

## Lecciones fundamentales para invertir en el mercado de valores

**Arturo Morales Castro**

Profesor-investigador  
Facultad de Contaduría y Administración  
Universidad Nacional Autónoma de México  
amorales@fca.unam.mx

**María del Rosario Higuera Torres**

Coordinadora de la Maestría en Finanzas  
Facultad de Contaduría y Administración  
Universidad Nacional Autónoma de México

En las inversiones financieras existen tres reglas universales a saber:

1. Ningún inversionista toma conscientemente una decisión de inversión para perder dinero.
2. Si existen dos opciones de inversión con igual rentabilidad esperada, el inversionista siempre elige la que a su juicio tenga el menor riesgo.
3. Cualquier inversionista con información toma decisiones razonadas y bien fundamentadas, según su interés, aunque no sea un experto en el área de las finanzas o inversiones.

Por lo anterior, el inversionista que desee comprar y vender acciones de las emisoras listadas en la Bolsa debe atender las recomendaciones siguientes:

- a) Investigar antes, y después de invertir, y no comprar gangas,
- b) No invertir hasta que esté seguro de la información con que cuenta,
- c) Comprar acciones que se coticen regularmente en las Bolsas de Valores, es decir, que sean bursátiles (acciones fáciles de comprar y vender),
- d) Fijar objetivos realistas y precios objetivos, darle rotación a la cartera,
- e) Establecer precios de venta, y
- f) No hacer caso a los rumores, verificar la información.

En cuanto a inversión en acciones del mercado de capitales y portafolios de inversión (carteras de inversión, fondos de inversión o cualquier otro nombre que tomen) estructurados con acciones, puede afirmarse que en términos generales deben atenderse a las lecciones fundamentales de las inversiones, es decir, a un ABC o principios generales, como se puede apreciar a continuación:

## Lecciones Fundamentales en las Inversiones

LECCIÓN	RECOMENDACIÓN
1. Recordar lo básico	Un inversionista necesita dedicar tiempo a su campo de trabajo. Se requiere constancia para tener éxito.
2. En la inversión existe un objetivo específico.	Éste puede obtenerse de manera agresiva o paciente. Nunca dejar de visualizar el objetivo, no importa que se encuentre a 20 metros o a 20 años de distancia.
3. Saber escuchar es importante.	Existe una estrecha relación entre lo que aprendemos durante nuestra vida, la manera de aplicarlo y el éxito obtenido.
4. Saber aplicar todas las alternativas.	Aprovechar todas las opciones que se tenga al alcance, en el momento preciso.
5. Siempre existen obstáculos	Éstos van a estar siempre latentes pero eliminarlos te acercará con más seguridad al objetivo deseado.
6. Para evitar sustos en las inversiones, debe atender y aplicar las recomendaciones de los expertos:	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>Ser paciente.</b> No retirar la inversión en un mal momento.</li> <li>2. <b>Diversificar.</b> No jugar todo el dinero en un solo valor.</li> <li>3. <b>Calcular el riesgo.</b> Invertir en valores gubernamentales y dormir tranquilo.</li> <li>4. <b>Aprovechar la oportunidad.</b> Comprar cuando los precios de las acciones están a la baja y vender cuando los precios estén al alza.</li> </ol>

Finalmente, si el inversionista aplica a las alternativas de inversión que tiene el mercado y aplica un riguroso análisis de los riesgos, contará entonces con un amplio criterio para tomar decisiones de acuerdo con sus objetivos a corto, mediano y largo plazo.