

Concurso Reporteros en la Red 2021

1^{er} Premio
ESO

Modalidad Educación Financiera

¿Debería invertir en
la Bolsa de Valores?

Autor: Jon Pfister Gibert
Curso: 4º ESO
Profesora: Blanca López Falcón
Colegio: Deutsche Schule San Alberto Magno
(San Sebastián, Guipúzcoa)

Ibercaja Aula en Red

C/ Ciudad de Soria, 8
50003 - Zaragoza
aulaenred@fundacionibercaja.es
<http://aulaenred.ibercaja.es>

En este artículo de divulgación se explicarán las informaciones básicas sobre la Bolsa de Valores. En primer lugar, se aclararán algunas dudas básicas sobre la Bolsa de Valores y después se explicará su funcionamiento, antes de seguir con su historia y una referencia correspondiente a la pandemia del SARS-CoV-2.

En nuestro día a día siempre nos volvemos a encontrar con alguna información sobre la Bolsa de Valores. Simplemente con ver las noticias, ya basta para que surjan dudas sobre la Bolsa de Valores: ¿qué es?, ¿cómo funciona?, ¿por qué se llama *Bolsa de Valores*?, ¿a qué viene ese gráfico que se suele ver?, ¿qué significan esos números y porcentajes?, ¿por qué parece ser tan importante?,.... Este artículo te ayudará a entender los misterios y la incertidumbre que se esconde tras esos gráficos, números y porcentajes.

¿Qué es la Bolsa de Valores?

La Bolsa de Valores es una empresa privada que regula el funcionamiento del mercado de la compra y la venta de diferentes instrumentos de inversión, como pueden ser las acciones (partes del capital) de diferentes sociedades o compañías anónimas, los bonos públicos y privados (inversiones sin riesgo y poca rentabilidad), los certificados (para obtener la diferencia del precio inicial y el final de una acción en un periodo de tiempo marcado), etc. Hay que destacar que las Bolsas de Valores forman parte de los sistemas capitalistas (sistema económico en el que se puede tener propiedad privada y rige el libre comercio) de todo el mundo.

¿Quién actúa en la Bolsa de Valores?

En la Bolsa de Valores actúan principalmente tres agentes: los intermediarios (casas de bolsa, sociedades de corretaje y bolsa,...), los inversionistas (demandantes: personas jurídicas o físicas que invierten su dinero) y las empresas/el estado (oferentes).



Imagen 1: Bolsa de Valores Madrid

¿Cómo funciona la Bolsa de Valores?

El funcionamiento de la Bolsa de Valores es complejo, pero principalmente se distinguen dos tipos de transacciones de capital. Desde el punto de vista del inversionista se invierte dinero en los diferentes instrumentos para obtener rentabilidad y aumentar el valor del dinero. No obstante, desde el punto de vista de las empresas/de los estados, la Bolsa de Valores sirve para ampliar su capital (en el caso de las empresas, cuando amplían su capital). El funcionamiento exacto depende de la forma de inversión que se haga. Un ejemplo sería decidir invertir en Bolsa comprando acciones de empresas. Lo que se hace entonces es comprar partes del capital de la empresa que después, cuando en el mejor de los casos suba el índice bursátil, se revende para obtener un beneficio y, simultáneamente, aumentar el valor del dinero invertido.

Para que el inversionista se pueda asegurar de que su dinero vaya a aumentar en valor, existen los índices bursátiles que sirven para hacer seguimiento de la evolución del precio de los diferentes instrumentos de inversión. Cada Bolsa de Valores tiene su índice. Ejemplos son el IBEX 35 (índice español) o el DAX 30 (índice alemán) que, en este caso, engloban de forma ponderada la cotización de las 35/30 empresas más “importantes” del país (la “importancia” se calcula con la capitalización bursátil, que es el producto del valor de cotización y el número de acciones).

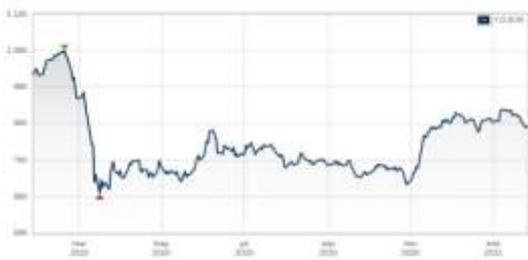


Imagen 2: gráfico del IBEX 35 desde marzo

Muy importante a la hora de invertir es diversificar las inversiones, lo que implica invertir en más de un instrumento de inversión y, sobre todo, en instrumentos de diferentes oferentes, ya que sólo así la probabilidad de conseguir rentabilidad estará asegurada, porque, si con una de las inversiones no se obtiene rentabilidad, sigue habiendo posibilidades de aumentar el valor del capital invertido que si solo se posee una fuente de ingreso.

