

TALLER DE FORMACIÓN DE
ASESORES FINANCIEROS



Inversiones desde cero

GERARDO ALVAREZ - GESTOR DE PORTAFOLIOS

WWW.MSP-CR.COM



Contenido

Modulo #1

- ¿POR QUÉ INVERTIR?
- EL COSTO DE NO INVERTIR
- INTERÉS COMPUESTO
- PERFILES DE INVERSIONISTA Y OBJETIVOS

INVERTIR NO ES LO MISMO QUE AHORRAR

¿Qué es invertir?

Invertir consiste en utilizar tu dinero para comprar bienes o servicios con la intención de obtener una ganancia a largo plazo. Esto puede significar comprar acciones, bonos, propiedades, fondos mutuos, o cualquier otra cosa que tenga el potencial de generar beneficios financieros.

La inversión puede ser una forma de ahorrar y generar ingresos pasivos, ya que los activos comprados pueden generar ingresos sin que tengas que trabajar para ello. La inversión puede significar asumir un mayor riesgo, ya que los precios de los activos pueden fluctuar de forma impredecible.

LOS RENDIMIENTOS DE TUS INVERSIONES PROTEGEN TU DINERO DE LA INFLACIÓN.



La inflación

La inflación es un aumento sostenido del nivel de precios de los bienes y servicios que se ofrecen en una economía. Esto puede ocurrir cuando la cantidad de dinero en circulación aumenta de manera desproporcionada con respecto a los bienes y servicios disponibles, lo que reduce el valor de la moneda.

AUMENTO SOSTENIDO Y GENERALIZADO EN EL
PRECIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS.



TU MEJOR ALIADO

Interés compuesto

El interés compuesto es una forma de interés en la que el interés se acumula sobre el principal y también sobre los intereses anteriores. Esto significa que obtendrá intereses sobre los intereses que haya acumulado, lo que le puede ayudar a ahorrar más dinero a largo plazo.

EL INTERESES SOBRE EL INTERES.



Perfil de Inversión

El perfil de inversionista es la combinación entre la tolerancia al riesgo y el horizonte de inversión de una persona.

Esto permite determinar qué tipo de instrumentos son adecuados para alcanzar sus metas sin generar estrés ni decisiones impulsivas.

Un buen asesor no vende productos, diseña estrategias basadas en:

- Capacidad financiera del cliente
- Experiencia en inversiones
- Reacción emocional ante la pérdida
- Objetivos de vida
- Plazo disponible para invertir

HOY EN DÍA LOS MEDIOS
DISPONIBLES SE ADAPTAN A
CUALQUIER PERFIL Y MÁS
IMPORTANTE A CUALQUIER
MONTO POR MÁS PEQUEÑO O
GRANDE QUE SEA.



Tolerancia al Riesgo + Horizonte de Inversión

Perfil	Características	Objetivos típicos	Vehículos recomendados
Conservador	Evita pérdidas, prefiere estabilidad	Protección del capital, corto plazo	Bonos, fondos de renta fija, instrumentos de bajo riesgo
Moderado	Dispuesto a asumir cierto riesgo para mejorar rendimiento	Crecimiento gradual a mediano plazo	Portafolios mixtos, ETFs diversificados, fondos balanceados
Agresivo	Busca alto rendimiento y comprende la volatilidad	Crecimiento fuerte a largo plazo	Acciones, ETFs sectoriales, innovación, mercados emergentes

