

# Escuela para el emprendimiento BBVA

## SESIÓN 8



Emprendimiento y finanzas personales  
**adelante.**

Las preguntas clave para...

Ahora que hemos resuelto las preguntas clave para USAR CRÉDITO y que tienes las herramientas conceptuales propias de esta competencia, ha llegado el momento de que retomes el cuadro comparativo de presaberes que se encuentra en la fase "Compara lo que sabes" (Actividad 2 de tus guías de trabajo) y que desarrolles la segunda parte. Cuando termines, contrasta lo que acabas de escribir con lo que habías contestado en la primera parte. Evalúa si luego de haber terminado el proceso tu conocimiento sobre el uso del crédito de recursos financieros se ha enriquecido.

## Indicador de actividad

Después de haber desarrollado gran parte de lo propuesto para la competencia USAR CRÉDITO, te invitamos a que trabajes en los ejercicios traza el mapa de... y el gran reto de tus guías de trabajo. Tu desempeño en ellos dejará en evidencia todo lo que aprendiste durante este bimestre.



Recuerda que para llegar al primer encuentro del bimestre 4 debes haber leído y desarrollado en tu cartilla de INVERTIR hasta la fase "Compara lo que sabes". ¡Muchos éxitos!



# BBVA

Competencia INVERTIR

adelante.

Word cloud terms: Pago, Cuentas, Gasto, Previsión, Proyecto, Acciones, Remuneración, Dirigir, Fluctuación, Capital, Oportunidad, Bonos, Plazo, Activo, Seguridad, Bursátil, Estrategia, Valorización, Eficiencia, Ganancia, Dinero, Oferta, Divisas, Plazo, Inflación, Rentabilidad, Diversificación, Banco, Diferir, Frentes, Renta variable, Valor, Optimización, Fondo, Patrimonio, Inversión.



Necesitas saber qué es...

### Acciones:

Son títulos valores que representan una o varias partes de una empresa y que son negociadas, es decir, compradas o vendidas, en la bolsa de valores.

### Agente de bolsa:

Persona que, por encargo del inversor, tiene autorización para asesorar o realizar inversiones o transacciones de valores directamente en los mercados financieros.

### Bienes:

Son todas las cosas materiales (como un carro) o inmateriales (como la música) que pueden ser objeto de compra y venta.

### Bolsa de valores:

Es una organización privada en la que se llevan a cabo procesos de compra y venta de títulos valores, especialmente de acciones, bonos, certificados a término fijo (CDT) y títulos de participación, entre otros.

### Bonificación:

Dinero entregado a un empleado como consecuencia de circunstancias especiales (logro de objetivos, cumplimiento de metas, etc.).

### Bonos:

Son documentos que certifican la deuda que contrae bien sea el gobierno, un ente territorial o una empresa con las personas que los adquieren.

### Bursátil:

Término empleado para señalar todas las operaciones financieras que se realizan a través de la bolsa de valores (negociaciones de compra y venta de valores, tales como acciones, bonos y certificados de participación, entre otros instrumentos de inversión).

### Certificado de depósito a término (CDT):

Un CDT es un certificado de depósito a término fijo, que consiste en la consignación de dinero en entidades financieras por periodos de tiempo que pueden ir desde los 30 hasta los 720 días, es decir, de 1 a 24 meses, tiempo durante el cual dicho dinero no se puede retirar de la entidad en la que se hizo el depósito, garantizando así la rentabilidad del mismo.



Necesitas saber qué es...

### Coste de oportunidad:

Es el valor del bien o del servicio más valioso al que se renuncia por dedicar los recursos disponibles a otra actividad o invertirlos en otro frente.

### Demanda:

Cantidad de bienes o servicios que los consumidores están dispuestos a comprar a un precio dado en un momento específico. La demanda está determinada por factores como el precio del bien o servicio y las preferencias individuales del consumidor.

### Devengar:

Derecho a recibir una cantidad de dinero, bien sea como retribución por un trabajo realizado o por otras causas como el vencimiento de intereses.

### Especular:

Es el conjunto de acciones comerciales o financieras que ejecuta el inversor con el propósito de obtener un beneficio económico que favorezca su actividad.

### Fluctuación:

Variación en los precios de las acciones en el mercado (subida y bajada), que dependen de la oferta y la demanda de las mismas.

### Frentes de inversión:

Hacen referencia a los diferentes tipos de inversión en los que un inversor puede entrar a actuar.

### Impacto social:

Es un aspecto de evaluación importante en la inversión, que establece si la acción del inversor para generar recursos también va a crear más empleo, mejor distribución de la riqueza o condiciones ambientales sostenibles, entre otros aspectos.

### Inflación:

Es el incremento continuo y sostenido del nivel general de los precios, lo que representa un descenso en el valor del dinero, es decir que el dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de bienes o servicios de tiempos anteriores.



Necesitas saber qué es...

### Inversor o inversionista:

Persona que invierte sus recursos con el propósito de lograr rentabilidad y liquidez.

