Asociación Mexicana de Inversionistas

Mercados Bursátiles

POR: María Ariza
Directora General BIVA

Contenido

- ¿Qué es mercado de valores?
- Proceso de listado
- Inversión en el mercado de valores
- Contexto actual del mercado
- Transformación del mercado
- Conclusiones

¿Qué es el mercado de valores?

Existen ofertantes y demandantes

Se capta el ahorro de los inversionistas

Espacio donde empresas y/o gobiernos acuden a financiarse

¿Cuáles son sus funciones?

Permite el desarrollo económico de los países

Los flujos influyen en el resto de la economía

Permite canalizar los ahorros

Permite obtener financiamiento

Ahorro

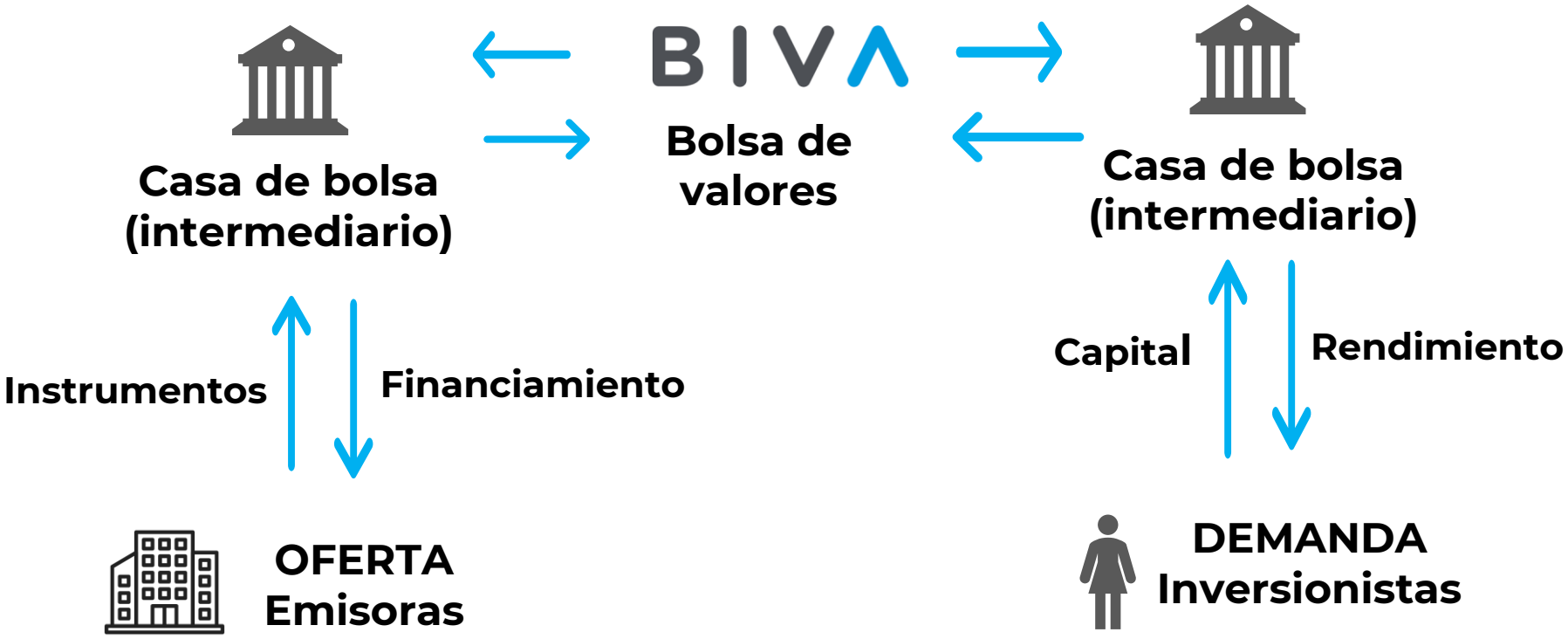
↓

Inversión

=

Financiamiento

¿Cómo funciona el mercado de valores?



Beneficios del mercado de valores

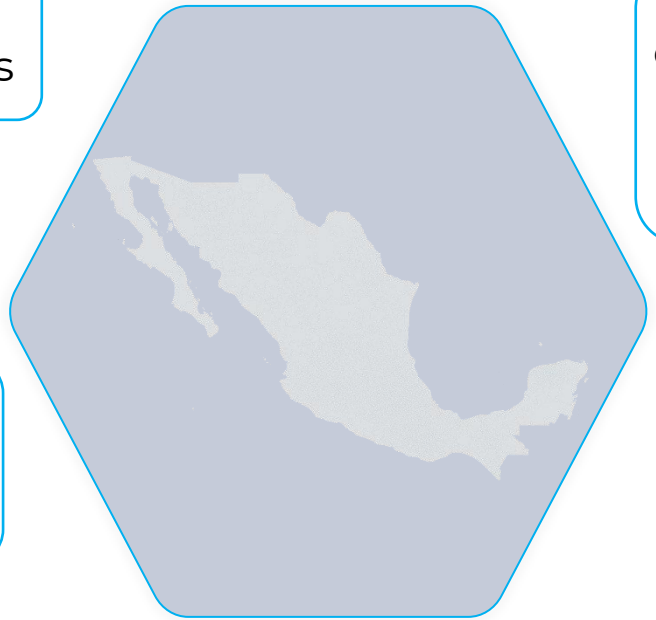
Para las empresas

Para los inversionistas

Importancia Mercado de Valores México

Canalizar recursos de ahorradores a empresarios

Su profundidad se refleja en mayores oportunidades para las empresas, la creación de empleos y bienestar de la población



Alternativa de financiamiento: fondeo y expansión de negocios

Alternativa de inversión: rendimientos con mayor atractivo

Dinamizar la producción y generar riqueza

Participantes: Emisores

¿Quiénes son?

- Son empresas/o gobiernos que buscan recursos con el fin de financiar proyectos de inversión o capital de trabajo

¿Qué emiten?

- Son los emisores de títulos de deuda o títulos accionarios

AEROMEXICO

BANOBRAS
BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS S.N.C

Compartamos

Características

- Sus emisiones se hacen en el corto, mediano y largo plazo, acorde con sus necesidades

Participantes: Inversionistas

Es aquel que compromete su capital en la compra de un activo

Gran público inversionista

Mantiene valores de una inversión

- Persona Física
- Persona Moral
- Extranjero
- Nacional

Institucional

Instituciones de seguros y finanzas que invierten sus reservas, sociedades de inversión, fondos de pensiones

Calificado

Aquel con ingresos iguales o mayores a $500,000 UDIs o inversiones con un valor igual o mayor a $1,500,000 UDIs

Participantes: Intermediarios

- Este rol lo juegan las casas de bolsa
- Ponen en contacto a compradores y vendedores
- Tienen como objetivo hacer una operación segura
- Cuentan con prohibiciones como: Celebrar operaciones con valores suspendidos, garantizar rendimientos, excusarse de dar cumplimiento

Participantes: Autoridades

Su participación es clave para el funcionamiento del mercado

1. Garantizan el sano desempeño del mercado
2. Velan por la eficiencia, transparencia y liquidez
3. Fomenta la estabilidad de la industria
4. Supervisan la operación conforme a la regulación

¿Qué instituciones rigen al mercado de valores?

SHCP: (i) Otorga y revoca las concesiones de los Intermediarios Bursátiles, Depósitos de Valores y Bolsas de Valores

SHCP
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

CNBV: (i) Regula la operación de las bolsas de valores
(ii) Suspensión de cotización de valores
(iii) Responsable de mantener el RNV

CNBV
COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

Importancia de la regulación

Eficiencia

Liquidez

Protege recursos inversionistas

Restricciones

Tratamiento tributario

Leyes que rigen al mercado

Ley del Mercado de Valores

- ✓ Desarrolla de forma equitativa, transparente y eficiente el mercado
- ✓ Protege los intereses del público inversionista,
- ✓ Fomenta una sana competencia

Ley de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

- ✓ Estabilidad y correcto funcionamiento
- ✓ Supervisa y regula entidades del sistema financiero
- ✓ Mantiene y fomenta sano equilibrio y desarrollo del sistema

Leyes que rigen al mercado

Ley Sociedades de inversión

- ✓ Regula la organización y funcionamiento
- ✓ Intermediación de acciones en el mercado

Ley Protección y Defensa a Usuarios de Servicios Financieros

- ✓ Protección y defensa derechos e intereses del público
- ✓ Regula procedimientos y funcionamiento

¿Qué es la bolsa de valores?

