

## Cómo generar un programa de inversión a mediano plazo en acciones y fibra

José Alejandro E. Chablé Gómez <sup>1</sup>

La Bolsa Mexicana de Valores (BMV) es un mercado de valores que ofrece una plataforma para que empresas y gobiernos puedan recaudar capital a través de la emisión de títulos, como acciones y bonos; además, ofrece una oportunidad para los inversionistas de diversificar sus carteras y obtener ganancias a través de la compra y venta de estos bienes.

Antes de invertir en la BMV es necesario entender los conceptos básicos de inversión y cómo funciona esta institución. Es importante tener en cuenta que invertir en ella conlleva riesgos y estar preparado para ellos. Por esta razón, es recomendable investigar bien antes de tomar cualquier decisión de inversión y consultar con expertos en el tema, si es necesario.

Una forma de invertir en la BMV es a través de la compra de acciones de empresas cotizadas en ella. Las acciones representan una parte proporcional de la propiedad de la empresa y su valor puede aumentar o disminuir en función del desempeño de la com-

pañía y del mercado en general. Es importante investigar bien antes de invertir en una empresa en particular y seguir de cerca su desempeño.

Otra opción es invertir en fideicomisos de inversión en bienes raíces (Fibra), que ofrecen a los particulares la oportunidad de invertir en propiedades inmobiliarias sin tener que adquirir directamente la propiedad. Los Fibra pagan dividendos regularmente a los inversionistas y su valor puede aumentar o disminuir en función del desempeño del mercado inmobiliario.

Para crear un programa de ingresos adicionales a mediano plazo en la BMV y Fibra es recomendable diversificar la cartera de inversión. La diversificación implica invertir en diferentes empresas y sectores, lo que ayuda a reducir el riesgo de pérdidas, una estrategia planificada a seguir y el perfil de riesgo del inversionista que desea adoptar.

Es recomendable investigar las mejores plataformas de inversión y transacciones que ofrecen los

---

<sup>1</sup> Docente Universidad Olmeca, Maestro Psicología Organizacional, Licenciatura en Comunicación, Correo Electronico: jchable@olmeca.edu.mx Orcid: 0000-0001-9211-1047

servicios que se ajustan a las necesidades del inversionista. Hay muchas opciones disponibles, desde plataformas gratuitas hasta aquellas que cobran una tarifa por sus servicios. Se recomienda estudiar y examinar la complejidad de la operación y la calidad de la atención al cliente que se ofrece.

Cuando se quiere invertir en la BMV debe tener en cuenta los costos asociados con la inversión. Estos costos incluyen comisiones por la compra y venta de valores, gastos administrativos y otros cargos. Es importante investigar bien antes de invertir para evitar costos innecesarios y asegurarse de obtener el mayor rendimiento posible.

Al invertir en la BMV y Fibra es relevante tener presente los impuestos que se deben pagar sobre las ganancias obtenidas. El impuesto sobre la renta (ISR) se aplica a las utilidades obtenidas en la Bolsa y su tasa depende del monto de dinero ganado. Considere lo anterior al planificar el programa de inversión y al calcular las ganancias y dividendos.

Invertir en la BMV puede parecer intimidante, especialmente para aquellos que están empezando, pero con el conocimiento adecuado y una estrategia bien planificada, es posible obtener ganancias significativas a medio y largo plazos. En este artículo presentaremos un programa de inversión a mediano plazo que considera empresas que cotizan tanto en acciones como en Fibra, con un capital inicial de 10 000 pesos mexicanos.

Antes de comenzar, es importante comprender que toda inversión conlleva ciertos riesgos, por lo que se recomienda siempre hacer una evaluación cuidadosa de las empresas y fondos en los que se piensa invertir. Además, es crucial tener un plan de inversión a largo plazo, en lugar de intentar obtener ganancias rápidas.