Por otro lado, para que una empresa pueda acceder a la Bolsa de Valores tiene que cumplir una serie de requisitos. En primer lugar, la empresa debe ser una sociedad anónima (empresa con carácter propio en la que los socios tienen acciones de venta libre). En segundo lugar, su capital social debe ser mínimamente de un millón doscientos mil euros. Y, en tercer

y último lugar, la empresa debe tener sus acciones anotadas en cuenta (que implica tenerlas registradas en el Depósito Central Español de forma informatizada para facilitar el control, la transparencia y la transmisibilidad de éstas a la hora de salir a Bolsa).

¿Para qué sirve la Bolsa de Valores?

En primer lugar, las Bolsas de Valores ayudan a pasar del ahorro (sin aumento de valor), a la inversión (con probable aumento de valor). Además, indirectamente ayuda al desarrollo económico. Por otra parte, la Bolsa de Valores hace posible el contacto entre demandantes y oferentes, además de valorar con índices bursátiles los instrumentos de inversión. La Bolsa de Valores también da paso a la liquidez (convertir un bien en dinero). Tampoco hay que olvidarse de que las empresas, al salir a Bolsa, obtienen más prestigio e imagen de marca, ya que la Bolsa de Valores es noticia a diario. Asimismo, la Bolsa de Valores apoya a la internalización y la profesionalización de la empresa.

¿De dónde provienen las Bolsas de Valores?

El concepto de la Bolsa de Valores nació en el siglo XVI en *Brujas* (Bélgica). Aquí una familia apellidada *Van der Bøerse* facilitó su edificio familiar que en la fachada tenía representados tres monederos de piel en forma de bolsa (de ahí a llamar a estos lugares *Bolsa*) para realizar transacciones de capital entre demandantes y oferentes. Después, en el año 1602, se constituyó la primera Bolsa de Valores oficial en *Ámsterdam* (Países Bajos). Desde entonces, la idea de la Bolsa de Valores fue extendiéndose por todo el mundo y hoy en día tenemos una gran cantidad de ellas: desde la estadounidense *New York Stock Exchange (NYSE)* hasta la

japonesa *Nikkei Stock Average* (N225).

¿Qué está pasando ahora con la pandemia del SARS-CoV-2 en las Bolsas de Valores?

Sin lugar a dudas, desde marzo de 2020 la economía española ha sufrido mucho, por lo que las Bolsas de Valores de España también. Pero no sólo la economía española y las Bolsas de Valores españolas, sino que las economías y Bolsas de Valores de todo el mundo han pasado por momentos de crisis desde que el virus SARS-CoV-2, notificado por primera vez en la ciudad de *Wuhan* (China) el 31 de diciembre de 2019, está presente en nuestras vidas. Pero, ¿por qué este virus influye tanto en la economía y en el funcionamiento de las Bolsas de Valores?

Primeramente hay que decir que el comportamiento de la sociedad influye, ya que si las empresas de los diferentes sectores económicos no obtienen beneficio de sus ventas o si la producción de bienes y servicios es demasiado cara, su índice de cotización bajará, con lo que el índice bursátil de su país también. Sucesivamente, si los inversionistas ven que el índice bursátil de su país disminuye, se preguntarán qué estará pasando con el valor de su instrumento de inversión. Si ahora, además, venden rápidamente, antes de que pierdan todavía más valor, sus instrumentos de inversión, las empresas, ya no podrán financiarse por Bolsa, lo que lleva, en los peores casos, a la quiebra y a la crisis económica.

Así, con este coronavirus, ha habido muchos casos en los que las empresas [por ejemplo: las del sector terciario, concretamente, las del turismo (como *NH hoteles*) o las encargadas del transporte de pasajeros y carga (como *Lufthansa*)] han empezado a tener graves problemas en la producción y venta de sus servicios, lo cual ha

desencadenado lo mencionado anteriormente. Además, en muchos países del mundo ha habido cuarentenas, por las que la mayoría de las trabajadoras y los trabajadores de las empresas en cuestión no han podido ejercer su trabajo, lo que también contribuye a la crisis económica.

No obstante, también hemos visto casos contrarios, en los que la producción y venta de bienes y servicios ha contribuido al aumento del índice de cotización de varias empresas [por ejemplo: las biofarmacéuticas (como *BioNTech*) o las de streaming (como *Netflix*)]. Es decir, algunas empresas habrán podido sentir la misma crisis puntualmente, pero éstas han logrado aumentar su importancia económica después del primer coletazo del virus, mientras las otras han estado, o incluso están todavía, al borde de la bancarrota desde entonces.



