personas a través de fondos de inversión.

En esta operación de invertir y comprar acciones de una empresa, el poseedor se convierte en socio y propietario de esa empresa, muy probablemente en un porcentaje pequeño. Sin embargo, mientras se mantenga esa acción y la empresa anuncie un pago de dividendo (una repartición de utilidades) se tiene el derecho de recibir la parte proporcional de esas utilidades.

Reference:

Armando Reyna (2024). ¿Qué es la bolsa de valores? Una explicación simple. BBVA. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-bolsa-de-valores-una-explicacion-simple/>

Scotiabank (s.f.). ¿Qué es la bolsa de valores? Recuperado de: <https://www.scotiabank.com.mx/glosario-financiero/bolsa-valores.aspx#:~:text=La%20Bolsa%20de%20Valores%20es,empresas%20y%20a%20tu%20propia%20riqueza.>

Díaz A., Aguilera V. (2020). Matemáticas Financieras. México. McGraw Hill.