Contenido

[1. Conceptos básicos. 2](#_Toc160802812)

[1.1 La acción desde el punto de vista de la empresa. 2](#_Toc160802813)

[1.2 La acción desde el punto de vista del inversor. 2](#_Toc160802814)

[1.3 El concepto de empresa pública y privada. 3](#_Toc160802815)

[1.4 ¿Qué es un mercado? 4](#_Toc160802816)

# Conceptos básicos.

## La acción desde el punto de vista de la empresa.

Una acción es un valor que representa parte de la propiedad en una empresa, de manera más coloquial podemos entenderlo como un “pedazo de papel” que te dice que eres un tanto por cierto copropietario de una empresa, es decir al comprar una acción, te conviertes en un pequeño copropietario de esa empresa y tienes derecho a:

* **Participar en las ganancias de la empresa**: Cuando la empresa gana dinero, una parte de esas ganancias se distribuye entre los accionistas en forma de dividendos.
* **Votar en las decisiones importantes de la empresa**: Los accionistas tienen derecho a votar en la junta general de accionistas, donde se toman decisiones importantes sobre el futuro de la empresa.
* **Vender tus acciones en el mercado de valores**: Si decides que ya no quieres ser propietario de la empresa, puedes vender tus acciones en el mercado de valores a otros inversores.

Imagina una pequeña empresa familiar que fabrica instrumentos musicales. La familia propietaria quiere hacer crecer el negocio, **pero no tiene suficiente dinero** para hacerlo por sí misma. Deciden dividir la propiedad de la empresa en acciones (pequeñas partes que representa la propiedad de una empresa) y venderlas al público general, es decir, si mi empresa vale 50.000€ y yo tengo el 100% de la propiedad, yo estoy dispuesto a tener el 80% de la propiedad y vender el otro 20% de la propiedad a inversores interesados a cambio de 200.000€ en total, entonces, una vez vendido el 20% de la propiedad, la empresa pasará a tener de capital 250.000€.

A modo de resumen los objetivos principales por los que se fragmenta la propiedad de una empresa en acciones son:

* **Obtener capital**: Al vender acciones, la empresa puede obtener dinero para invertir en nuevas instalaciones, contratar más empleados y aumentar la producción.
* **Compartir el riesgo:** Si la empresa tiene éxito, los accionistas compartirán las ganancias. Pero si la empresa fracasa, los accionistas también compartirán las pérdidas.
* **Facilitar la transferencia de la propiedad:** Si los propietarios originales de la empresa quieren vender el negocio, pueden hacerlo vendiendo sus acciones a otros inversores.

En resumen, dividir la propiedad de una empresa en acciones es una forma de obtener capital, compartir el riesgo y facilitar la transferencia de la propiedad.

## La acción desde el punto de vista del inversor.

Desde el enfoque del inversor, el motivo por el que se desea adquirir capital a través de la compra de acciones es:

* **Obtener rentabilidad**: La principal razón por la que los inversores compran acciones es para obtener un beneficio económico. Cuando una empresa tiene éxito, su valor aumenta y, por lo tanto, el valor de las acciones también aumenta. Los inversores pueden obtener beneficios vendiendo las acciones a un precio superior al que las compraron.
* **Diversificar el riesgo:** Al invertir en acciones de diferentes empresas, los inversores pueden reducir el riesgo de perder dinero. Si una empresa tiene un mal año, las otras empresas pueden compensar las pérdidas.
* **Participar en el crecimiento económico:** Las empresas que cotizan en bolsa son generalmente las empresas más grandes y exitosas de la economía. Al invertir en acciones, los inversores pueden participar en el crecimiento de la economía y obtener un rendimiento superior al que podrían obtener invirtiendo en otros activos, como bonos o depósitos bancarios.
* **Obtener ingresos pasivos:** Algunas empresas pagan dividendos a sus accionistas. Los dividendos son pagos regulares que se realizan a los accionistas con cargo a las ganancias de la empresa. Los dividendos pueden proporcionar a los inversores una **fuente de ingresos pasivos**, donde la palabra “pasivo” viene del hecho de que recibimos dinero sin realizar un trabajo de manera “activa”.
* **Tener control sobre las empresas:** Los accionistas tienen derecho a voto en las decisiones importantes de la empresa. Al votar, los inversores pueden influir en la dirección de la empresa y proteger sus intereses. En la práctica las grandes empresas tienen tantas acciones, que el mero hecho de tener una acción no te da poder a tomar decisiones, sin embargo, cuando tienes un volumen alto de acciones o la empresa esta dividida en pocas acciones entonces se puede tener cierto poder de decisión.

Otro concepto interesante es el de grupo de accionistas, este es un grupo de pequeños inversores que juntos si que tienen un poder decisión sobre la empresa.