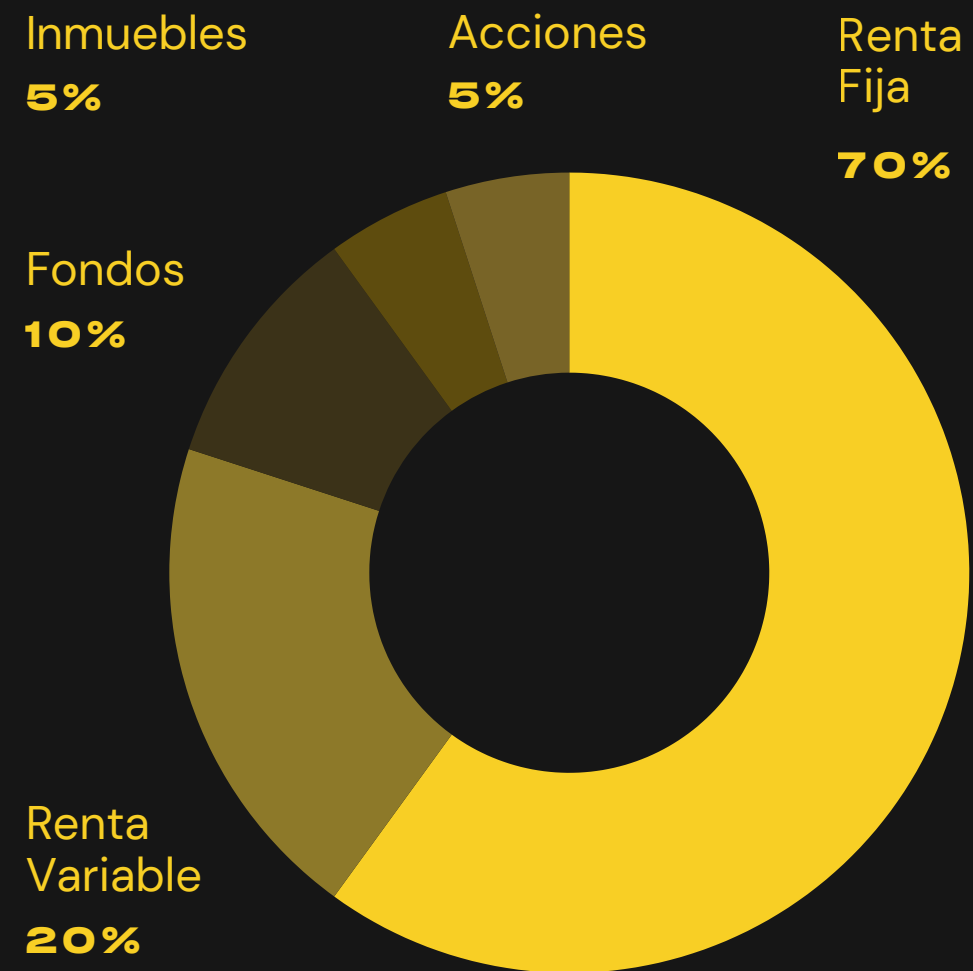
El perfil no es estático cambia con:

- ✓ Edad
- ✓ Ingresos y estabilidad laboral
- ✓ Conocimiento financiero
- ✓ Situaciones de vida (hijos, deudas, metas nuevas)
- ✓ Humor del mercado y experiencia