### Oferta:

Cantidad de bienes o servicios que los productores están dispuestos a ofrecer a un precio dado en un momento específico. La oferta está determinada por factores como el precio del capital, la mano de obra y la mezcla óptima de los recursos mencionados, entre otros.

### Previsión:

Capacidad de suponer o conocer anticipadamente algo que va a suceder, con el fin de analizar sus consecuencias y poder así aprovecharlas, enfrentarlas o evitarlas.

### Remate:

Venta pública de un inmueble, el cual es otorgado al mejor postor, es decir, a quien hace la oferta más alta. Generalmente dicha actividad es realizada por entidades financieras.

### Rentabilidad:

Es la ganancia que se obtiene después de pagar el costo de cualquier tipo de inversión para obtener recursos.

### Riesgo:

Es la posibilidad de que ocurra algo que perjudique al inversor en las acciones que realiza para obtener recursos. Las operaciones de inversión se clasifican en bajo, medio y alto riesgo.

### Tenedor:

Persona dueña de títulos valores.

### Tiempo de maduración:

Es el tiempo que requiere una acción dirigida a obtener recursos para que rinda sus beneficios.



Necesitas saber qué es...

### Sector económico:

Los sectores económicos son las partes en las que se divide la economía de un país de acuerdo al proceso de producción que realicen las personas. Existen cuatro sectores económicos:

- **Sector primario:**  
Cobija los procesos en los que se obtienen productos directamente de las fuentes naturales, en especial materias primas. En él se encuentran la agricultura, la ganadería, la pesca, la minería y la explotación forestal.
- **Sector secundario:**  
Agrupa a quienes transforman las materias primas en productos terminados o semiterminados. Allí se encuentran la industria y la construcción principalmente.
- **Sector terciario:**  
También es conocido como el de los servicios, es decir, en él no se producen bienes. Allí se encuentran la educación, la salud, las comunicaciones, el comercio, el turismo y la banca, entre otros.
- **Sector cuaternario:**  
Incluye servicios altamente intelectuales, tales como investigación, desarrollo, consultoría, educación e innovación. Generalmente se ha considerado que este sector hace parte del terciario, pero debido a su creciente importancia constituye un sector aparte, en el cual también se incluyen las industrias de tecnologías de la información y telecomunicaciones. Las personas que deciden invertir en este sector lo hacen bajo la perspectiva de asegurar futuras expansiones.

### Título valor:

Documento que le da derecho a su portador a reclamar un beneficio, generalmente económico. Es efectivo en diversas actividades económicas y mercantiles (aquellas que implican procesos de compra y venta de bienes y/o servicios). Ejemplos de este tipo de documentos son: el cheque, la letra de cambio, los pagarés, los bonos y las acciones de una empresa, entre otros.

### Valorización:

Es la práctica de asignar valor económico a un bien o servicio con el propósito de ubicarlo en el mercado de compra y venta.



## Pensando en invertir...

Has llegado satisfactoriamente al último bimestre del proyecto "Escuela para el emprendimiento BBVA". Ya has adquirido tres competencias que favorecen tu vida financiera y potencian tu formación frente a miles de personas que aún desconocen muchas de las herramientas de finanzas personales y emprendimiento que tú ya dominas. Has aprendido a producir tus propios recursos, a administrarlos de manera eficiente y a usar el crédito de forma inteligente, competencias que con su debida aplicación te permitirán tener una vida financiera tranquila, próspera y eficaz y que adicionalmente te llevarán a ubicarte al lado derecho del cuadrante del flujo de dinero, como dueño de empresa o inversionista.

Por eso ahora es importante que sepas que puedes maximizar tus recursos, de tal manera que tus ingresos no dependan sólo del pago que recibes por tu trabajo o de la actividad económica a la que te dediques, sino que adicionalmente puedas lograr que tu dinero genere más dinero. Es algo así como si éste trabajara para incrementarse, generando de esta manera ingresos pasivos.



Te debes estar preguntando ¿cómo hacerlo? Pues bien, la competencia que vas a desarrollar durante este bimestre se denomina INVERTIR. Con ella vas a adquirir las herramientas necesarias para que conozcas las opciones que te permitan maximizar tus recursos financieros y así lograrás que estos incrementen en un menor tiempo que el que te tardarías ahorrando solo en una alcancía. Además, vas a comprender que aunque el ahorro es muy importante, guardar periódicamente una cantidad de dinero no te genera ningún tipo de rentabilidad, lo cual hace que su valor se mantenga estático. Es decir, si este mes decides iniciar tu ahorro en tu alcancía con \$10.000, al siguiente mes vas a encontrar la misma cantidad de dinero, lo que demuestra que tu capital no ha aumentado en ese tiempo y se mantiene igual.

Esperamos que con lo que aprendas durante este bimestre tu actitud frente a la toma de decisiones financieras sea acertada, pues podrás analizar las mejores oportunidades para invertir tu dinero y detectar aquellas que te brinden seguridad y rentabilidad, para lograr así el cumplimiento de las metas que hayas trazado para tu proyecto de vida.