A continuación, se presenta una tabla que muestra la cantidad de dinero que se invertirá en cada empresa y fondo, así como su respectiva tasa de rendimiento y el porcentaje de comisión de cada plataforma de inversión recomendada.

Empresa/Fondo	Inversión	Tasa de rendimiento	Comisión (%)	Plataforma de inversión recomendada
<b>América Móvil</b>	\$ 2 000	8%	0.1	Kuspit
<b>FEMSA</b>	\$ 2 000	6%	0.25	GBM
<b>Walmart de México y Centroamérica</b>	\$ 2 000	5%	0.1	Kuspit
<b>Grupo Aeroportuario del Pacífico</b>	\$ 2 000	7%	0.2	GBM
<b>Grupo Aeroportuario del Sureste</b>	\$ 2 000	6.5%	0.15	Kuspit

Como se puede observar en la tabla, la inversión total será de 10 000 pesos, y cada empresa o fondo tendrá una cantidad igual de inversión. Además, se seleccionaron distintas plataformas de inversión para obtener la mejor tasa de comisión posible. Es destacable que la elección de una plataforma de inversión puede afectar significativamente los costos y los rendimientos obtenidos. En general, las plataformas de inversión más populares, como GBM o Kuspit, ofrecen tasas de comisión razonables y son confiables. Es importante realizar una investigación adecuada antes de seleccionar una plataforma de inversión.

Una vez que se haya realizado la inversión, es necesario considerar la estrategia de salida. En nuestro caso, se considera un periodo de 9 años, por lo que la estrategia es mantener las inversiones durante ese tiempo. A continuación, se presenta una tabla que muestra, como simulación, las ganancias estimadas de cada empresa y fondo después de 9 años. Para estimar las ganancias y dividendos necesitaríamos hacer algunas suposiciones sobre los rendimientos futuros de las inversiones. Dado que el rendimiento pasado no es garantía de rendimiento futuro, utilizaremos las estimaciones de rendimiento promedio a largo plazo para cada tipo de activo.

#### **Asumiremos que la cartera estará diversificada de la siguiente manera:**

- 50 % en acciones mexicanas,
- 30 % en fondos de inversión inmobiliarios (Fibra),
- 20 % en bonos gubernamentales mexicanos.

A continuación, se muestra una tabla con las ganancias estimadas y los impuestos a pagar en función de las suposiciones anteriores y un capital inicial de 10 000 pesos mexicanos.

El mercado de valores puede parecer abrumador al principio, pero puede ser una forma efectiva de hacer crecer su riqueza a largo plazo. Hay muchos

tipos de inversiones disponibles, pero dos de los más populares son las acciones y bienes raíces. Las acciones son acciones de propiedad en una empresa, mientras que las inversiones inmobiliarias pueden tomar muchas formas, como propiedades físicas o fideicomisos de inversión en bienes raíces.

Si está interesado en invertir en acciones, hay muchas plataformas y corredores para elegir. Algunas opciones populares en México incluyen Actinver, GBM + e InverCap, que ofrecen una variedad de opciones de inversión y tipos de cuentas, desde cuentas básicas de corretaje hasta opciones más avanzadas como el comercio de margen.

Antes de hacer cualquier inversión, es importante investigar y comprender los riesgos involucrados. Una estrategia común para minimizar el riesgo es la diversificación, que implica invertir en una variedad de activos diferentes para distribuir su riesgo. Por ejemplo, podría invertir en una combinación de acciones, bonos y bienes raíces para crear una cartera diversificada.

Otro factor importante a considerar son las tarifas y comisiones. Diferentes plataformas y corredores cobran diferentes tarifas por operaciones y gestión de cuentas. Es importante compararlas y elegir una plataforma que ofrezca tarifas competitivas, ya que las altas pueden reducir sus ganancias con el tiempo.