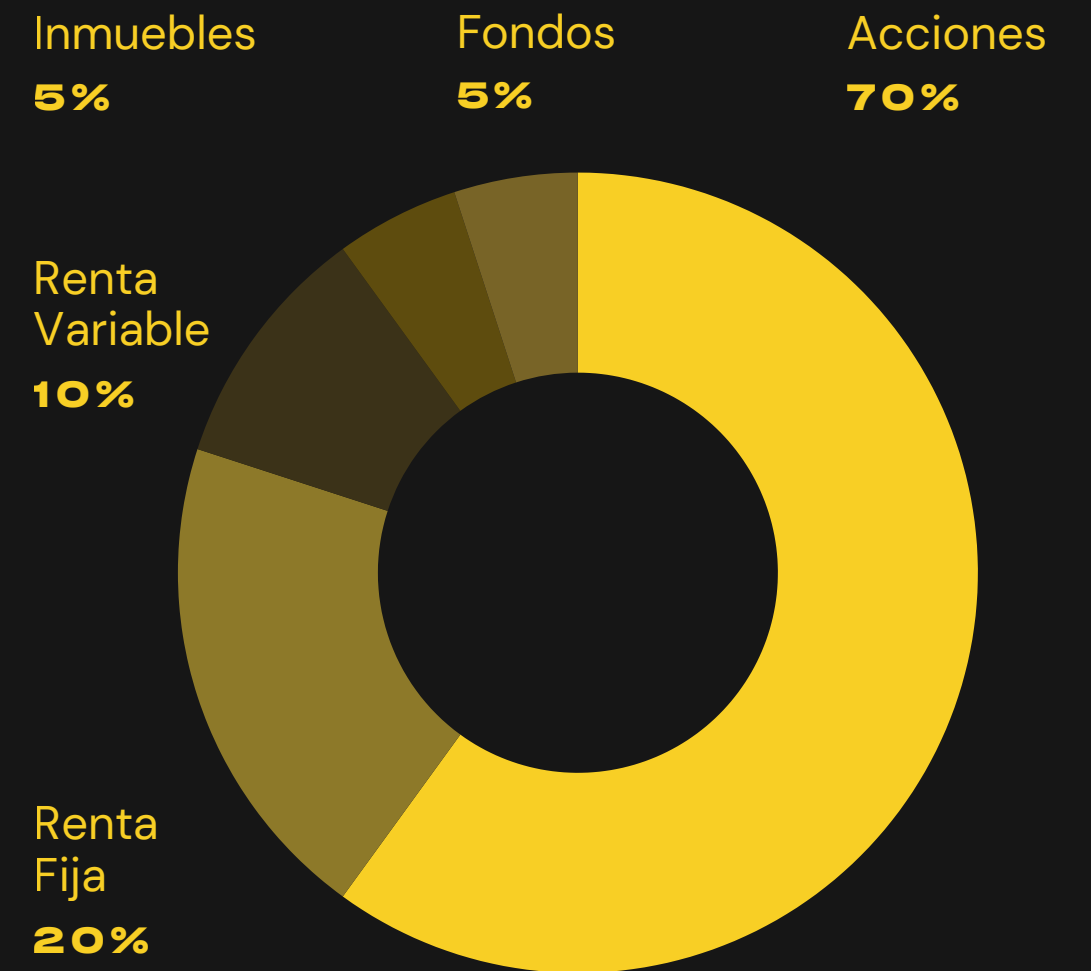
SE DEBE ACTUALIZAR PERIÓDICAMENTE (MÍNIMO 1 VEZ AL AÑO).

Carteras de inversión

CONSERVADORA



ARIESGADA



Contenido

Modulo #2

- ¿QUÉ ES UN MERCADO DE VALORES?
- PARTICIPANTES DEL MERCADO
- ¿POR QUÉ SUBEN Y BAJAN LOS MERCADOS?
- RIESGO SISTEMÁTICO VS. NO SISTEMÁTICO

Este módulo tiene como objetivo que el asesor comprenda cómo funciona el mercado de valores, quiénes participan y qué mueve los precios, manteniéndolo en un lenguaje accesible y práctico para usar con clientes.

¿Qué es un mercado de valores?

Un mercado de valores es un lugar (físico o digital) donde se compran y venden activos financieros como acciones, bonos, ETFs, bonos y otros instrumentos de inversión.

Su función principal:

- Conectar empresas que necesitan capital → con inversionistas que buscan rentabilidad
- Si una empresa necesita crecer, puede emitir acciones o deuda
- Los inversionistas las compran esperando beneficios

Beneficios del mercado:

- Permite que las empresas se financien
- Permite que cualquier persona pueda invertir y generar patrimonio
- Brinda liquidez: comprar y vender rápido
- Establece precios justos según oferta y demanda

EL MERCADO DE VALORES ES EL PUNTO DE ENCUENTRO ENTRE EL DINERO QUE BUSCA OPORTUNIDADES Y LAS OPORTUNIDADES QUE BUSCAN DINERO.

Participante Rol en el mercado

Participante	Rol en el mercado
Inversionistas	Aportan el capital para comprar activos
Empresas / Gobiernos	Emiten acciones o bonos para financiarse
Brokers / Puestos de bolsa	Ejecutan las órdenes de compra y venta
Gestores de fondos	Administran portafolios colectivamente
Reguladores	Velan por la transparencia y seguridad (SEC, FCA, Sugeval,
Mercados bursátiles	Nasdaq, NYSE... donde se listan los activos
Market Makers	Dan liquidez para que siempre haya quién compre/venda
Analistas	Proveen información, proyecciones y calificaciones

UNOS NECESITAN PLATA, OTROS QUIEREN MULTIPLICARLA.
LOS MERCADOS SON LOS INTERMEDIARIOS.