Finalmente, recuerda que lo que aprendas durante este bimestre podrás compartirlo con tu familia. Así, te será posible ayudarles a decidir cuáles son las mejores oportunidades para hacer uso de esta competencia.

Recuerda que tu cartilla y tus guías de trabajo son los insumos principales para que tengas éxito en el desarrollo de esta competencia, entonces te invitamos a descubrir paso a paso lo que este bimestre trae para ti como cierre de tu proyecto de aula.



## ¿Qué harías?

## Cuando termines el bimestre lograrás...



Reconocer la inversión como una estrategia para la maximización de recursos financieros.



A continuación encontrarás una situación problema que debes leer y analizar para continuar con la siguiente etapa. Identifica la mejor opción para que la situación sea favorable para el personaje.

### Situación problema



Adolfo Salcedo trabaja hace diez años en una reconocida empresa de telecomunicaciones del país. Los dueños han decidido darle una considerable bonificación como reconocimiento a su excelente desempeño durante el último año laborado, teniendo en cuenta el buen momento económico y financiero por el que atraviesa la empresa. Por eso le han planteado la posibilidad de que se haga socio de la misma, invirtiendo parte del dinero de la bonificación en la compra de unas acciones. Le dicen que de esta forma su dinero será cada vez más rentable, es decir, que sus ingresos incrementarán gracias a las utilidades que genere su inversión. Por un momento él piensa que es buena idea, pero como no conoce mucho sobre el tema de la inversión en acciones, ha decidido pedirle consejo a cuatro de sus amigos: Pedro, Pablo, Juan y Andrés.

Ayúdale a Adolfo a elegir cuál de sus amigos le está dando el mejor consejo, para que pueda tomar la decisión más acertada.

## Indicador de actividad

Ve a tus guías de trabajo y desarrolla el ejercicio propuesto en ¿Qué harías?.





## Compara lo que sabes

### Compara lo que sabes...

Recuerda que en esta etapa debes demostrar los presaberes que tengas acerca de la competencia del bimestre: INVERTIR.

No te preocupes, no es necesario que seas un experto, sino que a partir del análisis que hiciste de la situación que te presentamos anteriormente y desde lo que has escuchado sobre el tema, bien sea en tu familia, en las noticias o en tu colegio, expongas las ideas que tienes frente a la inversión como estrategia para la maximización de los recursos financieros.

## Indicador de actividad

*Ve a tus guías de trabajo y desarrolla el ejercicio propuesto en Compara lo que sabes.*



### Las preguntas clave para usar crédito...

En esta sección de tu cartilla vas a encontrar los elementos necesarios para que más adelante puedas desarrollar la actividad "Traza el mapa de...". Así mismo, aquí podrás descubrir la respuesta a cada una de las preguntas orientadoras de este bimestre, las cuales son:

- ¿Qué es invertir recursos financieros?
- ¿Qué relación tiene el cuadrante del flujo de dinero con la inversión de recursos financieros?
- ¿Cómo afectan mis actitudes la inversión de recursos financieros?
- ¿Cómo invertir recursos financieros?
- ¿Qué aspectos podrían dificultar la inversión de recursos financieros?

El propósito de este bimestre es que reconozcas la inversión como una estrategia para la maximización de tus recursos mediante el análisis de posibles oportunidades de aplicabilidad en tu proyecto de vida. Ten en cuenta que para lograrlo es necesario que tengas claro el concepto de INVERTIR, así como las diferentes actitudes, conceptos y procedimientos que se asocian con esta competencia.

Por lo anterior queremos invitarte a que dediques el tiempo necesario para leer y comprender cada uno de los textos que te presentamos a continuación y que no olvides consultar la sección "Necesitas saber qué es..." cada vez que encuentres un término desconocido. De esta manera lograrás una mejor comprensión y por ende una mejor puesta en práctica de esta competencia en tu vida y la de tu familia.



## Las preguntas clave para...

### ¿Qué es invertir recursos financieros?

Seguramente cuando escuchaste el nombre de la competencia de este bimestre, INVERTIR, pensaste que de todas las que has desarrollado durante el proyecto de aula, esta competencia es quizá la que no podrás llevar a la práctica, y es normal, puesto que no es común encontrarnos con personas que nos digan que la forma como maximizan sus recursos es a través de la inversión. Incluso algunos pueden hacerlo, pero no lo reconocen. Un ejemplo de ello puede ser el dueño de la panadería de tu barrio. Si le preguntas si ha invertido su dinero, es probable que te diga que no, y que una de las razones para explicarlo sea que cree que se requiere de mucho dinero. ¿Pero sabes algo?, si te diera esa respuesta, estaría muy equivocado. Claro que ha invertido, porque cuando inició su idea de negocio, hizo una inversión de emprendimiento.

Por eso, para que no te suceda lo mismo, ha llegado el momento de que aprendas sobre el tema de la inversión y descubras que es una excelente oportunidad para que cualquier persona logre incrementar sus recursos financieros.