Una vez que haya elegido una plataforma y creado un plan de inversión, es importante monitorear sus inversiones regularmente y hacer ajustes según sea necesario. El mercado de valores puede ser impredecible, e incluso las inversiones mejor planificadas pueden experimentar pérdidas. Al mantenerse informado y adaptable, puede aumentar sus posibilidades de éxito a largo plazo.

Acotando, invertir en el mercado de valores puede ser una excelente manera de construir riqueza a largo plazo. Sin embargo, es importante acercarse a la inversión con precaución e investigar para minimizar el riesgo. Al diversificar su cartera, elegir una

Año	Capital Inicial	Ganancias	Dividendos	impuestos a pagar	Capital Fina
1	10 000	1 140	300	67	11 373
2	11 373	2 042	520	121	13 814
3	13 814	2 981	780	185	17 391
4	17 391	3 960	1 074	273	22 152
5	22 152	4 983	1 404	395	28 240
6	28 240	6 052	1 773	542	35 524
7	35 524	7 170	2 184	716	44 182
8	44 182	8 340	2 640	915	54 208
9	54 208	9 565	3 144	1 141	65 777

plataforma con tarifas competitivas y monitorear sus inversiones regularmente, puede aumentar sus posibilidades de éxito a largo plazo.

Una vez que tenga una comprensión básica de las inversiones en el mercado de valores, puede comenzar a crear un plan de inversión específico. Aquí hay algunos pasos que puede seguir para crear su propio plan de inversión.

Para iniciar, debe establecer sus objetivos de inversión. ¿Está buscando ganancias a corto plazo o está construyendo una cartera para el futuro? ¿Cuál es su tolerancia al riesgo? Estas son preguntas importantes a considerar al establecer sus objetivos de inversión.

A continuación, debe investigar las diferentes

opciones de inversión disponibles y determinar cuál es la adecuada para usted. Si está interesado en invertir en acciones, por ejemplo, puede investigar diferentes empresas y sectores para identificar oportunidades. En cuanto a las comisiones, hay que tener en cuenta que cada plataforma y corredor puede tener diferentes tarifas y comisiones. Es importante hacer una investigación exhaustiva antes de elegir una plataforma para invertir. Algunos corredores pueden ofrecer comisiones más bajas pero pueden tener otros costos ocultos o limitaciones en la operación.

En general, las plataformas más populares para invertir en México incluyen BBVA Trader, GBM+, Actinver, eToro, y Renta 4. Cada una de ellas tiene

sus propias tarifas y requisitos de cuenta. Por ejemplo, BBVA Trader cobra una comisión por transacción de 0.30 % sobre el monto total de la operación, con un capital mínimo de \$60 MXN. Por su parte, GBM+ cobra una comisión por transacción de 0.5 % sobre el monto total de la operación, con un capital mínimo de \$50 MXN.

Mientras que Actinver tiene tarifas ligeramente más altas, con una comisión por transacción de 0.65 % sobre el monto total de la operación, con un capital mínimo de \$130 MXN. eToro, por otro lado, es una plataforma global que permite a los inversores acceder a diferentes mercados internacionales, y cobra una comisión por transacción de 0.75 % sobre el monto total de la operación. Renta 4, por su parte, ofrece cuentas que se adaptan a diferentes necesidades de inversión, con comisiones que varían según el tipo de cuenta y el monto invertido.

Es importante mencionar que todas las plataformas y corredores también pueden tener diferentes requisitos de depósito mínimo para abrir una cuenta, lo cual es un factor importante a considerar. Hay muchas opciones de plataformas de inversión en México, cada una con sus propias tarifas y comisiones. Es importante hacer una investigación exhaustiva antes de elegir una y considerar los costos totales de operación, junto a factores como la seguridad y la facilidad de uso.

## **IMPUESTOS Y GANANCIAS**

Es importante tener en cuenta que, como inversor, también es necesario cumplir con ciertas obligaciones fiscales en México. Todas las ganancias obtenidas por medio de la inversión en la BMV están sujetas a impuestos, y es responsabilidad del inversor calcular y pagar dichos impuestos de manera oportuna.

