

INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN EN LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA Y SUS BENEFICIOS

Aaron Cantillo
C.C. No. 1006868886
Código estudiantil: 201912013168
Correo institucional: aaron.cantillo@unisimon.edu.co

Rubén Charris
C.C. No. 1001852107
Código estudiantil: 20191415750
Correo institucional: ruben.charris@unisimon.edu.co

Fabian Hernández
C.C. No. 1193234444
Código estudiantil: 20191412465
Correo institucional: fabian.hernandez@unisimon.edu.co

Luis Sulvaran
C.C. No. 1001869909
Código estudiantil: 20182496630
Correo institucional: luis.sulvaran@unisimon.edu.co

JulianValenzuela
C.C. No. 1002161656
Código estudiantil: 20191414693
Correo institucional: julian.valenzuela@unisimon.edu.co

Santiago Pérez
C.C. No. 1007124877
Código estudiantil: 20191414261
Correo institucional: santiago.perez@unisimon.edu.co

Trabajo de Investigación de los Programas Administración de Empresas,
Comercio y Negocios Internacionales

Tutor(es):
Ricardo Augusto Puche Villadiego

RESUMEN

El presente proyecto pretende mostrar qué son las inversiones, cuáles son los principales instrumentos de inversión que existen, las ventajas que ofrecen estas alternativas de inversión y los efectos que tiene el desconocimiento de estas alternativas. Fue por esto por los que se tuvieron en cuenta precedentes económicos y culturales en Colombia, lo que nos llevó al uso de fuentes, que van desde artículos económicos e investigaciones sobre la situación de Bolsa de valores de Colombia (BVC); esto nos brindó contexto sobre el funcionamiento de este mercado y los instrumentos de inversión que existen, como ejemplo que nos ayuda a contextualizar el tema de las inversiones en Colombia es el índice COLCAP, que para esta investigación jugó un papel importante al ser el principal organismo de medición bursátil del país. Haciendo uso de las herramientas que nos proporciona en índice COLCAP, nos dimos a la tarea de analizar la situación bursátil en la que se encuentra el país, para ello se tuvieron en cuenta distintos criterios, que van desde un análisis del histórico de la rentabilidad obtenida al finalizar cada periodo, abarcando los últimos 5 años activos, también se tuvieron en cuenta las acciones con mejor rendimiento en diferentes periodos, mostrando las tendencias que obtenidas por las empresas, con el fin de dar a conocer cuáles de estas pueden presentar una buena oportunidad de inversión; por último se tuvo en cuenta la tendencia del valor del precio colombiano en comparación al dólar (COP/USD), pues en los últimos años se ha hecho evidente el aumento en la brecha de precios entre estas dos divisas. Para la finalidad de esta investigación, el índice COLCAP tienen gran importancia, pues nos permiten conocer de manera pertinente la situación financiera del país, algo que para hace algunos años requería un mayor esfuerzo, pues el acceso a estos criterios no estaba siempre disponible para todo el público y que gracias a la globalización de la tecnología, puede ser obtenida en cualquier momento y compara con distintas opiniones, como la investigación de Albarracín y Bojanini, que mencionan la rentabilidad de índice COLCAP y lo compara con la rentabilidad de países vecinos como el índice BOVESPA de Brasil. Para los inversionistas, ya sean minoritarios o mayoritarios, el conocimiento de los instrumentos de inversión son necesarios, para marcar la diferencia al momento de hacer producir y aumentar el capital que se tiene, lo que conllevaría a una mejor calidad de vida económica y financiera, pues consideramos que el no invertir o no

arriesgarse o adquirir bienes y propiedades, por el desconocimiento, es un claro ejemplo de desaprovechamiento del dinero que se posee, puesto que el capital en vez de aumentar va perdiendo su valor al pasar de los años. Teniendo en cuenta que la inflación es uno de los principales factores que afectan el poder adquisitivo del dinero. Por esta y otras razones debemos incentivar las inversiones presentando varias opciones que están vigiladas y supervisadas por entidades gubernamentales que permita la protección de nuestros recursos económicos y financieros. Entendemos que la inflación se traduce en la devaluación del dinero, no obstante, hay que tener en cuenta que siempre que se realiza una inversión se debe asumir un coste de oportunidad, para lograr un beneficio a futuro.

Palabras clave: Inversión, Bolsa Del Valores (BVC), índice COLCAP, acciones, rentabilidad, capital, inflación.