Para entender el concepto de INVERTIR vamos a presentarte a la familia González Cifuentes. Todos sus integrantes piensan en la inversión como estrategia para maximizar sus recursos financieros, siguiendo el ejemplo del abuelo.



Los González Cifuentes son: Carlos (el padre), Martha (la madre), Juan (el hijo), Paola (la hija), Samuel (el tío) y Pedro (el abuelo).

### ...ESTA ES LA FAMILIA GONZÁLEZ CIFUENTES...



Pedro es el abuelo de la familia. Él siempre ha considerado que la inversión es la mejor estrategia para maximizar los recursos financieros, ya que se trata de destinar parte del capital económico para recibir un beneficio a futuro. Por eso, desde que se pensionó, se ha dedicado a maximizar sus recursos a través de la inversión y a enseñarle a su familia cómo hacerlo.



Las preguntas clave para...



Carlos, por su lado, es dueño de una empresa donde se producen muebles para oficina. Y siguiendo el ejemplo de su padre, utiliza parte de las ganancias que genera su empresa para realizar algunas inversiones tanto a nombre propio como de su empresa.



Martha, la esposa de Carlos, trabaja como esteticista en un salón de belleza. Ella espera pensionarse en cinco años y, pensando en ese momento, ha empezado a invertir sus ahorros, para que cuando se retire de su trabajo, su vida financiera sea próspera y tranquila, además de contar con un ingreso adicional a su pensión.



Juan, hijo de Martha y Carlos, salió hace poco de la universidad y trabaja para una editorial como diseñador gráfico. Teniendo en cuenta el ejemplo de su familia, ha decidido empezar a invertir, para que dentro de unos cuantos años su capital se haya incrementado y pueda dedicarse solo a la inversión, al igual que su abuelo Pedro, sin tener que esperar a pensionarse para lograrlo.



Paola es la hija de la familia. Tiene 16 años y está en décimo grado del Colegio Pílares del Conocimiento. Aunque sus padres le dan todo lo que necesita y ella no tiene que realizar ninguna actividad para generar sus recursos financieros, ha visto que la inversión es una buena estrategia para poner a trabajar el dinero que tenía ahorrado.



Por su parte, el tío Samuel, quien acaba de abrir un local de comidas rápidas en un centro comercial, tiene claro que una vez alcance una suma de dinero considerable con las ventas de los productos de su local, empezará a invertir para lograr maximizar sus recursos y así poder colocar varios puntos de comidas rápidas dentro de la ciudad.



Las preguntas clave para...

Ahora ya conoces a cada uno de los miembros de la familia González Cifuentes. Como pudiste darte cuenta, es una familia como cualquiera de las nuestras, en la que todos sus miembros, sin importar su edad u ocupación, ven a la inversión como la estrategia perfecta para incrementar sus recursos financieros. Por eso, INVERTIR está al alcance de todos y consiste en dar “algo” ahora para recibir un beneficio que puede ser a corto, mediano o largo plazo. Ese “algo” en algunos casos es tiempo, como por ejemplo, cuando invertimos cierto número de horas estudiando para un examen y así obtener buenos resultados en el colegio, o como cuando invertimos tiempo los fines de semana en hacer deporte, para tener buena salud. En otros casos ese “algo” es dinero, como cuando una persona decide invertir sus ahorros en la compra de una casa para rentarla, de forma que le genere una ganancia que favorezca sus finanzas.

Pues bien, en el caso de las finanzas personales, INVERTIR es una acción que consiste en destinar un capital o dinero para lograr un beneficio, también económico, al que se le denomina rentabilidad, el cual puede ser a corto, mediano o largo plazo, según el tiempo de maduración que el inversor elija, para de esta manera lograr la maximización de sus recursos financieros. En este momento, posiblemente te debes estar preguntando si INVERTIR no es lo mismo que ahorrar, pues en el bimestre dos, cuando trabajamos la competencia ADMINISTRAR, veíamos la importancia del ahorro como mecanismo de optimización de recursos. Pues aquí está la respuesta a ese interrogante. Aunque el ahorro es también una acción muy importante para lograr optimizar los recursos, no los maximiza, como sí sucede con la inversión.

Cuando ahorramos de la manera tradicional que nos han enseñado, haciendo uso de una alcancía, al finalizar el período de ahorro vamos a encontrar que la cantidad de dinero es exactamente la misma que hemos guardado, es decir, el dinero no se incrementa al interior de nuestra alcancía. Mira el siguiente ejemplo: Mauricio se dedicó a ahorrar \$3.000 diarios en su alcancía durante un año. Al cabo de ese tiempo se dio cuenta de que ese dinero que guardaba diariamente no produjo ninguna ganancia. Por eso decidió tomar todo el dinero de su alcancía, que correspondía a \$1.095.000, y llevarlo a un banco para abrir un CDT por 6 meses. Al cabo de ese tiempo, Mauricio descubrió que no solo recibió lo que había ahorrado, sino un poco más, gracias a la rentabilidad que le generó este tipo de inversión. ¿Qué fue lo que hizo Mauricio? Invertir para maximizar sus recursos, y ese dinero que recibió, además del monto total que llevó el día que abrió su CDT, es lo que se denomina como ingreso pasivo.