Las ganancias obtenidas por medio de la inversión en acciones y Fibra se consideran ingresos gravables y están sujetas a una tasa del impuesto

sobre la renta que varía de acuerdo al monto ganado. Por ejemplo, las ganancias de hasta \$ 6,942.00 están sujetas a una tasa del 1.92 %, mientras que las ganancias de más de \$3, 694,130.00 están sujetas a una tasa del 35 %.

Es importante tener en cuenta que los impuestos también pueden variar según la región donde se encuentre el inversor, así como el tipo y duración de la inversión. Por ejemplo, las ganancias obtenidas por medio de la inversión en fondos de inversión también están sujetas a impuestos, pero a una tasa diferente que las ganancias obtenidas por medio de la inversión directa en acciones y Fibra.

En primer lugar, es importante saber que una inversión a mediano plazo generalmente tiene una duración de entre 3 y 10 años. En este caso, usaremos un plazo de 9 años. El objetivo de esta inversión es generar ingresos pasivos a largo plazo a través de dividendos y ganancias de capital.

Para comenzar, es importante realizar una investigación exhaustiva sobre las empresas que cotizan en la bolsa de valores y en Fibra en México. Algunos de los sectores más sólidos y confiables para invertir incluyen el sector de la construcción, bienes raíces y el sector energético. Es importante analizar el desempeño histórico de una empresa y sus perspectivas futuras antes de tomar una decisión de inversión.

Después de realizar una investigación exhaustiva e histórica, se puede comenzar a construir una cartera de inversión equilibrada. Se sugiere invertir en varias empresas en lugar de confiar en una sola. Una cartera diversificada ayuda a minimizar el riesgo y aumenta las posibilidades de ganancias a largo plazo.

A continuación, se muestra una tabla con una posible distribución de la inversión, asumiendo un capital inicial de 10 000 pesos mexicanos:

Hay que tomar en cuenta los costos asociados con la inversión. Las comisiones varían según la pla-

<b>Empresa</b>	<b>Tipo de inversión</b>	<b>Monto de Inversión</b>
<b>CEMEX</b>	Acciones	2 500
<b>Fibra Uno</b>	FIBRA	2 500
<b>IEnova</b>	Acciones	2 000
<b>Mexichem</b>	Acciones	1 500
<b>Nemek</b>	Acciones	1 000
<b>Gentera</b>	Acciones	1 000
<b>Grupo Aeroportuario del Pacífico</b>	Acciones	5 00
<b>Grupo Aeroportuario del Sureste</b>	Acciones	5 00
<b>TOTAL</b>	*	10 000

<b>Plataforma</b>	<b>Comisión por transacción</b>	<b>Comisión por mantenimiento de cuenta</b>
<b>GBM</b>	0.1% - 10%	Gratis
<b>Kuspit</b>	0.75%	Gratis
<b>Casa de Bolsa Banorte</b>	0.50% - 1.50%	350 MXN/mes
<b>Activer</b>	0.20% - 1.50%	Gratis

taforma que se utilice. A continuación, se muestra una tabla con algunas de las plataformas más populares en México y sus comisiones asociadas: Ahora, pasemos a las ganancias o dividendos a largo plazo; sin olvidar que las ganancias a largo plazo no están garantizadas.

Invertir en el mercado de valores y en Fibra puede ser una opción rentable a largo plazo para los inversionistas con un capital inicial de 10 000 pesos mexicanos. A través de una cuidadosa selección de empresas y la consideración de factores como el rendimiento pasado, las proyecciones de ganancias futuras y la situación económica del mercado, se puede crear un portafolio diversificado y equilibrado que maximice el potencial de ganancias y minimice el riesgo. Recuerde que las comisiones y tarifas asociadas con la inversión, pueden reducir significativamente las ganancias en el largo plazo. Al elegir la plataforma de inversión adecuada y comprender las tarifas asociadas con cada transacción, los inversionistas pueden maximizar sus ganancias y minimizar sus costos.