Funciones

Permite captar el excedente de ahorro y colocarlo para quienes buscan financiamiento

Puede ser un espacio físico o virtual

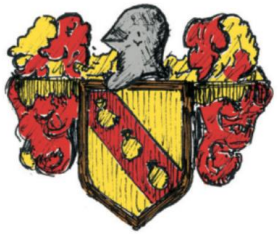
Se ponen en contacto ofertantes y demandantes

Los títulos que se negocian aquí deben ser inscritos en el RNV

Concesión por

SHCP
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

¿Dónde nacen las bolsas de valores?



Brujas Bélgica

Familia banqueros Van Der Bursen

Años después comienzan a institucionalizarse

1460	1570	1595	1792	1894
Amberes Bélgica	Londres	Lyon Francia	Nueva York	México

El mercado de valores del pasado vs actual

Mercado de viva voz

Mercado actual

¿Qué tipo de mercados existen ?

Mercado Primario

- ✓ Es donde se negocian las primeras emisiones de títulos.
- ✓ Permite la canalización de títulos mediante la colocación primaria entre el público inversionista

Mercado Secundario

- ✓ Los valores ya emitidos se pueden negociar
- ✓ Permite al inversionistas vender su título a alguien más y así sucesivamente
- ✓ Facilita el intercambio de títulos

¿Qué tipo de valores se negocian?

- Se transan valores negociables
- Se lleva a cabo su proceso de emisión , colocación, transferencia hasta la extinción del título

Existen dos tipos de mercados:

Mercado de deuda

Mercado de capitales

Mercado de deuda

¿En qué consiste?

- Permite captar recursos a través de la emisión de obligaciones
- Son títulos de crédito que representan una deuda para el emisor
- El inversionista recibe el capital y pagos de intereses

Garantía	Reconocimiento del emisor, validez de la calificación por agencias calificadoras
Plazo	Corto plazo, mediano y largo plazo. El plazo se estipula en la emisión
Renta-bilidad	Diferencia del valor nominal y el precio

Mercado de deuda

Certificados de corto plazo

Cubrir las necesidades de capital de trabajo y liquidez. Cubrir operaciones directamente relacionadas con el ingreso

Certificados de largo plazo

Cubrir necesidades de financiamiento para infraestructura, expansión, re-financiamiento de pasivos, adquisiciones estratégicas.

Bursatilización

Liquidez al consolidar activos no líquidos, respaldo por activos o flujos futuros.

Mercado de capitales

¿En qué consiste?

- Financiamiento a mediano y largo plazo
- Los flujos que se reciben son inciertos
- El riesgo es mayor, pero sus rendimientos también son más atractivos

Garantía	Reconocimiento del emisor, de acuerdo con sus antecedentes financieros
Plazo	Es indefinido mientras exista la empresa
Renta-bilidad	Es un rendimiento variable que se puede derivar de : Diferencia en el precio y/o dividendos

MASTER IN FINANCE

Mercado de capitales

Acciones	Desarrollo de proyectos, pagos de deuda y adquisición de negocios estratégicos.
FIBRAS	Proyectos inmobiliarios.
FIBRA E	Proyectos en sectores de energía e infraestructura
CKD´S	Proyectos de inversión en distintos sectores (capital privado, bienes raíces, infraestructura y energía) en territorio nacional.
CERPI'S	Proyectos de inversión en distintos sectores (capital privado, bienes raíces, infraestructura y energía) en el territorio nacional y en el extranjero
Otros	ETFs, SPACs y SIC Capitales.

¿Dónde se colocan estos valores?

Registro Nacional de Valores

¿De quién está a cargo?

A cargo de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

¿Cómo funciona?

Se inscriben los valores objeto de oferta pública e intermediación en el mercado de valores

El registro se lleva a cabo mediante la asignación de folios electrónicos por emisora en los que constan los asientos relativos a la inscripción, suspensión, cancelación.

Índices accionarios

1. Es un indicador compuesto de una muestra de series accionarias
2. Sirve como referencia respecto a las variaciones de precios
3. Representa a todo el mercado o solo un determinado grupo de acciones
4. Permite a los inversionistas calcular los niveles de precio actuales vs los pasados

El primer índice del mercado bursátil se creó en Estados Unidos y fue el Dow Jones. Inició operaciones en **1896** con **12** empresas

Índices en México – S&P BMV IPC

- Es el principal indicador accionario de la BMV
- Inició en octubre de 1978
- Son emisoras de alta bursatilidad
- La muestra se revisa anualmente
- En 2015 la BMV y S&P crearon una alianza para el cálculo y metodología de todos los índices de la BMV
- Ninguna emisora o componente rebasa una ponderación que exceda del 25%

S&P BMV IPC

35 emisoras

Fuente: S&P Global

Índices en México – FTSE BIVA

FTSE Russell + BIVA = Índice FTSE BIVA

- Compuesto por empresas de capitalización grande, mediana y pequeña, incluyendo Fibras
- No hay un número fijo de participantes; a medida que crece el mercado, el número de participantes crecerá. Hoy integrado por **48 empresas**
- Gobierno corporativo y reglas con los más altos estándares, establecidas por FTSE Russell
- Es replicable fácilmente al tener criterios mínimos de liquidez
- Desde febrero 2018 se distribuye mundialmente. Rebalanceos semestrales en marzo y septiembre

Fuente: BIVA

Índices en México – FTSE 4 GOOD BIVA

FTSE4Good + BIVA = FTSE4Good BIVA

- Mide el desempeño de las empresas en México que demuestran sólidas prácticas de ESG
- Metodología transparente. Basado en 3 pilares, 14 temas y +300 indicadores de sustentabilidad de las empresas
- Supervisado por el comité ESG de FTSE Rusell
- Ha eclipsado a su par FTSE BIVA en 300 pb

20 emisoras

Fuente: BIVA

Beneficios de ser una empresa pública

- Fortalece estructura financiera
- Optimiza costos financieros
- Obtienes liquidez
- Reconocimiento financiero
- Diversificación
- Acelera el crecimiento
- Transparencia al negocio
- Mejores valuaciones
- Facilita ventas futuras

CASO
DE ÉXITO

Traxión

TRAXION
PLATAFORMA DE INVERSIÓN LOGÍSTICA

Oferta Pública Traxión

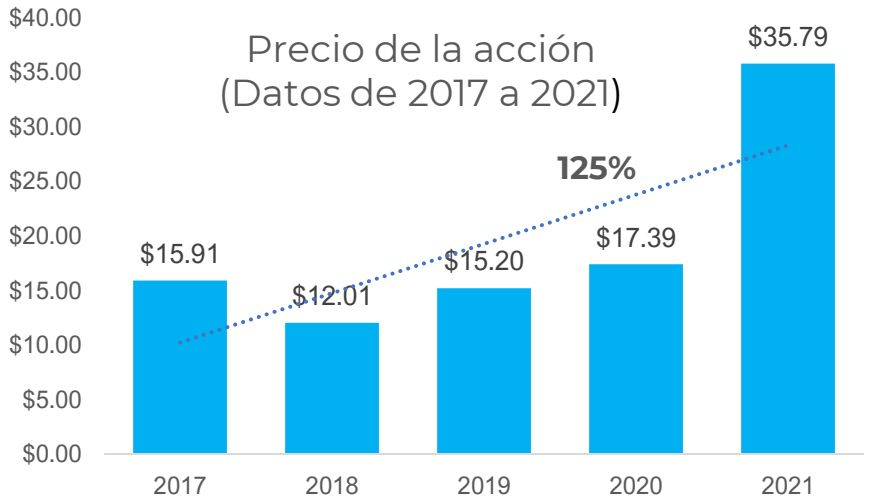
Empresa mexicana líder en la industria del transporte terrestre y logística

Ofrece servicios como : gestión logística, intermodal, almacenamiento, manejo de carga, envío, logística inversa y servicios marítimos

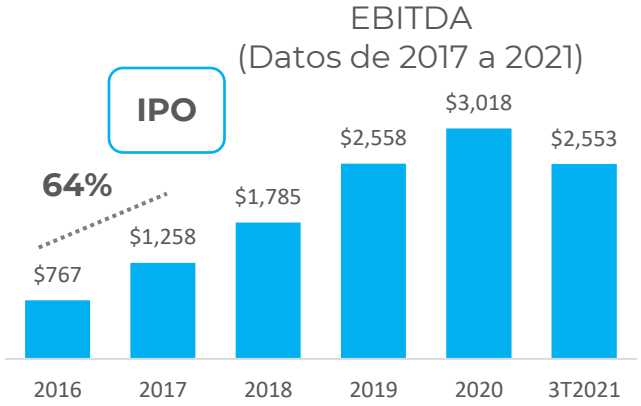
Recibió capital privado por parte de Nexxus Capital y Discovery Americas