Teniendo como referencia el ejemplo de Mauricio, es claro que el insumo principal para INVERTIR es el dinero, pero también existe otro factor muy importante, y es conocido como la capacidad de especulación que tiene el inversor al momento de elegir el frente o los frentes en los que desea entrar a actuar. Te estarás preguntando qué significa eso. Especular es el conjunto de acciones comerciales o financieras que ejecuta el inversor con el propósito de obtener un beneficio económico que favorezca su actividad. Dicho beneficio se basa en las fluctuaciones de los precios que estén directamente asociados al tipo o los tipos de inversión que esté ejecutando.



Un buen especulador no busca disfrutar del bien que compra, sino beneficiarse de las fluctuaciones de su precio, teniendo en cuenta que el mercado especulativo se basa en la previsión o anticipación de los sucesos, de tal manera que si se equivoca en sus especulaciones tendrá que asumir pérdidas de dinero. André Kostolany, analista financiero, afirma en uno de sus libros que “una correcta inversión es una buena especulación, y una especulación con éxito es una buena inversión”.

Las preguntas clave para...

# Invertir



Es oportuno resaltar que para que una persona tenga éxito a la hora de INVERTIR, debe hacerlo guiada por las actitudes óptimas de esta competencia, las cuales son riesgo controlado y diversificación. Una persona que se caracteriza por tener la actitud de riesgo controlado realiza inversiones a corto y mediano plazo, concentrando su atención y su dinero en un solo frente de inversión. Por el otro lado, una persona que tenga la actitud de diversificación no se limita a invertir en un solo frente, sino que lo hace en varios, con el propósito de protegerse del riesgo, ya que en caso tal de que se caiga alguna de sus inversiones, con la rentabilidad de las otras podrá lograr el equilibrio adecuado para enfrentar la pérdida.

### Dato curioso

El dinero destinado para realizar una inversión debe ser aquel que ha quedado disponible una vez se ha cumplido con todas las obligaciones económicas que puede tener una persona o una empresa. En un flujo de caja, este dinero se denomina flujo neto o saldo.

Ahora que conoces un poco más sobre inversión, esperamos que lleves a la realidad la experiencia de invertir, descubriendo qué opciones tienes para ello y cuáles te generarán la mayor rentabilidad posible.

## Indicador de actividad

Ahora que ya leíste qué es invertir, ve a tus guías de trabajo y desarrolla el ejercicio propuesto en Construye tu propio significado.



## TIPOS DE INVERSIÓN:

Así como en la competencia USAR CRÉDITO veíamos que existen varios tipos de crédito que se ajustan a las necesidades de cada individuo, en el caso de INVERTIR también existen diferentes tipos de inversión que se ajustan a las posibilidades económicas de cada persona. A continuación vamos a conocer un poco sobre algunos de ellos:

Tipo de Inversión	Descripción	Ejemplo
CDT	El depósito a término es el tipo de inversión que se realiza en las entidades financieras, cuyo propósito es garantizar la rentabilidad en un plazo determinado, el cual puede ser corto, mediano o largo, dependiendo de la decisión del inversor y de las opciones dadas por la entidad. Dicho plazo puede ir desde los 30 hasta los 720 días. Una vez finalizado, el inversor puede retirar su dinero e invertirlo en otros frentes o hacer un nuevo depósito en la entidad. Una de las características de este tipo de inversión es que el inversor puede acordar con la entidad si las utilidades que este depósito a término le generará serán retiradas periódicamente o al vencimiento de la inversión, junto con el capital inicial.	Retomando a la familia González Cifuentes, este es el tipo de inversión por el que ha optado la señora Martha, ya que ella ha decidido que durante los cinco años que le hacen falta para pensionarse va a poner a trabajar el dinero de sus ahorros en un CDT, para así incrementarlos.
	Es importante que sepas que entre mayor sea el monto de dinero que se invierte en un CDT y mayor el tiempo de maduración que se elija, mayor será la rentabilidad que este produzca.	El abuelo Pedro le ha aconsejado que, para iniciar, abra el CDT a 90 días. Le sugiere que una vez cumplido ese tiempo lo retire y que abra nuevamente otro por un valor más alto, ya que puede usar las ganancias que el CDT anterior le haya generado. Igualmente, le dice que abra su CDT con un tiempo de maduración más largo, para que así la rentabilidad sea mayor.
	Los procesos para realizar este tipo de inversiones dependen tanto del inversor como de la entidad en la cual se realizará el depósito. Para el caso del inversor, este debe básicamente: contar con el dinero que va a invertir, elegir la entidad en la que va a realizar el depósito, determinar el plazo de maduración del mismo y firmar los documentos requeridos por la entidad. Cabe anotar que estos varían de una institución bancaria a otra, de acuerdo con sus políticas internas.	

