



FIPADE SAFI S.A.

CARTILLA DIGITAL - MERCADO DE VALORES

Educación Financiera Digital

FUNDAMENTOS DEL MERCADO DE VALORES

Contenido 1 – Enfoque conceptual



¿Qué es el mercado de valores?

El mercado de valores es el conjunto de mecanismos, instituciones y normas que permiten la emisión, compra y venta de instrumentos financieros, como acciones y valores de deuda.

FUNCIONES CLAVE



Su función principal es canalizar el ahorro hacia la inversión, conectando a quienes tienen recursos disponibles con quienes necesitan financiamiento.



A través del mercado de valores se determinan los precios de los instrumentos financieros, se facilita la liquidez y se promueve la transparencia en las transacciones entre los distintos agentes económicos.

Contenido 2 – Enfoque funcional y educativo

¿Para qué sirve el mercado de valores?

El mercado de valores cumple un rol fundamental en la economía, ya que permite:



Facilitar el financiamiento de empresas y del Estado



Ofrecer alternativas de inversión al público



Promover la formación eficiente de precios



Contribuir al desarrollo económico y financiero del país

Al operar bajo reglas claras y supervisión, el mercado de valores fortalece la confianza de los inversionistas y fomenta una cultura de ahorro e inversión responsable.

2. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Contenido 1 – Clasificación básica

¿Qué son los instrumentos financieros?

Los instrumentos financieros son activos que representan un derecho de cobro o participación para quien los adquiere y una obligación para quien los emite.

En el mercado de valores, estos instrumentos permiten invertir, financiarse y administrar riesgos.

De manera general, se clasifican en:



Instrumentos de **renta fija**, que generan ingresos conocidos o predecibles



Instrumentos de **renta variable**, cuyos rendimientos dependen del desempeño del emisor

Contenido 2 – Enfoque práctico para el inversionista

Importancia de los instrumentos financieros



Diversificar sus inversiones



Elegir entre distintos niveles de riesgo y rentabilidad



Planificar objetivos financieros de corto, mediano y largo plazo

Cada instrumento cuenta con características específicas en cuanto a plazo, rendimiento y riesgo, por lo que es importante conocerlos antes de tomar decisiones de inversión.

3. PRODUCTOS Y SERVICIOS DEL MERCADO DE VALORES

Contenido 1 – Visión general

Productos del mercado de valores



Valores emitidos por empresas privadas



Valores emitidos por el Estado



Fondos de inversión

Estos productos permiten a los inversionistas acceder al mercado de forma directa o indirecta, según su perfil y conocimiento financiero.

Contenido 2 – Servicios asociados

Servicios que apoyan el funcionamiento del mercado

Además de los productos financieros, el mercado de valores brinda servicios esenciales como:



- Intermediación bursátil



- Custodia y administración de valores



- Compensación y liquidación de operaciones



- Difusión de información al público inversionista

Estos servicios garantizan que las operaciones se realicen de manera segura, ordenada y transparente.

4. ROL DE LA ASFI EN EL MERCADO DE VALORES

Contenido 1 – Rol institucional

¿Qué función cumple la ASFI?

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) es la entidad encargada de regular, supervisar y controlar el mercado de valores en Bolivia.

4. ROL DE LA ASFI EN EL MERCADO DE VALORES

Contenido 1 – Rol institucional

¿Qué función cumple la ASFI?

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) es la entidad encargada de regular, supervisar y controlar el mercado de valores en Bolivia. Su labor se orienta a asegurar la estabilidad del sistema financiero y la protección de los participantes del mercado. La ASFI emite normativa y supervisa el cumplimiento de las disposiciones legales por parte de las entidades reguladas.

Contenido 2 – Enfoque en educación y protección

ASFI y la protección al inversionista

Uno de los objetivos principales de la ASFI es proteger los derechos de los inversionistas, promoviendo:



Transparencia en la información



Buenas prácticas de mercado



Educación financiera

A través de iniciativas educativas como el Aula Bursátil, la ASFI contribuye a fortalecer el conocimiento financiero de la población y a fomentar una participación informada en el mercado de valores.