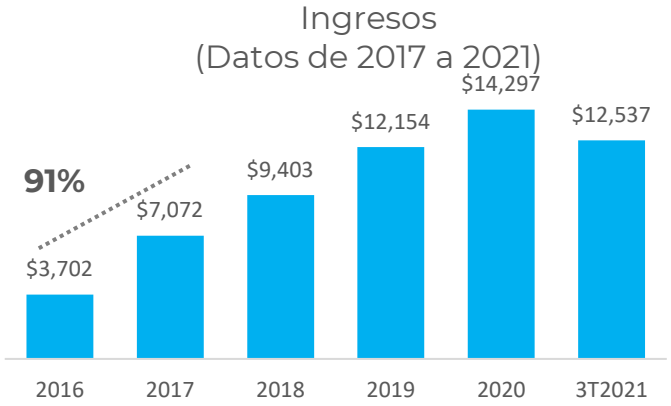
Información sobre la Oferta Pública Inicial	
Emisor	**Grupo Traxión, S.A.B. de C.V.**
Clave de Pizarra	TRAXION
Fecha IPO	28/09/2017
Precio de colocación	$17 MXN
Numero de acciones IPO	239.13 M
Float	44%

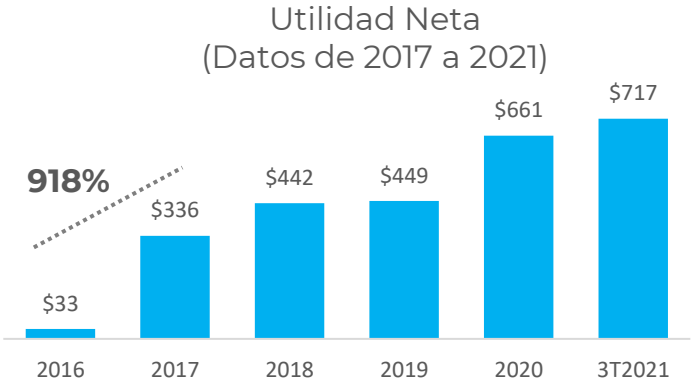
Fuente: Traxión



Oferta Pública Traxión – Crecimiento







Fuente: Market Watch

Mitos y realidades de listado

Mitos

- Es únicamente para las empresas grandes
- El mercado es difícil de entender e inaccesible para empresas medianas
- Los requisitos de listado para una empresa son complicados
- Necesitas mucho dinero para invertir en bolsa

Realidades

- Empresas de todos los tamaños puedan participar
- El mercado potencializa la capacidad de crecimiento
- Acompañamiento antes, durante y después del listado de una empresa
- Se puede invertir desde pequeñas cantidades

Requisitos de listado

Requisitos SAB

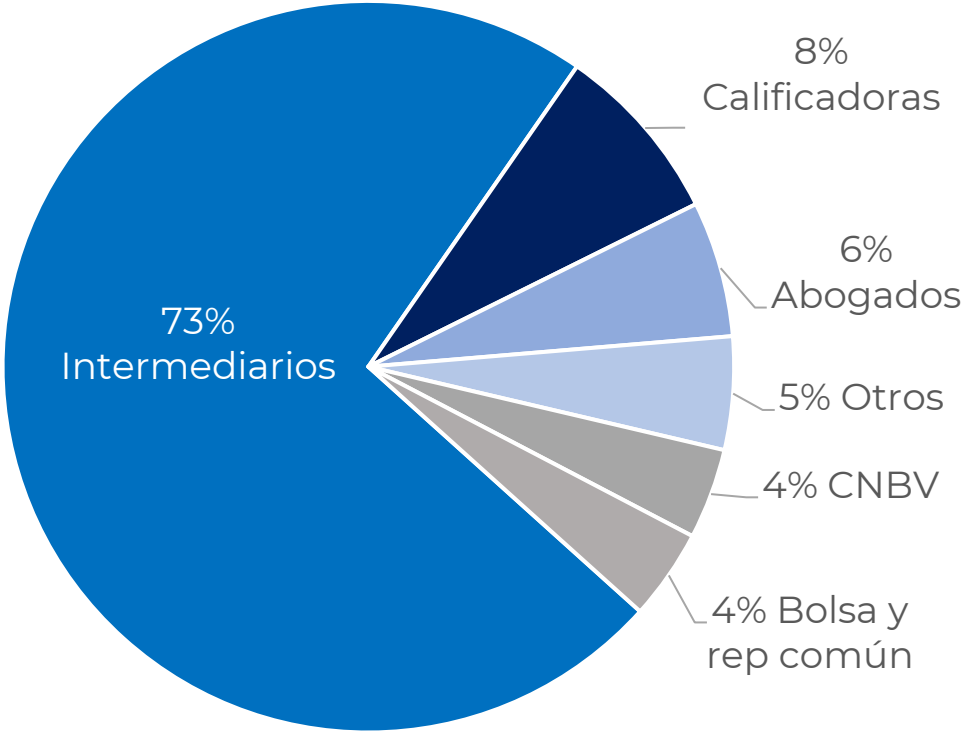
- Consejeros independientes (min. 25%).
- Comités regulatorios (auditorías y prácticas societarias).
- Entrega de información financiera auditada (3 ejercicios).
- 100 inversionistas.
- Capital contable mínimo de 72mdp (solo acciones)

Requisitos SAPIB

- Consejeros independientes (min. 1)
- Comités regulatorios (prácticas societarias obligatorio y auditoría optativo).
- Entrega de información financiera auditada (2 ejercicios).
- Capital contable mínimo de 72mdp (solo acciones)

Costo de una emisión de deuda bursátil

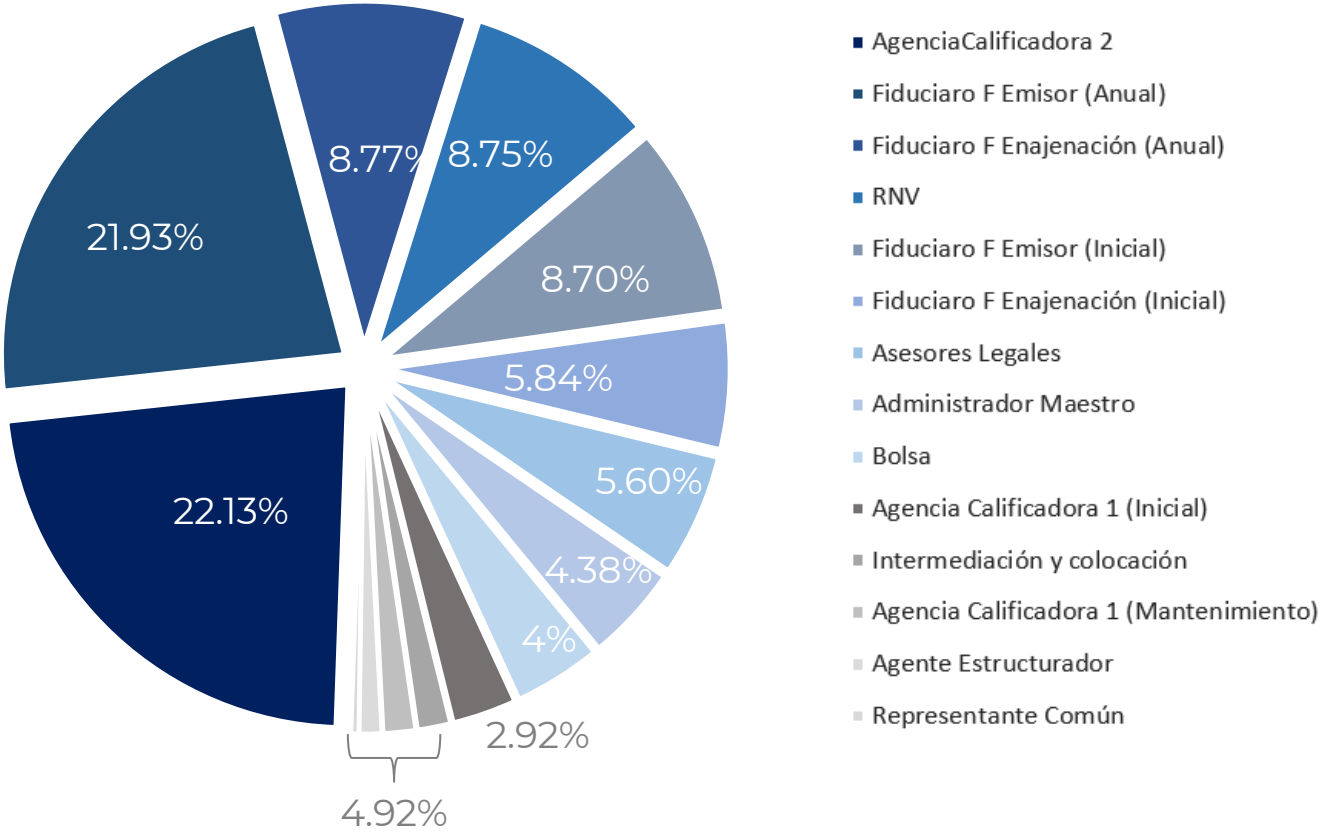
El costo promedio de una primera emisión directa de deuda en el mercado público es de **2%-3%** del monto financiado