Tipo de Inversión	Descripción	Ejemplo
<b>Bonos</b>	<p>Un bono de inversión es un documento en el que se certifica que el inversor pone su dinero a disposición (es decir presta) del gobierno, de un ente territorial o de una empresa pública o privada durante determinado tiempo, con el compromiso de que se le devolverá en la fecha establecida junto con los intereses que se hayan pactado al momento de emitir el bono.</p>	<p>El tío Samuel es el miembro de la familia González Cifuentes a quien más se ajusta este tipo de inversión, ya que su propósito de invertir ahora es maximizar sus recursos para lograr abrir a mediano plazo más locales de comidas rápidas en diferentes sitios de la ciudad.</p>
	<p>El propósito de este tipo de inversión es garantizar la rentabilidad a mediano o largo plazo, dependiendo de la decisión del inversor. Una de sus ventajas es que el inversionista sabe con claridad el monto de dinero que recibirá al momento del vencimiento de bono. Este tipo de inversión puede hacerse a través de la bolsa de valores o, en algunos casos, de forma directa entre la empresa emisora del bono y el inversor.</p>	<p>Como el abuelo le ha dicho que el capital inicial para poder invertir en bonos es de un millón de pesos, el tío Samuel ha decidido que con las ganancias que le genere su local semanalmente va a reunir el dinero necesario para empezar a invertir en este frente.</p>
	<p>Los procesos de compra de los bonos se hacen mediante un documento que constituye una promesa de pago y en el que se establece: la fecha de vencimiento del bono, es decir, cuándo recuperará el inversionista el dinero invertido; el monto de interés que se pagará por el bono y la forma como este se pagará (mensual, trimestral, semestral, anual o al vencimiento del bono), y finalmente los tiempos de maduración, los cuales hacen referencia a la fecha en la que el bono será pagado. Los rangos de maduración pueden ser: a corto plazo, en cuyo caso la maduración es de cinco años; de plazo intermedio, con una maduración que va desde los cinco hasta los doce años, y a largo plazo, que va de doce años en adelante.</p>	<p>Adicionalmente, este tipo de inversión le llama mucho la atención, porque podrá conocer el tiempo exacto en el que le será devuelto su dinero junto con los intereses, lo cual le permite planificar con mayor exactitud la expansión de su negocio.</p>

Tipo de Inversión	Descripción	Ejemplo
<b>Finca Raíz</b>	<p>La inversión en finca raíz consiste en la compra de propiedades representadas en casas, apartamentos, locales comerciales, fincas, terrenos, etc., de las cuales puede obtenerse un beneficio económico, ya sea por su venta o alquiler. Su propósito es generar rentabilidad a largo plazo, ya que usualmente este tipo de bienes se valorizan, es decir, su valor incrementa con el tiempo y con otras circunstancias, como la demanda que exista sobre el inmueble, la cual está determinada por factores como su ubicación y el estado en que se encuentre, entre otros.</p>	<p>Por su experiencia, este tipo de inversión es uno de los favoritos del abuelo Pedro, quien dedica parte de su dinero a comprar inmuebles a los que en algunas ocasiones les hace algunas mejoras para así poder venderlos a un mejor precio.</p> <p>Por ejemplo, el abuelo ha decidido comprar una casa que está siendo rematada en un banco por un valor de \$20.000.000 para luego venderla en 30 ó 40 millones, dependiendo de la valorización que logre con el tiempo y también de los arreglos que él le haga para poder incrementar su valor de venta, en relación con el valor de compra.</p> <p>Este tipo de inversión requiere de conocimiento sobre el tema de finca raíz (ubicación de los inmuebles, acabados, áreas construidas, legalidad de los servicios públicos, etc.), además de tiempo para ver los resultados.</p>
	<p>Los procesos propios de este tipo de inversiones dependen de los acuerdos establecidos entre el comprador y el vendedor de la propiedad y se rigen por las leyes propias de cada país.</p>	
<b>Acciones</b>	<p>Las acciones son derechos a recibir una parte de los beneficios económicos de una empresa. El accionista, es decir el inversor o inversionista, recibe la rentabilidad de su inversión de dos maneras. La mayoría de empresas pagan dividendos regularmente, lo que significa que los accionistas reciben una determinada cantidad (dinero, bonos o un mayor número de acciones) por cada una de las acciones que poseen. La segunda se da cuando las empresas deciden no repartir estos beneficios entre los accionistas sino reinvertirlos, y de esta forma las acciones aumentan y cobran un mayor valor. Por lo tanto, el propósito de este tipo de inversión es asegurar la rentabilidad a largo plazo o hasta cuando el propietario de las acciones decida venderlas.</p>	<p>Este es el tipo de inversión por el que Juan se ha decidido, debido a que las noticias más recientes anuncian que invertir en acciones es una de las mejores opciones, pues las empresas emisoras que están saliendo a vender sus acciones al público son de un nivel de reconocimiento elevado y eso las hace muy atractivas para el inversionista. Entre ellas se pueden encontrar entidades bancarias, aerolíneas, almacenes de cadena, entre otras, lo cual estimula las valorizaciones futuras.</p>
	<p>Los procesos dependen de la oferta y demanda de las acciones, así como de las variaciones que tengan las mismas. Además, están a cargo de los agentes de bolsa, que son las personas autorizadas por el inversionista para que gestionen la compra y venta de sus acciones.</p>	<p>Por esa razón, Juan considera que a través de la inversión en acciones logrará maximizar sus recursos para su futuro. En cuanto al tiempo de la inversión, él prefiere invertir a largo plazo, porque cuenta con el tiempo necesario para esperar a que su dinero se incremente gracias a factores como la fluctuación, que se refiere a las variaciones de los precios de las acciones en el mercado, las cuales dependen de la oferta y la demanda de las mismas.</p> <p>Además, Juan tiene un amigo que trabaja como agente de bolsa, quien lo asesora constantemente frente al tema.</p>