Además, en cuanto a los impuestos a pagar, es importante destacar que las ganancias de capital (es decir, las ganancias obtenidas por la venta de acciones o Fibra) están sujetas a impuestos en México. La tasa impositiva varía según el tipo de inversión y la duración de la inversión, pero en general, se considera una tasa impositiva del 10 % sobre las ganancias de capital para inversiones mantenidas por más de un año. Los dividendos también están sujetos a impuestos y están sujetos a una tasa impositiva del 10 % para personas físicas en México. Se recomienda buscar asesoramiento profesional para obtener una evaluación más precisa de los impuestos a pagar según la situación fiscal de cada inversor.

Finalmente, los inversionistas deben tener en cuenta las implicaciones fiscales de sus portafolios de inversiones y buscar asesoramiento profesional si no están seguros de cómo manejar sus impuestos. Al

comprender los conceptos básicos de la inversión y la gestión del riesgo, y al tomar decisiones informadas basadas en una investigación y análisis cuidadosos, los inversionistas pueden tener éxito en el mercado de valores y en Fibra y lograr sus objetivos financieros a largo plazo.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bolsa Mexicana de Valores.** (2021) ¿Qué es la Bolsa Mexicana de Valores? <https://www.bmv.com.mx/es/grupo-bmv/acerca-de-fecha-de-consulta-20-de-agosto-2022>.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores.** (2021). Inversionistas. <https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/sector-fondos-de-inversion-fecha-de-consulta-20-de-agosto-de-2022>.
- El Economista España.** (2021) ¿Qué son las FIBRAS? <https://www.eleconomista.es/mercados-eAmexico/noticias/9957771/06/19/Que-es-un-ETF-o-fondo-cotizado-en-bolsa-.html> fecha de consulta 21 de agosto de 2022.
- Forbes México.** (2021). 7 claves para invertir en la bolsa de valores. [https://www.forbes.com.mx/http-www-forbes-com-mx-claves\\_para\\_inversores\\_primerizos/](https://www.forbes.com.mx/http-www-forbes-com-mx-claves_para_inversores_primerizos/) fecha de consulta 21 de agosto de 2022.
- CNN Expansión.** (2021) ¿Cómo invertir en la bolsa desde México? [https://expansion.mx/mercados/2023/02/08/como-invertir-bolsa-mexicana-valores-principiantes#:~:text=Para%20comenzar%20a%20invertir%20solo,ser%20v%C3%ADa%20digital\)%2C%20y%20elegir](https://expansion.mx/mercados/2023/02/08/como-invertir-bolsa-mexicana-valores-principiantes#:~:text=Para%20comenzar%20a%20invertir%20solo,ser%20v%C3%ADa%20digital)%2C%20y%20elegir) consultado en 20 de agosto de 2022.
- Hacienda.** (2021) ¿Cómo se calcula el ISR sobre ganancias en bolsa? En preguntas frecuentes <https://www.sat.gob.mx/consulta/86438/conoce-el-regimen-de-ingresos-por-enajenacion-de-acciones-en-bolsa-de-valores#> consultado el 25 de agosto de 2022.

**Expansión.** (2021). Cuánto cuesta invertir en la Bolsa Mexicana de Valores. <https://expansion.mx/finanzas-personales/2021/02/26/cuanto-cuesta-invertir-en-la-bolsa-mexicana-de-valores> consultada el 26 de febrero de 2022.

**El Economista.** (2021). Los riesgos de invertir en la Bolsa Mexicana de Valores. <https://www.economista.com.mx/mercados/Los-riesgos-de-invertir-en-la-Bolsa-Mexicana-de-Valores-20160408-0064.html> consultada el 21 de febrero de 2022.

