

Acciones de Sociedades de Inversión

Las acciones de sociedades de inversión (las hay de varios tipos) son títulos que representan la participación (propiedad) de sus tenedores sobre las partes iguales en que se divide un fondo destinado a inversiones financieras.

Las ganancias que pueden obtenerse mediante estos instrumentos se logran a través de ganancias de capital.

Ejemplo:

Las acciones de la sociedad de inversión cuya clave es Afirme A tuvieron un valor de 180.605507 y de 180.832311 el 31 de julio y el 16 de agosto, respectivamente. Calcula la tasa efectiva de rendimiento a ese plazo y a 30 días.

Solución:

Entre las dos fechas transcurrieron 16 días, por lo que el rendimiento fue de:

$$i_{16} = \frac{\text{Precio al final del periodo}}{\text{Precio al principio del periodo}} - 1 = \frac{\text{Monto}}{\text{Capital}} - 1 = \frac{M}{C} - 1$$

$$i_{16} = \frac{180.832311}{180.605507} - 1 = 1.0012558 - 1 = 0.0012558$$

$$i_{16} = 0.0012558 \text{ o } 0.13\%$$

Acciones de Sociedades de Inversión

Una vez que se obtiene i_{16} se puede calcular la tasa efectiva de rendimiento mensual a 30 días:

$$i_{30} = (1 + i_p)^{30/p} - 1$$

$$i_{30} = 1.0012558^{30/16} - 1 = 1.0012558^{1.875} - 1$$

$$i_{30} = 0.00235592 \text{ o } 0.23\%$$

Referencia:

Díaz A., Aguilera V., 2013. Matemáticas Financieras, México, McGraw-Hill