Tipo de Inversión	Descripción	Ejemplo
<b>Divisas</b>	<p>La inversión en divisas consiste en comprar y vender moneda extranjera cuyo valor fluctúa. Su propósito es aumentar los recursos financieros a corto, mediano o largo plazo, lo que depende del aumento o disminución del valor de la moneda comprada. Las divisas más comercializadas son el dólar, el euro y el yen.</p> <p>Los procesos requeridos en este tipo de inversiones dependen de la oferta y demanda de la divisa y de la fluctuación de su valor. Los momentos de compra y venta dependen de la decisión de quien posee la divisa, quien además no requiere de intermediarios para realizar este tipo de transacciones.</p>	<p>Este es el tipo de inversión que Paola, la hija menor de los González Cifuentes, emplea para maximizar sus recursos.</p> <p>Ella destina sus ahorros a la compra de divisas, adquiere dólares en los momentos en que ve que su valor baja y los vende nuevamente cuando éste sube, dependiendo del fenómeno de fluctuación. De esta manera, maximiza sus recursos y no tiene que esperar largos periodos de tiempo para ver los frutos de su inversión. Además, no necesita de intermediarios, por eso ella misma está pendiente de su actividad.</p>
<b>Emprendimiento</b>	<p>La inversión para el emprendimiento es la que realiza una persona o un grupo de ellas con el propósito de crear empresa. En este caso, la rentabilidad puede observarse a mediano o largo plazo, dependiendo del tipo de bien o servicio que vaya a producir la empresa, o a corto plazo, si estamos hablando de la comercialización de un producto, proceso en el cual la rentabilidad retorna al momento de la venta.</p> <p>Este es el tipo de inversión que lograrán hacer los estudiantes vinculados al proyecto de aula "Escuela para el emprendimiento BBVA", a partir del cual generarán sus propios recursos económicos.</p> <p>Los procesos requeridos en este tipo de inversiones dependen del tipo de empresa que vaya a crearse y de las expectativas de los emprendedores, pues no requieren los mismos procesos quienes vayan a producir un bien que quienes vayan a prestar un servicio.</p>	<p>Esta es una de las formas de inversión que Carlos prefiere. De hecho, así inició la empresa que hoy tiene.</p> <p>Pero adicionalmente, a él le gusta invertir parte de su dinero en proyectos de compañías que considera que pueden ser rentables con el tiempo, convirtiéndose en socio de estas. De esta manera, además de poner el dinero para que otros hagan realidad su sueño de crear empresa, Carlos se beneficia al recibir periódicamente una participación de las ganancias de dichas compañías.</p>

Es importante que sepas que:

1. El principal insumo para llevar a cabo cualquier tipo de inversión es el dinero. Su cantidad varía dependiendo de los requerimientos de cada forma de inversión.
2. Las actitudes óptimas de un inversor son riesgo controlado y diversificación, las cuales son aplicables para llevar a cabo cualquier tipo de inversión.
3. Los procesos para cada tipo de inversión varían. Te invitamos a que los estudies cuidadosamente cuando estés en la sección "Maneja los pasos para invertir", donde los conocerás en detalle.

### ¿Qué relación tiene el cuadrante del flujo de dinero con la inversión de recursos financieros?

¿Recuerdas que durante el desarrollo del proyecto de aula hemos visto que dependiendo de la actividad económica que realizan las personas y de las actitudes con las que la desarrollan, estas se ubican en determinado lado del cuadrante del flujo de dinero? Pues curiosamente, a diferencia de los demás bimestres, en este vamos a encontrar que INVERTIR tiene su propio cuadrante, ya que existen personas que se dedican a obtener sus recursos solo a través de la inversión. Pero... ¿y qué pasa con los demás tipos de personas del cuadrante? ¿Será que para ellos no existe el tema de la inversión? ¿Será que invertir es una actividad que sólo pueden realizar aquellas personas que desde un comienzo se ubicaron en el cuadrante de inversionistas? Para salir de estas dudas, vamos a ver cómo se caracterizan los demás tipos de personas frente a la competencia de INVERTIR. Aprenderemos también que, a pesar de que esta actividad no está restringida solamente para aquellos que dedican todo su tiempo y recursos a invertir, a algunas personas les genera un poco de temor hacerlo por desconocimiento del tema, pero de esa manera desaprovechan una excelente oportunidad de maximizar sus recursos y de poder realizar más fácilmente su proyecto de vida.