Fuente: Interna

Costo de una bursatilización

El costo promedio de una primera emisión de una bursatilización es entre **3% y 4%** del monto emitido

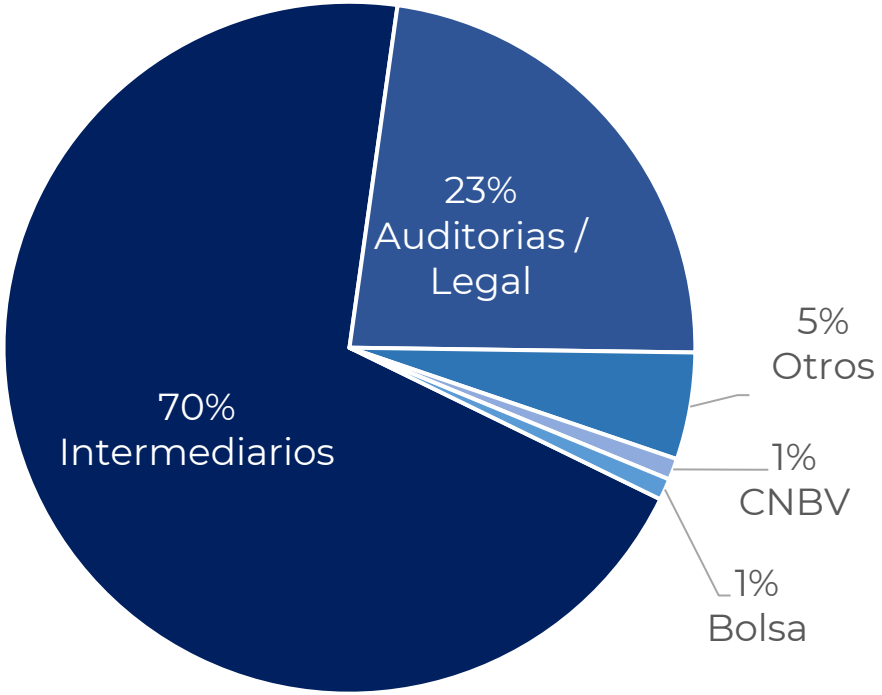


Fuente: Interna

Costo de una oferta pública inicial

Costo promedio de una emisión de acciones es de **3.5%** del monto financiado

El costo total varía de acuerdo al nivel de institucionalización que tenga la empresa, la complejidad de los estados financieros y negociación con los participantes del listado.



Fuente: Interna

Mercado de Valores como oportunidad de ahorro

Rendimiento a tu dinero, protección contra inflación

Posibilidad de participar en empresas consolidadas, con potencial de desarrollo

Diversificación de riesgo a través de un amplio espectro de opciones de vehículos

Acceso fácil y seguro a través de plataformas de inversión con montos de apertura accesibles

Fuente de liquidez a través del mercado público

¿A través de qué medio invierto?

Los inversionistas individuales podemos acceder al mercado de valores a través de las casas de bolsa

35 casas bolsa en México

Actualmente puedes invertir desde $100, incluso a través de tu celular

Mediante estas se realiza la comprar y venta de instrumentos y se asesora a los inversionistas

Fuente: CNBV

Rendimientos al participar en el mercado de valores

Mercado de deuda

- ✓ Algunos valores otorgan rendimientos por encima de la tasa de referencia
- ✓ Su rendimiento está casi asegurado

Mercado de capitales

- ✓ Es más volátil, por lo que sus rendimientos son más atractivos
- ✓ Variable e influenciado por factores económicos y financieros

Los riesgos que implica

El riesgo está presente en toda inversión y se relaciona con el rendimiento probable

Fuente: Monex

Para medirlo se debe considerar:

- Probabilidad de obtener ganancias
- Uso del capital
- Comportamiento de los flujos de efectivo
- Factores internos y externos

Riesgos del mercado

Sistémico

- Riesgo de mercado, no diversificable.
- Se debe a factores externos

- ✓ **Inflación**
- ✓ **Incremento en tasas**
- ✓ **Política de un país**
- ✓ **Pandemia**

No Sistémico

- Diversificable
- Relacionado a la propia industria, empresa

- ✓ **Nuevos competidores**
- ✓ **Cambio regulatorio**
- ✓ **Nueva administración**
- ✓ **Crisis interna**

¿Cómo saber en qué invertir?

Horizonte de inversión

Ingresos

Objetivo

Tolerancia al riesgo

Conservador Preservar su capital, busca rendimientos pero sin enfrentar volatilidad, su horizonte es de aprox. 12 meses

Moderado Mayor rendimiento, dispuesto a asumir cierto riesgo en el corto plazo, horizonte de inversión es de aprox. 24 meses

Agresivo Mayor rendimiento, dispuesto a asumir riesgos en el corto plazo, horizonte de inversión de largo plazo

¿Qué está afectando a los mercados a nivel mundial?

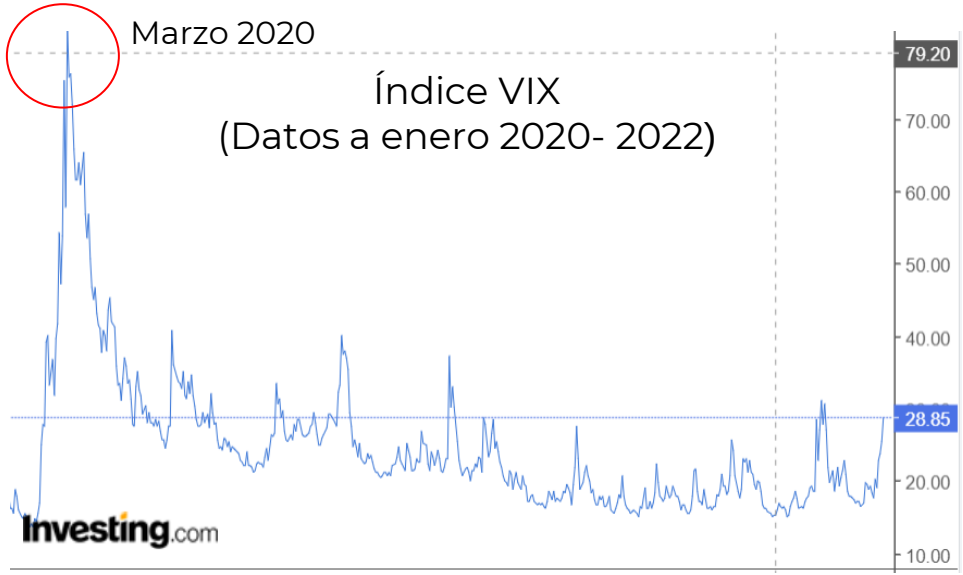
Este año estará lleno de incertidumbre, lo cual hace que los inversionistas continúen posponiendo proyectos y limitando su entrada de capitales

1. Inflación en máximos históricos
2. Nuevas variantes COVID-19
3. Aumento acelerado tasas
4. Política monetaria de los bancos centrales

