

Ejemplo de artículo, Veritas (extensión no mayor a 10,000 caracteres, gráficos incluidos)

C.P.C., L.C.C. y MBA Osvaldo Alonso Cabrera Juárez

Integrante de la comisión de Investigación e Información Contable del Colegio

osvaldoalonsocabrera@gmail.com

<Título> atractivo, que despierte el interés del lector, hasta ocho palabras

Opciones de inversión en tiempos de crisis

<INTRODUCCIÓN> qué tema se abordará, por qué es importante, hasta 15 líneas

En el contexto mundial derivado de la pandemia por COVID-19, para la comunidad contable y financiera es importante conocer las opciones disponibles en caso de tener la fortuna de contar con un saldo positivo en el banco para obtener algún rendimiento y, así, maximizar los recursos. Invertir es una de las mejores opciones para obtener ingresos pasivos, es decir, ganar mientras los recursos excedentes que tenemos en las cuentas bancarias no son requeridos para hacer frente a una obligación de pago.

Los montos, estrategias y recomendaciones para hacerlo en 2021 dependen del perfil de cada persona, sus objetivos, expectativas de rentabilidad y aceptación o tolerancia al riesgo, así como los plazos en que se requiera tener disponibles los rendimientos generados o, en su caso, el reembolso del monto total. Quien planea iniciar, ampliar, renovar o administrar su cartera de inversión a corto o largo plazo, busca un activo que le brinde seguridad, rendimiento adecuado y plazo suficiente para su inversión. Se revisan brevemente los elementos de un portafolio y, posteriormente, los tipos más conocidos y atractivos del mercado.

<DESARROLLO> análisis, hasta dos párrafos

Según el rendimiento: Siempre condicionado a las tasas de interés asociadas al capital invertido. Existen opciones que dan diferentes tasas de interés; una de las más seguras es la que otorga el Banco de México (Banxico), que ofrece 4.25% garantizado en Certificados de Inversión emitidos por el Gobierno Federal (Cetes).

El rendimiento que ofrece Banco de México también varía de conformidad con el plazo de inversión. A continuación, el rendimiento del CETE en diciembre de 2020 y 2019, el cual ha bajado casi un 50%, pero aún continúa siendo una opción adecuada para aquellos que buscan un rendimiento seguro, sin riesgo y que sea equiparable a la inflación del año, y de esta manera, contrarrestar la pérdida de poder adquisitivo de la inversión en cuestión.

Plazo	Rendimiento Semestre 2019	2º	Rendimiento Diciembre 2020
Cetes a 28 días	8.02%		4.26%
Cetes a 91 días	8.19%		4.29%
Cetes a 175 días	8.22%		4.30%

<APLICACIÓN PRÁCTICA> Parte más importante y de mayor extensión. Incluir datos duros, gráficas, infografías, numerarias, serie de pasos, flujos, tablas de comparación, bullets o los recursos que se consideren necesarios para ejemplificar. Algunas interrogantes que responden la aplicación práctica son, entre otras: ¿qué debe hacer un área o puesto determinado al respecto?, ¿qué beneficios y desventajas (FODA) tiene?, ¿cuáles son los cambios (si aplica) y su propósito?

FORMAS DE INVERTIR

Inversiones de acuerdo al riesgo

El rendimiento juega con la incertidumbre, la cual en ocasiones tiene valores subyacentes variables y subjetivos, pero que define el perfil del inversionista, y que podríamos enmarcarlos en:

1. Conservador: Este se define en cómo realizar una inversión esperando rendimientos bajos con tal de preservar el capital. Invierte en productos de bajo riesgo, pero protege su inversión contra los efectos de la inflación, que es el caso de los CETES.

Casi todos los bancos en México tienen productos de inversión de renta fija, generalmente pueden ser CEDES (Certificados de Depósito) y PRLV (Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento). Regularmente, los CEDES pagan intereses mensualmente, mientras que el PRLV paga el total del capital + intereses al final del plazo acordado.

Una ventaja de invertir en depósitos bancarios es que el capital está garantizado por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) por hasta 400 mil UDIS, poco más de dos millones y medio de pesos por persona.

Depósitos a plazo fijo	Agosto	Sept	Octubre
<input type="checkbox"/> De 2 mes	0.82	0.65	0.52
<input type="checkbox"/> De 3 meses	3.09	2.93	2.82
<input type="checkbox"/> De 6 meses	2.74	2.54	2.39
Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento	Agosto	Sept	Octubre
<input type="checkbox"/> A 28 días	1.53	1.50	1.44
<input type="checkbox"/> A 91 días	2.32	1.92	1.89
<input type="checkbox"/> A 182 días	2.62	2.23	2.17

Fuente:

<https://www.banxico.org.mx/SielInternet/consultarDirectorioInternetAction.do?accion=consultarCuadro&idCuadro=CF117§or=18&locale=es>

Como puede verse los CEDES y los PRLV, son productos competitivos que pueden ser muy adecuados si tomamos en cuenta que se puede invertir el dinero sin sacarlo del banco donde se tienen los recursos, con buenas tasas y con capital garantizado.