A continuación verás algunas de las características del comportamiento de las personas que se ubican en cada cuadrante frente a inversión de recursos financieros. Recuerda que no todas las personas que se ubican en determinado cuadrante comparten las mismas características, por eso hay excepciones e incluso es posible que tú conozcas alguna de ellas.

Las preguntas clave para...



### Persona Tipo Empleado

1. En algunos casos existe una predisposición frente al tema de la inversión por temor al riesgo.
2. Su pensamiento frente al tema de la inversión se basa en que es una actividad para quienes tienen grandes cantidades de dinero.
3. Algunos empleados consideran que no ganan lo suficiente como para arriesgarse a perder su dinero.
4. Para otros, sus ingresos son tan altos (gerentes, ejecutivos, funcionarios públicos) que consideran tener asegurada su riqueza y por eso no sienten la necesidad de asumir los riesgos propios de la inversión.
5. No muestran interés por el tema de la inversión y por lo tanto no buscan información que les ayude a despejar sus dudas o inseguridades frente al mismo.
6. Sienten que para optimizar sus recursos es más seguro ahorrar que poner su dinero en manos de otras personas o empresas.
7. No cambian los beneficios derivados de la seguridad que le brinda su empleo (vacaciones, pensiones, cesantías, etc.) por los beneficios inciertos que una inversión puede ofrecerle.
8. No consideran la inversión como una estrategia para maximizar sus recursos y que además podrían ejecutar a la par con su empleo.

### Persona Tipo Dueño de empresa

1. Analiza muy bien las oportunidades de inversión.
2. Se asesora muy bien antes de tomar decisiones de inversión. Tiene una gran intuición, razón por la cual no realiza inversiones en las que no vea una rentabilidad garantizada.
3. Solo destina parte de sus ingresos para la inversión. Generalmente busca invertir en diferentes frentes y con diferentes tiempos de maduración.
4. Reconoce en la inversión un mecanismo esencial para optimizar recursos (propios y los de la empresa).

### Persona Tipo Autoempleado

1. El tipo de inversión que realiza es la de emprendimiento, ya que su propósito es crear empresa.
2. Cuando invierte, no siempre lo hace con el ánimo de maximizar sus recursos, sino simplemente con la intención de conseguir un sustento diario.
3. La libertad de controlar su propio dinero lo detiene un poco frente a la idea de permitir que sean otros quienes manejen sus recursos.
4. El no tener certeza de cuáles serán los ingresos de cada mes lo aleja de la idea de invertir.

### Personas tipo Inversionista

1. Centra sus intereses en temas comerciales y financieros que pueden ayudarle a maximizar sus recursos.
2. La mayoría de sus ingresos provienen de sus inversiones.
3. La actitud que lo caracteriza es la de diversificación, pues invierte en diferentes frentes en búsqueda de una rentabilidad que le permita maximizar sus recursos financieros.
4. Generalmente goza de tranquilidad, seguridad y libertad financiera.

### ¿Cómo afectan mis actitudes la inversión de recursos financieros?

Como ya tienes claro que una actitud es el conjunto de acciones con el que podemos responder ante una situación determinada, a continuación te vamos a presentar las cuatro actitudes que regulan la competencia INVERTIR y que determinan el comportamiento de las personas frente a la misma. Estas actitudes son: prevención, alto riesgo, riesgo controlado y diversificación.

Para que te resulte más fácil comprender cada una de las actitudes, luego de su descripción vamos a retomar la situación de Adolfo Salcedo, personaje que te presentamos al inicio, en la situación problema, y veremos cuál sería su caso si asumiera cada una de las actitudes de la competencia INVERTIR.



### 1 Prevención

Una persona que actúa bajo esta actitud generalmente dice NO a invertir. Tiene una predisposición a tomar decisiones frente a la posibilidad de invertir su dinero y en la mayoría de los casos esto se refleja en la negación total a este tipo de actividad, debido a los riesgos a los que el inversor se expone.

Si Adolfo asumiera esta actitud, su respuesta ante el ofrecimiento de invertir parte de su bonificación en la compra de algunas acciones de la empresa muy seguramente hubiese sido un NO rotundo, por temor al riesgo. Sus pensamientos podrían ser:

- Nadie en mi familia invierte. ¿Para qué arriesgar mi dinero?
- Si invertir fuera tan bueno, muchos de mis amigos lo harían.
- Definitivamente prefiero guardar mi dinero en una alcancía. Ahí estará más seguro.

Con estos pensamientos, Adolfo estaría actuando bajo la actitud de prevención.

Las preguntas clave para...