¿Por qué suben y bajan los mercados?

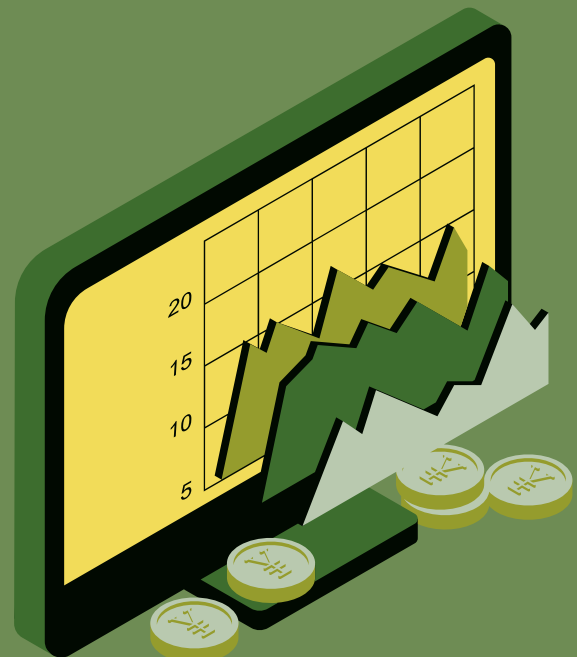
Los precios se mueven por ley de oferta y demanda:

- Si más gente quiere comprar → precio sube
- Si más gente quiere vender → precio baja

EL MERCADO NO SE MUEVE POR NÚMEROS... SE MUEVE POR PERSONAS INTERPRETANDO NÚMEROS.



Pero... ¿qué hace
que las personas
compren o vendan?
Aquí entran los
factores
fundamentales:



Factor	¿Cómo afecta?
Crecimiento económico	Mayor confianza precios suben
Tasas de interés	Si suben, invertir en bolsa es menos atractivo
Resultados financieros de empresas	Ganancias crecientes → más demanda
Noticias, rumores y emociones	Pueden causar pánico o euforia inmediata
Innovación tecnológica	Sectores ganadores atraen inversión
Geopolítica / Conflictos	Causa incertidumbre → ventas masivas

Riesgo sistemático vs. no sistemático

RIESGO SISTEMÁTICO

El que afecta a todo el mercado y no se puede evitar

Ejemplos:

- Recesiones
- Pandemias
- Cambios en tasas de interés
- Guerras

No se elimina, se gestiona con portafolios adecuados

RIESGO NO SISTEMÁTICO

El que sólo afecta a una empresa o sector específico
Ejemplos:

Ejemplos

- Quiebra de una empresa
- Nuevos competidores
- Mala administración interna

Estrategia: Se reduce diversificando



Contenido

Modulo #3

- INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN
- DEFINICIÓN

Instrumentos de Inversión

- ETFs
- Fondos Mutuos
- Acciones
- Notas estructuradas
- Bonos gubernamentales y corporativos
- Dividendos: qué son y cómo funcionan

EL MERCADO DE VALORES ES EL PUNTO DE ENCUENTRO ENTRE EL DINERO QUE BUSCA OPORTUNIDADES Y LAS OPORTUNIDADES QUE BUSCAN DINERO.

ACCIONES

Una acción representa una parte de propiedad de una empresa.

Al comprar acciones, el cliente se convierte en dueño de un porcentaje del negocio.

ETFS

Son fondos que cotizan en bolsa, como si fueran una acción.

Ofrecen:

- Diversificación
- Bajos costos
- Liquidez (se compran y venden en tiempo real)

FONDOS MUTUOS

Un fondo mutuo reúne el dinero de muchos inversionistas para invertirlo en un portafolio de:

- Acciones
- Bonos
- Otros instrumentos

NOTAS ESTRUCTURADAS

Son instrumentos diseñados a la medida, que combinan: Pueden ofrecer:

- Protección de capital parcial o total
- Rentabilidad condicionada al desempeño del mercado

BONOS

Un bono es un préstamo que el inversionista le hace a un gobierno o empresa.