2. Moderado: Un nivel moderado de inversión, es cuando se está dispuesto a aceptar un poco de riesgo a cambio de incrementar su inversión y así buscar tener un portafolio balanceado. A continuación, algunas de las opciones que ofrece el mercado mexicano de capitales y deuda, para invertir bajo este grado de riesgo:

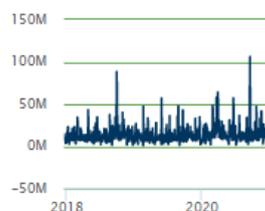
Fondo de inversión, el cual en esencia es, un portafolio (compendio) de diferentes activos prediseñado por el banco o casa de bolsa, que se construye para ser un vehículo de inversión. Regularmente este fondo tiene uno o más administradores o personas que se dedican a seleccionar dichos activos. Existen fondos de renta variable (acciones), renta fija (bonos) y mixtos, aunque estos pueden diversificarse con otros muchos tipos de fondos que pueden incluir monedas, metales, futuros, o productos como los que mencionaremos más adelante.

Uno de estos productos, son los **Fideicomisos de Infraestructura y Bienes Raíces** (Fibras) son otra buena opción, y son instrumentos que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), se puede acceder mediante los Certificados de Participación. Las FIBRAS dan la oportunidad de participar en el financiamiento de proyectos inmobiliarios a inversionistas; que reciben como ingreso el dinero de la renta mensual de los inmuebles comerciales contenidos en dichos Fideicomisos.

Otra ventaja de invertir en FIBRAS es el diferimiento del Impuesto Sobre la Renta (ISR) causado, para ello las FIBRAS deben estar constituidas de conformidad con las leyes mexicanas y la fiduciaria ser una institución de crédito residente en México autorizada para actuar como tal en el país. Cualquier persona a través de la BMV puede invertir y obtener un retorno de grandes propiedades que se encuentran dentro de la FIBRA.

Para familiarizarnos un poco más con las FIBRAS, podemos seguir el índice "S&P/BMV FIBRAS", y seguir la historia de cada Fideicomiso en la página de la Bolsa Mexicana de Valores o en páginas especializadas. Este índice busca medir el desempeño de las FIBRAS de mayor tamaño y liquidez. En vista del declive económico, el índice ha bajado durante 2020.

S&P/BMV FIBRAS 3 años



Fuente: <https://espanol.spindices.com/indices/equity/sp-bmv-fibras-index>

Otra alternativa es adquirir **acciones** de compañías que realicen emisiones públicas de capital en los mercados, la cual conlleva aspectos importantes a considerar entre otros, el ritmo y potencial de crecimiento de la empresa de la cual compraste acciones, la etapa de madurez de la empresa, la claridad y destino de los recursos invertidos por la compañía, condiciones actuales del mercado, regulaciones, etc.

El rendimiento de algunas acciones puede ser observado y estudiado en diferentes páginas muy especializadas. Las fluctuaciones en las acciones regularmente están ligadas a la rentabilidad obtenida y prevista para los periodos subsiguientes, por lo tanto, se requerirá un mayor conocimiento de la industria e información que maneje el mercado, blogs, libros y noticias financieras, etc. Por ejemplo, la compañía "Moderna, Inc." (MRNA), empresa estadounidense de biotecnología que ha desarrollado una vacuna candidata contra el coronavirus, y la cual muestra un incremento en la cotización de su acción debido a su potencial rentabilidad durante los siguientes meses.



Fuente: <https://www.google.com/search?q=accion+moderna+nasdaq&oq>

También existen los Certificados de Capital de Desarrollo (CKDs), los cuales fueron creados por la Bolsa Mexicana de Valores en 2009, que se enfocan a la inversión o al financiamiento de las actividades o proyectos dentro del territorio nacional y cuyos certificados se encuentran cotizados en la Bolsa Mexicana de Valores. Los CKD's también pueden formar parte de los fondos de inversión. Debes revisar el historial del administrador (track record), ya que los inversionistas normalmente buscan que éste tenga experiencia previa y resultados exitosos en la administración de fondos similares.

Los CKDs, se especializan en diferentes sectores de negocio, y se deberá tener un conocimiento previo para conocer su grado de madurez, inversión y rendimiento, al igual que cualquier otra emisora en la Bolsa Mexicana de Valores, se puede descargar sus informes anuales y trimestrales para dar seguimiento a la inversión y rendimientos. A continuación, mostramos un resumen de los sectores en los que se agrupan los CKD's.

Mercado de CKDs * (mdd)

Sector CKDs	# Fondos	Comprometido	% Llamado	Valor de mercado
Bienes Raíces	36	5,486	54%	2,862
Infraestructura	19	4,113	65%	3,988
Energía	12	2,903	46%	1,272
Capital Privado	34	4,034	50%	1,980
Crédito	10	2,375	69%	1,302
Fondo de Fondos	16	2,964	35%	1,066
Primario	2	294	43%	175
Total	129	22,170	53%	12,644

* Datos al 21 de marzo de 2019 mdd. Millones de dólares
Elaborado con información de la Bolsa Mexicana de Valores y emisoras

3. Agresivo: Una inversión agresiva acepta niveles de riesgo alto, apostando a que el rendimiento de dicha inversión sea más alto que el promedio, pero con una alta posibilidad de perder incluso parte de la inversión, para realizar una inversión exitosa con un enfoque agresivo se requiere intuición, conocimiento y estudio de la compañía en la que inviertes y entorno económico.

<CONCLUSIONES> hasta dos párrafos

De las opciones de inversión antes mencionadas, las acciones son la opción que más riesgo tiene debido a su volatilidad. Al mismo tiempo se debe considerar que invertir en acciones conlleva a esperar un rendimiento a largo plazo, además la capacidad de no usar dicho capital para las necesidades de su compañía a corto plazo.

Para terminar, si existe una capacidad de inversión elevada, lo más conveniente es buscar asesoría con una persona especialista que ofrezca el producto exacto para las metas y capacidades de plan de negocios personales o de una compañía.