ABSTRACT

This project aims to show what investments are, what are the main investment instruments that exist, the advantages offered by these investment alternatives and the effects of the lack of knowledge of these alternatives. It was for this reason that economic and cultural precedents in Colombia were taken into account, which led us to the use of sources, ranging from economic articles and research on the situation of the Colombian Stock Exchange (BVC); this gave us context on the functioning of this market and the investment instruments that exist, as an example that helps us to contextualize the issue of investments in Colombia is the COLCAP index, which for this research plays an important role as it is the main stock market measurement body in the country. Making use of the tools provided by the COLCAP index, we took on the task of analyzing the stock market situation in which the country finds itself, for this we took into account different criteria, ranging from an analysis of the historical profitability obtained at the end of each period, covering the last 5 active years, we also took into account the shares with the best performance in different periods, showing the trends obtained by the companies, in order to show which of these may present a good investment opportunity; Finally, the trend of the value of the Colombian price compared to the dollar (COP/USD) was taken into account, since in recent years the increase in the price gap between these two currencies has become evident. For the purpose of this research, the COLCAP index is of great importance, since it allows us to know in a relevant way the financial situation of the country, something that some years ago required a greater effort, since access to these criteria was not always available to the public and that thanks to the globalization of technology, can be obtained at any time and compared with different opinions, such as the research of Albarracín and Bojanini, who mention the profitability of COLCAP index and compare it with the profitability of neighboring countries such as the BOVESPA index of Brazil. For the purpose of this research, the COLCAP index is of great importance, because

it allows us to know in a relevant way the financial situation of the country, something that some years ago required a greater effort, because access to these criteria was not always available to the public and thanks to the globalization of technology, it can be obtained at any time and compared with different opinions, such as the research of Albarracín and Bojanini, who mention the profitability of COLCAP index and compares it with the profitability of neighboring countries such as the BOVESPA index of Brazil. For investors, whether minority or majority, the knowledge of investment instruments is necessary to make a difference at the moment of producing and increasing the capital that one has, which would lead to a better quality of economic and financial life, since we consider that not investing or not taking risks or acquiring goods and properties, due to lack of knowledge, is a clear example of wasting the money that one has, since the capital instead of increasing is losing its value as the years go by. Taking into account that inflation is one of the main factors that affect the purchasing power of money. For this and other reasons we must encourage investments by presenting several options that are monitored and supervised by governmental entities that allow the protection of our economic and financial resources. We understand that inflation translates into the devaluation of money, however, it must be taken into account that whenever an investment is made, an opportunity cost must be assumed in order to achieve a future benefit.

KeyWords: Investment, Stock Exchange (BVC), COLCAP index, shares, profitability, capital, inflation.

REFERENCIAS

1. (Anónimo, 2019, 11 de noviembre). *¿Qué es el COLCAP?* Rankia. Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/analisiscolcap/1578756-que-colcap>
2. *94&gclid=EAlaIqobChMikOSdnrjb-QIVXfLjBx1XDgNNEAAYASAAEgl-cPD_BwE*
3. Albarracín, S. y Bojanini, J. D. (2021). *Rendimientos del índice COLCAP en tiempos de COVID-19*. Colegio de Estudios Superiores de Administración – CESA.
4. Alegre, A. (2022, 3 de junio). *¿Qué empresas cotizan en el COLCAP?* Rankia.
5. Banco de la República | Colombia. (2022). *¿Qué ha hecho el Banco de la República para enfrentar el impacto de la pandemia en la economía?* Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/medidas-banrep-covid-19-0>
6. Bolsa de Valores de Colombia (2021, marzo) *METODOLOGÍA PARA EL CALCULO DEL ÍNDICE COLCAP*. COLCAP índice accionario.
7. FIBRAMTY. (s.f.). *¿Cómo definirías a los Instrumentos de Inversión?* (s/f): Obtenido de <https://www.fibramty.com/articulo/que-son-los-instrumentos-de-inversion>
8. Gitman, L. J., Joehnk, & Franco, J. C. A. (2005). *Fundamentos de inversiones*.
9. <https://economipedia.com/definiciones/inversion.html>
10. https://es.investing.com/indices/colcap?utm_source=google&utm_medium=pc&utm_campaign=14296072494&utm_content=542437689047&utm_term=dsa-

19959388920_&GL_Ad_ID=542437689047&GL_Campaign_ID=142960724

11. Inversión. (2018, 13 de Julio). *Obtenido de Economipedia:*
12. Kalmanovitz, S. (2022, 10 de octubre) Causas de la inflación. *El Espectador*.
<https://www.elespectador.com/opinion/columnistas/salomon-kalmanovitz/causas-de-la-inflacion/>
13. Madrid: Madrid : Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias, 2004
Madrid : Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias, 2004.
14. Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/1591934-que-empresas-cotizan-colcap>
15. Palomo Zurdo, R. J. (2009). *Productos financieros y operaciones de inversión*.
16. Pearson Educación.
17. Quintero, D. P. (s.f.). *Los derivados financieros y la administración de riesgos en las organizaciones Financial derivatives and risk management in organizations*. Obtenido de [Revistaespacios.com: https://www.revistaespacios.com/a17v38n36/a17v38n36p23.pdf](https://www.revistaespacios.com/a17v38n36/a17v38n36p23.pdf)