A cambio, recibe intereses.

- Bonos más seguros (menos rentabilidad)
- Mayor riesgo (mayor interés)

DIVIDENDOS

Los dividendos son pagos que algunas empresas entregan a sus accionistas con parte de sus ganancias.

Pueden ser:

- Regulares
- Variables

Contenido

Modulo #4

- CÓMO INTERPRETAR UN GRÁFICO (PARA NO TRADERS)
- ¿QUÉ ES EL ANÁLISIS TÉCNICO?
- SOPORTES Y RESISTENCIAS
- TENDENCIAS: EL MAPA DEL MERCADO
- VELAS JAPONESAS: INFORMACIÓN RÁPIDA
- VOLUMEN: CONFIRMA LA HISTORIA DEL PRECIO

El objetivo de este módulo es que el asesor entienda la lectura básica de precios para ayudar al cliente a tomar decisiones informadas, sin entrar en trading especulativo.

¿Qué es el análisis técnico?

El análisis técnico estudia:

- El movimiento del precio
- El volumen operado
- El comportamiento de los inversionistas
- Para identificar tendencias, posibles puntos de compra/venta y niveles clave del mercado.

Explicación para cliente: El análisis técnico no predice el futuro, pero nos ayuda a entender lo que está pasando y hacia dónde se podría mover el mercado.

Soportes y Resistencias

Soporte: Nivel donde el precio tiende a detener su caída

Resistencia: Nivel donde el precio tiende a detener su subida

- ✓ El precio llegó a ese nivel y volvió a subir
- ✓ Las velas muestran rechazo a seguir cayendo
- ✓ Se observa incremento en volumen (barra alta → compradores activos)



- ✓ El precio intentó romper arriba varias veces y fue rechazado
- ✓ Las velas rojas dominan esa zona
- ✓ Después de tocar ese nivel, se produjo corrección

La tendencia general sigue alcista a largo plazo
Actualmente está corrigiendo, pero defendiendo el soporte
Si el soporte se mantiene → podría rebotar hacia la resistencia
Si rompe el soporte con volumen → podría continuar la caída

Valor para el asesor: Evita compras en máximos y permite entradas más estratégicas en zonas de descuento

Velas Japonesas

Interpretación simple:

- Vela verde/grande → compradores dominan
- Vela roja/grande → vendedores dominan
- Velas pequeñas → indecisión



Cada vela muestra:

- Precio de apertura
- Cierre
- Máximo
- Mínimo

El asesor solo necesita reconocer dónde hay **fuerza o debilidad**.

Volumen: confirma la historia del precio

- **Volumen alto** = más importancia al movimiento
- **Volumen bajo** = se duda del movimiento

Ejemplo:

Si una acción sube con poco volumen → puede ser una falsa señal

Movimiento	Volumen	Interpretación
Precio sube	Volumen alto 	Compradores fuertes → subida confiable
Precio sube	Volumen bajo 	Duda → posible retroceso
Precio baja	Volumen alto 	Vendedores fuertes → caída real
Precio baja	Volumen bajo 	Corrección leve → puede rebotar

Movimiento fuerte requiere apoyo fuerte.

Contenido

Modulo #5

- ¿EN QUÉ ESTÁ INVIRTIENDO REALMENTE?
- ¿QUÉ HACE QUE ESA EMPRESA GANE DINERO?
- ¿TIENE FUTURO?
- ¿EL PRECIO REFLEJA SU VERDADERO VALOR?

Es la base para inversionistas, no traders.

Análisis Fundamental

Cómo evaluar el valor real de una empresa:

El análisis fundamental estudia la salud financiera y el potencial del negocio, con el objetivo de determinar si una inversión está cara, barata o justa en relación con su valor real.

1- ¿Qué se analiza en una empresa? lo primero sería su modelo de negocio

- ¿Qué vende?
- ¿A quién le vende?
- ¿Qué la hace diferente?

2. Estados financieros (explicado simple)



Gracias