Fuente: World Bank, Intercam

Volatilidad del mercado VIX

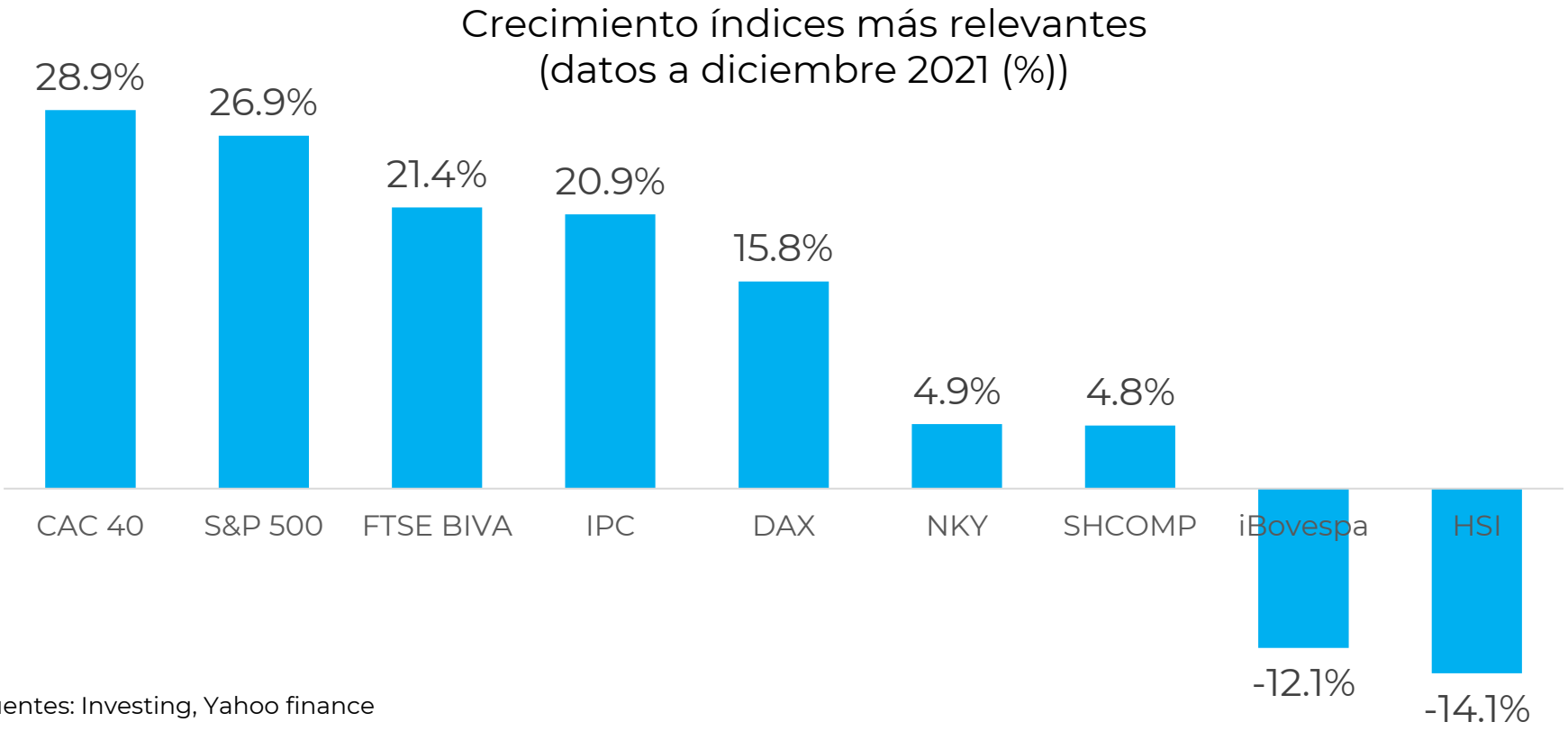
El Índice de Volatilidad (VIX) ha mostrado un mayor sentimiento de confianza en los mercados bursátiles



- En marzo 2020 registró máximos históricos llegando a casi 80 puntos
- A diciembre del 2021 su tendencia se ha normalizado llegando a los 18 puntos lo que refleja un mayor sentimiento de confianza de los inversionistas

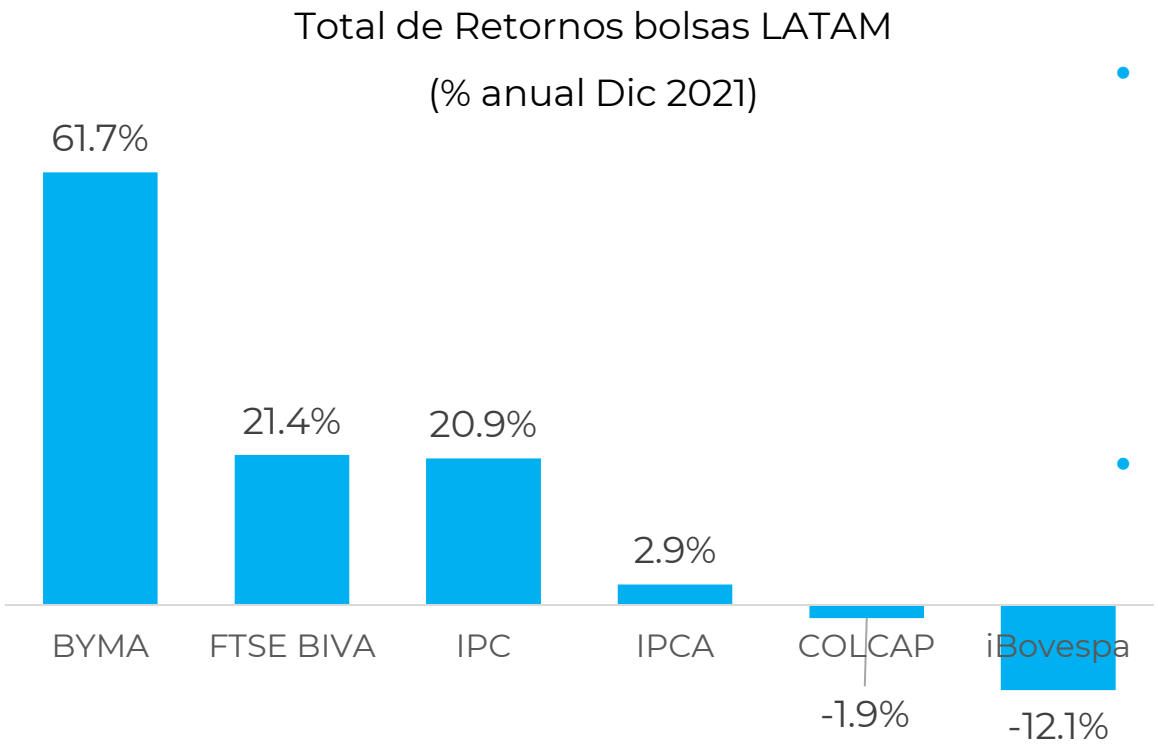
Fuentes: Investing, MSCI, Bloomberg, UBS

Rendimeinto mercados al cierre 2021



Fuentes: Investing, Yahoo finance

Contexto Actual del Mercado LATAM



- Los activos mexicanos junto con Argentina han tenido el mejor desempeño entre los países más grandes de América Latina este año
- Una de las ventajas es que las empresas de la bolsa en México, tienen mayor exposición al mercado estadounidense

Fuentes: Bloomberg, Investing, Yahoo Finance

Contexto Actual del Mercado LATAM

- México de los países con mejores rendimientos anuales, impulsado por empresas como América Móvil, CEMEX y WalMart
- Industrias más beneficiadas fueron: Comunicaciones, productos de primera necesidad, energía y materiales
- La industria financiera entre las más afectadas sobre todo por las perdidas de Brasil, que tienen un peso de 64% en el índice

Fuentes: S&P Global. Datos al 31 diciembre 2021

Acciones mejores rendimientos S&P Latinoamérica

Company	Country	Price Change	Sector
America Movil SAB de CV L	Mexico	45.3%	Communication Services
Cemex SA CPO	Mexico	32.2%	Materials
Walmart de Mexico SAB de CV	Mexico	31.9%	Consumer Staples
Grupo Financiero Banorte O	Mexico	17.5%	Financials
Grupo Televisa SAB CPO	Mexico	14.3%	Communication Services
Gerdau SA ADR	Brazil	5.4%	Materials
Grupo Mexico SAB de CV B	Mexico	3.0%	Materials
Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	Mexico	2.9%	Consumer Staples
SOQUIMICH - Sociedad Quimica y Minera de Chile SA B ADR	Chile	2.7%	Materials
Ecopetrol SA ADR	Colombia	-0.2%	Energy

Sectores S&P Latinoamérica BMI

Index Name	Currency	Count	QTD	1-Yr
S&P Latin America BMI Sectors				
Consumer Discretionary	USD	59	-20.5%	-44.3%
Consumer Staples	USD	41	-3.1%	5.7%
Energy	USD	13	8.5%	10.0%
Financials	USD	50	-9.3%	-21.6%
Health Care	USD	16	-24.8%	-31.7%
Industrials	USD	53	-3.4%	-4.1%
Information Technology	USD	14	-43.5%	-61.8%
Materials	USD	41	2.2%	3.1%
Real Estate	USD	22	1.3%	-11.4%
Communication Services	USD	18	10.1%	19.2%
Utilities	USD	33	-6.9%	-16.0%

El mercado bursátil mexicano aún es poco profundo

- Bajas valuaciones y deslistes
- Condiciones macroeconómicas no han sido óptimas
- Timming difícil para los emisores e inversionistas
- Poca bursatilización
- Poca liquidez
- Dificultad para que inversionistas moneticen sus rendimientos
- Empresas listándose en otros países

Fuente: El Economista, Bloomberg, Interna

¿Cómo estámos?