* **Invertir en ideas:** Los inversores pueden invertir en empresas que creen que tienen un futuro brillante. Al invertir en empresas innovadoras, los inversores pueden obtener un alto rendimiento y contribuir al desarrollo de nuevas tecnologías y productos.
* **Especulación:** Algunos inversores compran acciones a corto plazo para aprovechar las fluctuaciones del mercado. Esta estrategia es más arriesgada que invertir a largo plazo, pero puede generar grandes beneficios si se realiza correctamente.

## El concepto de empresa pública y privada.

En el mundo del trading de acciones, la distinción entre empresas públicas y privadas es fundamental.

* **Empresa privada:** Una empresa privada es aquella que no cotiza en bolsa y no está sujeta a las mismas regulaciones que las empresas públicas. Ejemplos de estas son: Empresas familiares, startups en fase inicial, pequeñas empresas locales. La compra de acciones de este tipo de empresas no se negocia en mercados públicos. La adquisición de acciones se realiza de forma directa con los propietarios de la empresa, generalmente a través de acuerdos privados o rondas de financiación.
* **Empresa pública:** Una empresa pública es aquella que ha vendido una parte de su propiedad al público a través de la emisión de acciones. Estas acciones se negocian en mercados de valores como la Bolsa de Madrid o el Nasdaq. Ejemplos: Apple, Microsoft, Telefónica, Repsol. La compra de acciones de este tipo de empresa la puede realizar cualquier persona a través de un “bróker” (espacio donde especializado en la compra/venta de instrumentos financieros, actúa como intermediario) o una plataforma de trading online.

Además, hay que tener en cuenta los siguientes aspectos:

* **Regulación:** Las empresas públicas están sujetas a regulaciones más estrictas que las empresas privadas, lo que puede afectar a la transparencia y la toma de decisiones.
* **Liquidez:** Las acciones de empresas públicas son más líquidas que las de empresas privadas, lo que significa que es más fácil comprarlas y venderlas.
* **Acceso a capital:** Las empresas públicas pueden acceder a capital de forma más fácil que las empresas privadas al emitir nuevas acciones.
* **Riesgo:** Las empresas públicas pueden ser más volátiles que las empresas privadas, ya que su precio está determinado por la oferta y la demanda en el mercado de valores.

## ¿Qué es un mercado?

Un mercado, ya sea en un espacio físico o en el ámbito digital, es el entorno donde se realizan transacciones de compra y venta de bienes o servicios. Existen diversos tipos de mercados, pero dos de los más destacados son:

* **Mercado Tradicional:** En este tipo de mercado, los consumidores acuden para adquirir bienes o servicios basándose en los precios establecidos. La decisión de compra se ve influenciada por el precio de venta: si el consumidor considera que el precio es aceptable, procederá a la compra; de lo contrario, buscará alternativas en otros mercados. Este modelo es representativo de la interacción directa entre la oferta y la demanda en un entorno donde los precios suelen estar predeterminados o son negociables en menor medida.
* **Mercado de subasta**, aquí compradores y vendedores compiten para determinar el precio de un activo a través de ofertas y demandas. Los compradores presentan ofertas, que son los **precios más altos que están dispuestos a pagar**, mientras que los vendedores presentan demandas, que son **los precios más bajos que están dispuestos a aceptar**. La Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE) y el Nasdaq son ejemplos de mercados de subastas para acciones.

**El precio final del bien o servicio** que se negocia en un mercado de subasta vendrá determinado por la **ley de la oferta y la demanda.**

Otra manera de clasificar los mercados es en mercados primarios y secundarias, los cuales vienen definidos por:

* **Mercados Primarios:** Son aquellos en los que se emiten nuevos títulos o valores por primera vez, como acciones de una empresa que sale a bolsa o bonos del gobierno. Los inversores compran estos valores directamente del emisor, facilitando la captación de capital fresco por parte de las entidades emisoras. Algunos ejemplos son:
  + **Una Oferta Pública Inicial (OPI),** en la que una empresa emergente de tecnología decide ofrecer sus acciones al público por primera vez con el objetivo de obtener capital fresco para su expansión y crecimiento. Este proceso crítico es gestionado en colaboración con una firma de suscripción, la cual desempeña un papel importante como intermediaria entre la empresa y los potenciales inversores. La firma de suscripción evalúa meticulosamente el valor de la empresa y establece un precio inicial para las acciones, garantizando una valoración justa y atractiva.

La intervención de la firma de suscripción en la OPI se centra en facilitar la emisión y la distribución eficaz de las acciones en el mercado primario. Aunque la firma adquiere técnicamente las acciones de la empresa, esta transacción es parte integral del acuerdo de suscripción, diseñado para asegurar que todas las acciones disponibles se vendan y que la empresa capte el capital necesario. En este contexto, la compra inicial de acciones por parte de la firma de suscripción no se considera una transacción de mercado convencional, sino más bien un paso estratégico para respaldar la exitosa emisión de las acciones.