Imagen 3: gráfico del índice de cotización de *Lufthansa* desde marzo

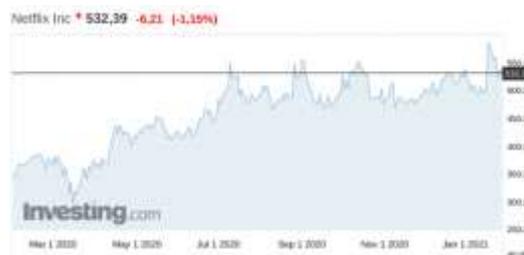


Imagen 4: gráfico del índice de cotización de *Netflix* desde marzo

En conclusión, podemos afirmar que invertir en la Bolsa de Valores es un proceso con muchas facetas. Además, al ser tan arriesgado, se puede perder o ganar mucho dinero y aumentar o

disminuir el valor de los ahorros, como hemos visto en el simple ejemplo de la crisis del coronavirus. Asimismo, debemos recordar que, al invertir en Bolsa, contribuimos a un desarrollo económico adecuado. Lo miremos por donde lo miremos, la inversión en Bolsa siempre fue, es y será una parte fundamental de nuestro sistema económico.

Referencias

<https://www.youtube.com/watch?v=hy0X1t53zWQ>

Vídeo de la Bolsa de Valores Madrid (sobre diferentes subtemas)
26-ene-2021

<https://www.bolsamadrid.es/esp/Inversores/Formacion/QueeslaBolsa.aspx>

Página web oficial de la Bolsa de Valores Madrid (sobre diferentes subtemas)
26-ene-2021

<https://es.wikipedia.org/wiki/DAX>

Página web *Wikipedia* sobre qué es el DAX 30
27-ene-2021

<https://retos-directivos.eae.es/como-funciona-la-bolsa-de-valores/>

Página web *EAE* sobre el funcionamiento de la Bolsa de Valores
27-ene-2021

<https://economipedia.com/definiciones/accion.html>

Página web de definiciones económicas (usado para diferentes palabras)
27/28-ene-2021

<https://www.rankia.com.ar/blog/analisis-merval/4193172-que-certificado-valores>

Página web *Rankia* sobre los certificados de valores
28-ene-2021

<https://www.expansion.com/mercados/curso-invertir-bolsa/que-es-indice-ibex35.html>

Página web *Expansión* sobre el IBEX 35
28-ene-2021

<https://blog.caixabank.es/blogcaixabank/2017/04/la-historia-de-la-bolsa-como-empezo-todo.html#>

Página web oficial de *Caixabank* sobre la historia de la Bolsa de Valores
28-ene-2021

<https://dle.rae.es/capitalismo>

Diccionario de la *Real Academia Española* (usado para diferentes palabras)
26/27/28-ene-2021

<https://www.euribor.com.es/bolsa/las-6-funciones-basicas-de-las-bolsas-de-valores/>

Página web *Euribor* sobre las funciones de la Bolsa de Valores
28-ene-2021

<https://mistramitesyrequisitos.com/espana/requisitos-para-cotizar-en-bolsa/>

Página web *Mis Trámites y Requisitos* sobre los requisitos para salir a Bolsa
28-ene-2021

Imagen 1

https://www.google.com/search?q=bolsa+de+valores+espa%C3%B1a&rlz=1CALFJOenES937&source=Inms&tbm=isch&sa=X&ved=2ahUKEwinuu-i97zuAhULZMAKHdKB2wQ_AUoAnoECBUQBA&biw=1517&bih=750&safe=active&sui=on#imgsrc=fyRoGmJyU_wnsM

28-ene-2021

Imagen 2

<https://www.bolsamadrid.es/esp/asp/Mercados/Graficos.aspx?tipo=BMadrid>

28-ene-2021

<https://www.eleconomista.es/mercados-cotizaciones/noticias/11019896/01/21/Las-ventas-se-imponen-de-nuevo-en-las-bolsas-europeas-el-lbex-enfila-su-tercera-semana-negativa.html>

Página web *el Economista* sobre el SARS-CoV-2 en España

29-ene-2021

https://www.google.com/search?q=cuando+apareci%C3%B3+el+covid+19&rlz=1CALFJO_enES877&oq=cuando+apareci%C3%B1%C3%B1&aqs=chrome.2.69i57j0i13l4j0i13i395l3.7707j1j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8&safe=active&ssui=on

Google sobre cuándo apareció el coronavirus por primera vez

29-ene-2021

<https://www.youtube.com/watch?v=0dx6elZEhn0>

Vídeo sobre cómo afecta el coronavirus en las inversiones en Bolsa

29-ene-2021

Imágenes 3 y 4

<https://es.investing.com/equities/dt-lufthansa>

Página web *Investing* para ver gráficos de los diferentes índices de cotización (usado para dos gráficos)

29-ene-2021