A pesar de que somos la economía número **#15,** aún hay muchas áreas de oportunidad en el mercado de valores

141 empresas listadas

Deberíamos tener cerca de 890 empresas listadas

#25 Transacciones operadas

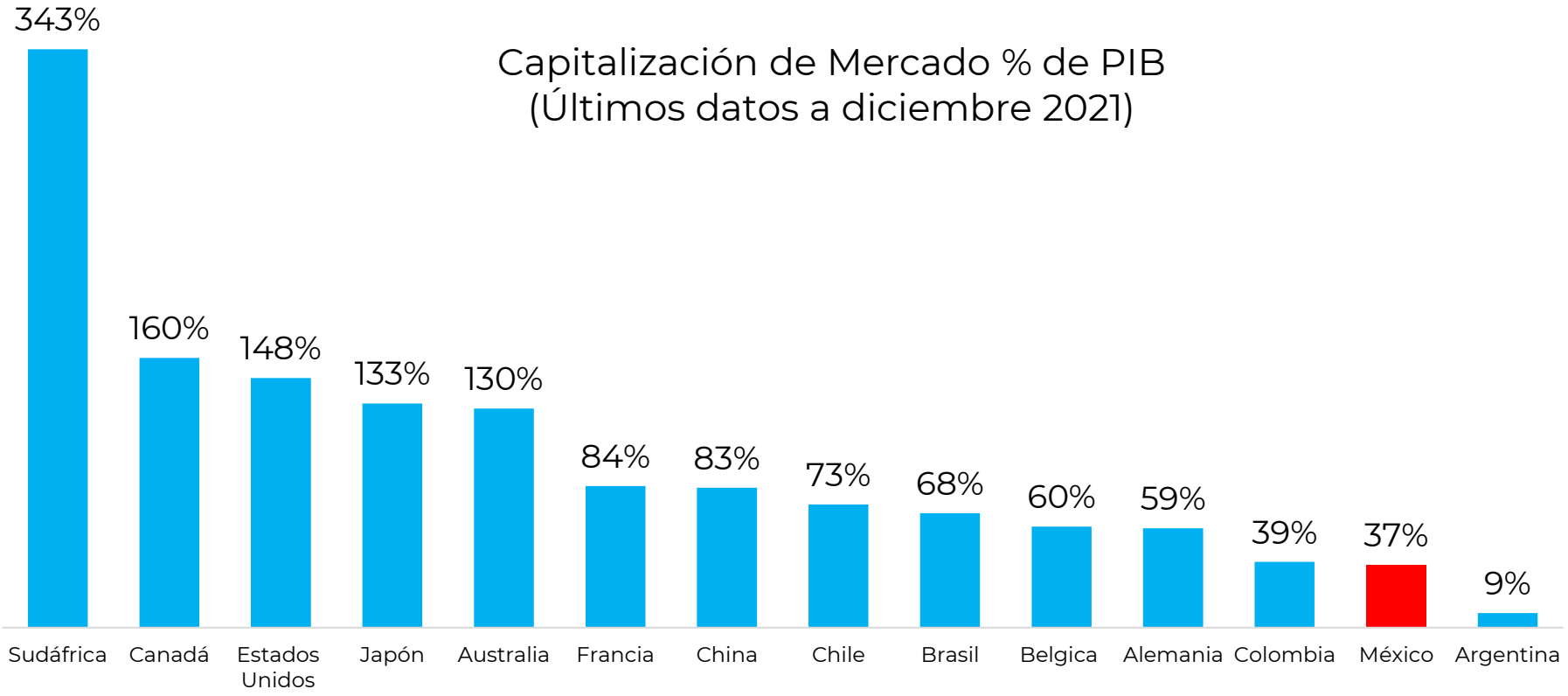
Deberíamos multiplicarlas en 6x

$2,700 mdd valor promedio empresas listadas

En países como Canadá y España es debajo de $600 mdd

Fuente: WFE, FMI, World Bank. Datos al 2020

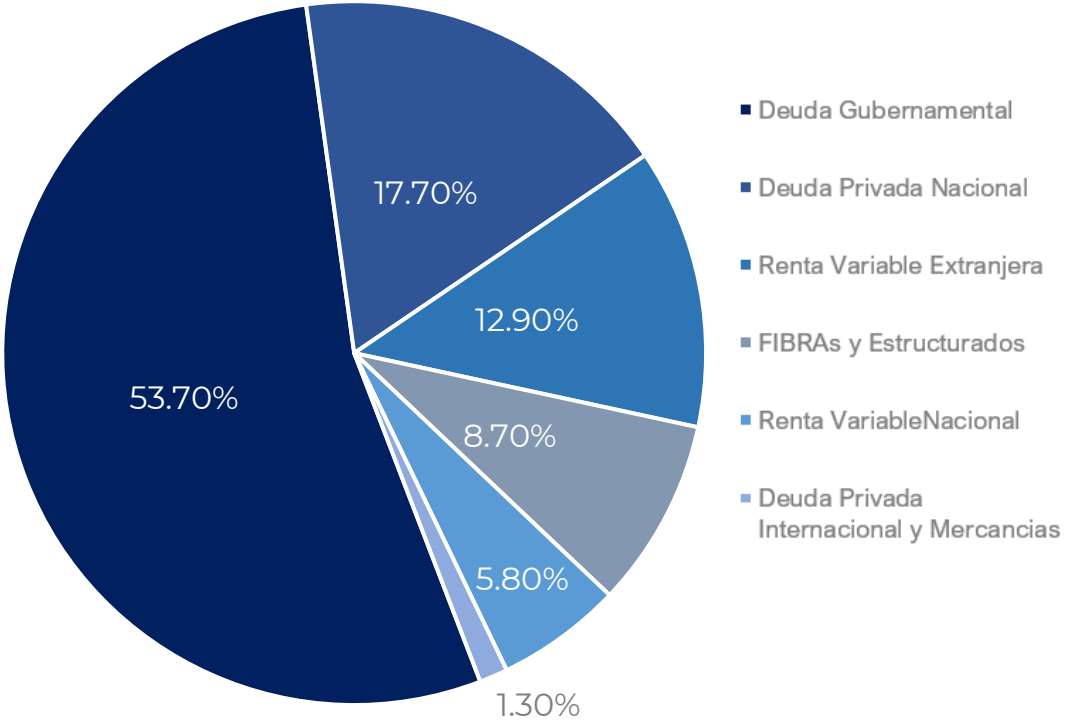
Market Cap México vs el mundo



Fuente: WorldBank, WFE

Poca inversión en renta variable

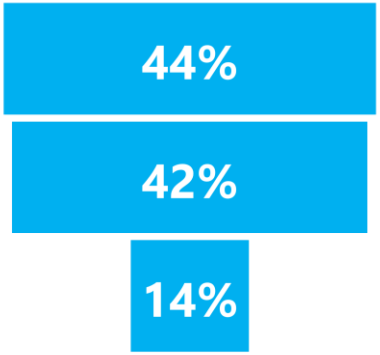
- Inversionistas institucionales han destinado una parte mínima de su portafolio a inversiones de renta variable
- Los fondos de pensiones en México tienen activos equivalentes a más de 20% del PIB
- Su participación es relevante, dado que brinda dinamismo y confianza



Fuente: CONSAR

Falta de participación de inversionistas minoristas

Menos de la mitad de la población mexicana ahorra



Ahorra

Nunca ha ahorrado

Dejo de hacerlo

De los que ahorran…

Lo hace de manera informal (tandas, préstamo a otros familiares)