Por lo tanto, el acto esencial en el mercado primario ocurre cuando las acciones se ofrecen a los inversores, ya sea al público en general o a entidades institucionales. Estas ventas directas de acciones recién emitidas permiten que el capital fluya directamente hacia la empresa, menos los costos asociados con la suscripción. Este mecanismo asegura que la empresa obtenga los recursos financieros necesarios para su desarrollo futuro**, marcando el comienzo de su vida como entidad pública**.

* + **Emisión de Bonos del Gobierno:** Cuando un gobierno necesita financiamiento para proyectos de infraestructura o para cubrir déficits presupuestarios, puede emitir bonos. Los inversores que compran estos bonos en la emisión inicial están participando en el mercado primario. El gobierno recibe el dinero directamente de los inversores a cambio de una promesa de reembolso con intereses en el futuro.
* **Mercados Secundarios**: Se puede entender de manera más coloquial como un adquirir productos financieros de segunda mano. En contraste, estos mercados se ocupan de la compraventa de títulos ya existentes entre inversores, sin la participación directa del emisor original. Este intercambio facilita la liquidez y la determinación de precios actuales para los activos financieros, permitiendo a los inversores vender sus inversiones antes del vencimiento de los títulos.
  + **Compraventa de Acciones en la Bolsa:** Después de la OPI, las acciones de la empresa tecnológica se negocian entre inversores en la bolsa de valores. Este intercambio de acciones ya existentes, sin la participación directa de la empresa, ocurre en el mercado secundario. Los precios de las acciones fluctúan basados en la oferta y la demanda entre los inversores.
  + **Venta de Bonos Antes del Vencimiento:** Si un inversor que compró bonos del gobierno en el mercado primario decide vender esos bonos a otro inversor antes de su fecha de vencimiento, esta transacción ocurre en el mercado secundario. El nuevo comprador adquiere el derecho a recibir los pagos futuros del bono, y el vendedor recibe el capital que puede usar para otras inversiones o gastos.

## ¿Qué es la bolsa o mercado de valores?

Un mercado de valores es el lugar donde las transacciones de compra/venta acciones, bonos y otros instrumentos financieros se realizan. Aunque históricamente las bolsas de valores tenían ubicaciones físicas donde los comerciantes y corredores se reunían para hacer transacciones, hoy en día, la mayoría de las operaciones se realizan de manera electrónica.

De manera más formal podemos definir una bolsa de valores como un mercado organizado que proporciona un entorno estructurado y regulado para que los inversores compren y vendan valores, como acciones, bonos, y otros instrumentos financieros. Las bolsas de valores aseguran la transparencia de los precios, la liquidez, la eficiencia en las transacciones y la protección de los inversores. Los tres mercados de valores más importantes de estados unidos son:

* **New York Stock Exchange (NYSE)**: Es el más exigente en cuanto a requerimientos para vender acciones, además es el más grande del mundo.
* **Nasdaq:** Es menos exigente que el anterior y normalmente esta relacionado con empresas tecnológicas.
* **Amex (American stock Exchange hoy en día):** Ahora conocida como NYSE American, es una bolsa de valores más pequeña que el NYSE y el Nasdaq, pero sigue siendo significativa. Se centra en empresas más pequeñas en comparación con las otras dos bolsas.
* **Euronext**

## ¿Qué es un bróker?

empresa que actúa como intermediario entre los inversores y las bolsas de valores. Los brokers están autorizados para comprar y vender valores en nombre de sus clientes y cobran comisiones o tarifas por este servicio. Además de la ejecución de operaciones, muchos brokers ofrecen servicios adicionales como asesoramiento financiero, gestión de carteras, y herramientas de investigación y análisis.

Para operar en una bolsa de valores, los inversores generalmente necesitan abrir una cuenta con un broker, ya que los individuos no pueden realizar transacciones directamente en la mayoría de las bolsas.

## ¿Qué es una orden y tipos de orden?

Cuando queremos efectuar una orden tenemos que conocer los siguientes componentes

* **Ticker** es la abreviatura con la que se define al producto financiero, por ejemplo, las acciones de Microsoft tienen el nombre MSFT
* **Side** de la orden, especifica si es una operación de compra o venta.
* **Tipo de orden:** Puede ser una orden a mercado o una orden limitada. En la orden de mercado estamos haciendo una orden de compra/venta al precio actual de mercado (estamos efectuando una **orden inmediata**), mientras que en la orden limitada, nosotros especificamos a que precio estamos dispuestos a comprar o vender unas acciones.