De los ahorradores son hombres

Fuente: INEGI, ENIF

Razones por las que los mexicanos no invierten

53% Considera que no cuenta con suficiente capital para empezar a invertir

54% Considera que la información sobre inversiones es difícil de entender

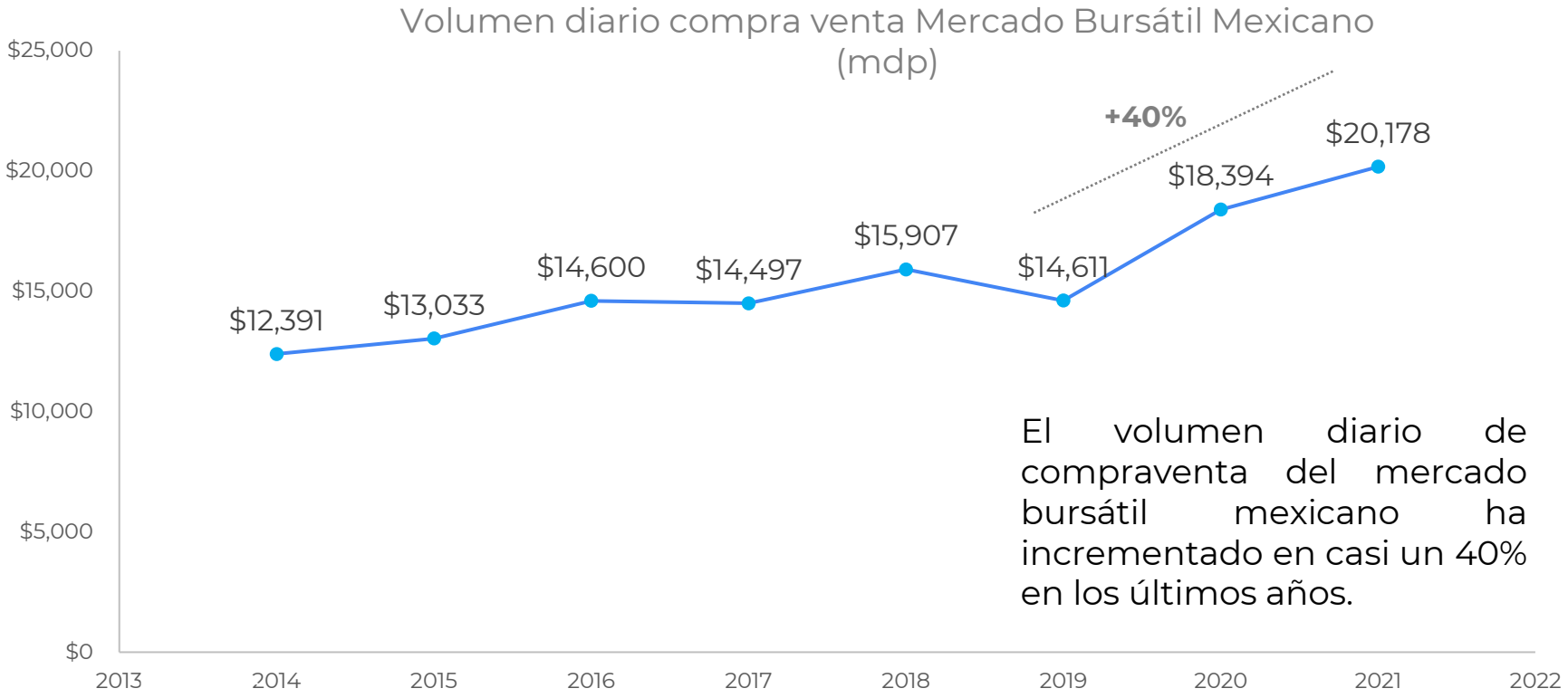
18% Tiene miedo a perderlo todo

Sin embargo

86% Reconoce que su futuro sería mejor si empezara a invertir ahora

Fuente: INEGI, ENIF

Optimismo: Incremento en la operación

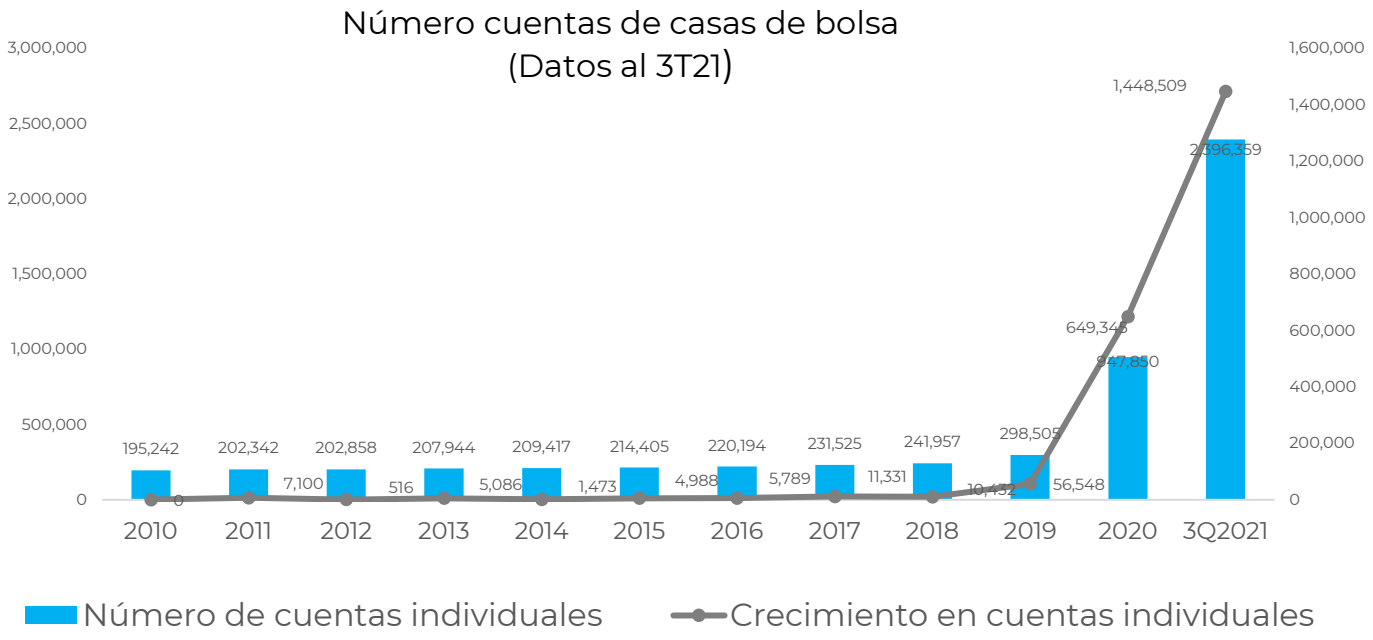


El volumen diario de compraventa del mercado bursátil mexicano ha incrementado en casi un 40% en los últimos años.

Fuente: Interna

Optimismo: Número de cuentas individuales

La base de inversionistas minoristas está creciendo exponencialmente



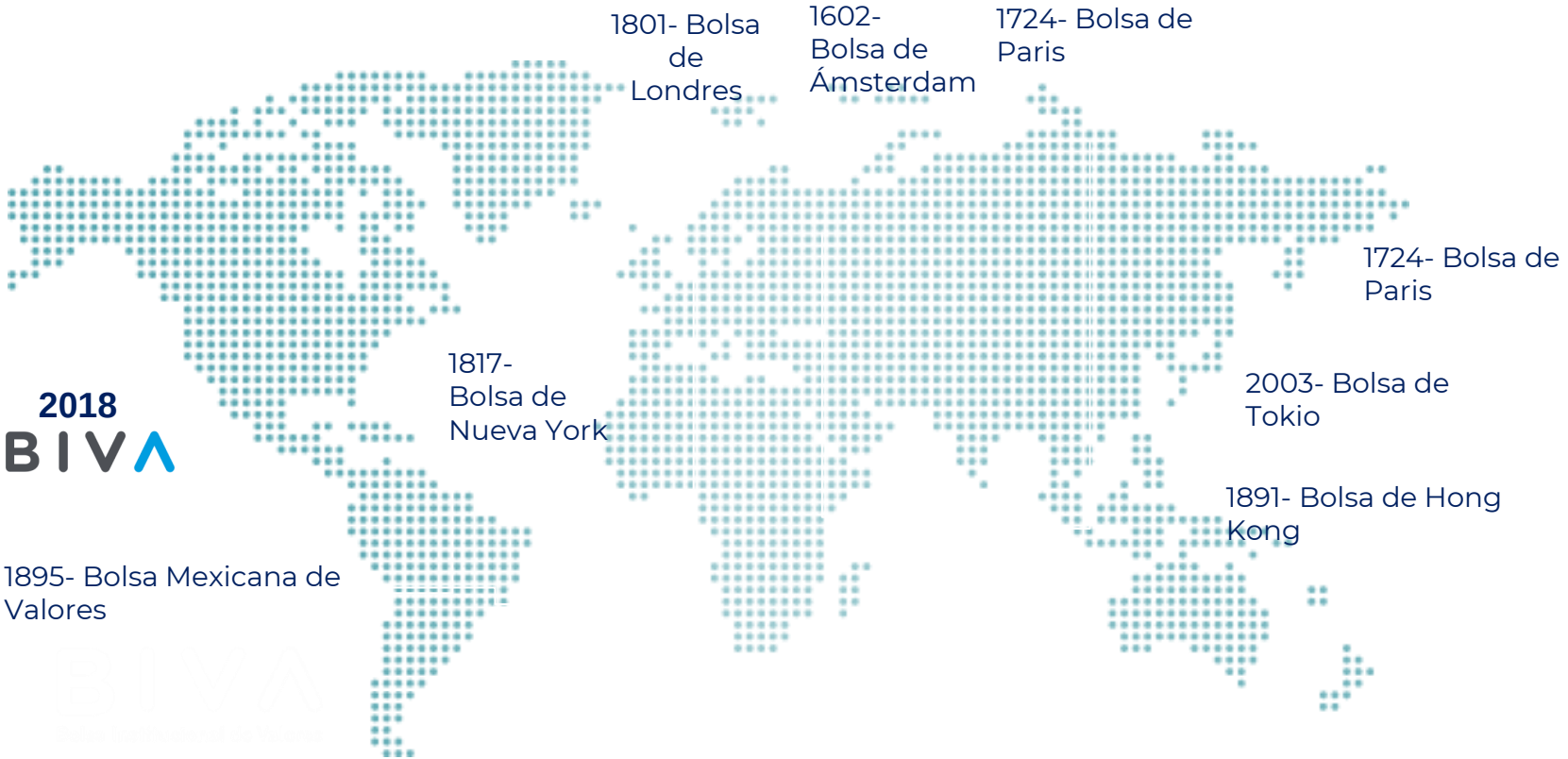
241,957
al cierre de 2018

vs

2,396,359
al cierre del 1S2021

Fuente: Interna

Transformación del mercado de valores



Fuente: GEDESCO

Importancia de tener dos bolsas

Hace el mercado más dinámico

Genera mayor competencia

Tener solo una bolsa representaba un riesgo para los inversionistas

Genera mayor confianza

Crece el mercado y aumenta la participación

Atrae a nuevos jugadores

La presencia de dos bolsas en nuestro país ya ha tenido efectos importantes en el sector bursátil

Fuente: Interna

¿Qué es BIVA?

Fuente: BIVA
https://youtu.be/TzalvFZBhyI

Nuestro valor agregado

- Crecimiento del mercado de valores a través de la innovación, tecnología y educación financiera
- Atracción de nuevas empresas y de menor tamaño al mercado público.
- Opción accesible y competitiva para que nuevas empresas puedan financiarse en el mercado público a través de deuda y/o capital.
- Innovación y tecnología en nuestro ADN

Fuente: BIVA

Acompañamiento 360°

Actuamos como puente entre el emisor y los principales participantes

Fuente: BIVA

- Diagnóstico inicial BIVA
- Estrategia de relación con inversionistas
- Comunicación integral: calls, press releases, reportres trimestratles, webstie, etc
- Acompañamiento en el proceso de emisión (deuda o capital)
- Mejores prácticas anticorrupción, gobierno corporativo, sustentabilidad

Tecnología en el mercado

¿Qué es?

BIVA CLOUD

- Plataforma de distribución de información bursátil que utiliza las mejores tecnologías de datos en la nube haciendo disponible la información a nivel mundial
- Datos disponibles a través de APIs, lo que permite una integración de datos de diversas fuentes y una reducción en el tiempo de implementación para las aplicaciones que consumen esta información

Beneficios

- Elimina barreras de entrada para nuevos participantes del mercado y reduce costos
- Impulsa la transformación digital necesaria para sobrevivir y prosperar en la próxima ola de evolución

¿Qué es?

Market Data BIVA

- Alianza con Options Technology, proveedor de infraestructura para mercados financieros
- Permite conectividad bursátil a nivel mundial
- Acceso por parte de cualquier institución financiera por parte del mercado Norteamericano para acceso directo a datos del mercado mexicano a través de BIVA

- Eficiencia en tiempos y costos de mercado
- Aumento de velocidad y agilidad del procesamiento de datos
- Interconexión con clientes a nivel global

Fuente: BIVA

BIVA Sustentable

Generación de un mercado financiero sustentable mediante 5 ejes prioritarios

- Índices sostenibles
- Educación y foros verdes
- Apego estándares internacionales
- Nuestro equipo

Fuente: BIVA

Instituto BIVA

Programa que busca fortalcer la educación financiera y bursátil de nuestro país

- Cursos
- Coferencias
- Webinars
- Masterclass
- Portavoces
- Biblioteca digital
- Alianzas

Fuente: BIVA

Grito BIVA

Grito BIVA

Evento de listado través del cual se busca la mayor proyección posible de la emisora por medio de eventos presenciales, medios de comunicación, plataformas digitales, mercadotecnia y publicidad

Fuente: BIVA

CAPITALES

COX Energy América

FIBRA E

ORIÓN FIBRA E
ORIÓN IEP, S.C.

FIBRAS

FIBRA SOMA
FHipo Fideicomiso Hipotecario

CKDS CERPIS

Capital Índigo
BEEL Infrastructure Partners
LOCK The key for capital solutions
GLISCO PARTNERS
ALTUM CAPITAL
NEXXUS
FORTEM CAPITAL
STEPSTONE inside private markets
THOR URBANA
CREDIT SUISSE
WALTON ST CAPITAL
SPRUCEVIEW CAPITAL PARTNERS
LIV CAPITAL
CAPITAL GLOBAL
LexingtonPartners

DEUDA CORTO PLAZO

FHipo Fideicomiso Hipotecario
viva aerobus
FIRA Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura
GRUPO VASCONIA S.A.B.
SOFOPLUS
elektra
Instituto fonacot
mega Mi compañero de negocios

CADU INMOBILIARIA
Exitus Capital
FHipo Fideicomiso Hipotecario

DEUDA LARGO PLAZO

Grupo Aeroportuario del Pacífico
TRAXION
FibraHotel mx
BANOBRAS Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos S.N.C.
ARRENDA+ businessolutions
Instituto fonacot
BID Invest
FIRMA CAR Arrendamiento Leasing
FIRA Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura
Pretmex Tu Aliado Financiero
BCIE Banco Centroamericano de Integración Económica
csb Consubanco
FIMUBAC
mac HOSPITALES médica avanzada contigo
123 Lease
BANORTE
GRUPO VASCONIA S.A.B.
HSBC
Compartamos
contigo
lease for U
CRÉDITO REAL Rebasa tus límites.
Totalplay
engen CAPITAL
elektra
MEXARREND
GRUPO FINANCIERO monex

SIC

400

TRACs

Vanguard
QuantaShares

WARRANTS

citibanamex
BBVA

FONDOS

MÁS FONDOS Azimut Group

Historia primer IPO después de la sequía

Después de tres años de sequía en las bolsas mexicanas, tuvimos un listado en BIVA

- Junio de 2020 Emisión de COX Energy
- Colocación de acciones de más de $500 mdp
- Primera compañía del sector de energía fotovoltáica en llegar al mercado de valores en América Latina

COX ENERGY LEVANTA 765 MDP

Empresa de energía solar debuta en Biva

Esta es la primera compañía que hace una Oferta Pública Inicial (OPI) en el país en los últimos 30 meses

37

Conclusiones

- El mercado de valores es el lugar donde existen ofertantes y demandantes
- Gracias a este, las empresas pueden financiarse y los inversionistas pueden depositar su ahorros
- Para que exista equilibiro y un correcto funcionamiento del mercado, deben existir reguladores y leyes que rigan al mercado de valores
- En el mercado participan emisores, inversionistas, intermediarios y autoridades
- Los tipos de valores que se negocian en el mercado son: deuda y renta variable

Conclusiones

- Las bolsas de valores son el espacio donde se ponen en contacto ofertantes y demandantes
- Los requisitos de listado y costos, varían dependiendo del tipo de activo
- Los inversionistas participan en el mercado de acuerdo con sus perfil: horizonte de inversión, ingresos, tolerancia al riesgo
- El mercado de valores se ve influenciado por las condiciones macroeconómicas actuales
- Existe una falta de dinamismo en el mercado mexicano pero a lo largo de los años han habido grandes logros gracias a la transformación del mercado.

“

“El riesgo viene de no saber lo que estás haciendo”

Warren Buffet

Asociación Mexicana de Inversionistas

Tiempo de preguntas

¡Muchas gracias!

Asociación Mexicana de Inversionistas

María Ariza

Twitter: @maria_ariza