

Inversiones para jóvenes universitarios

Sergio Estrada Valderrama, Universidad EAN, sestrad65820@universidadean.edu.co

Kevin Camilo Murcia Gutiérrez, Universidad EAN, kmurcia07797@universidadean.edu.co

Sebastián Sánchez Riaño, Universidad EAN, ssanche86300@universidadean.edu.co

Juan José Espinosa Peláez, Universidad EAN, jespino90068@universidadean.edu.co

Resumen

Esta investigación está enfocada en exponer los diferentes tipos de inversión existentes en Colombia analizando sus beneficios, características, riesgos y la forma en los cuales los jóvenes universitarios de Bogotá entre los veinte a veintiséis años pueden acceder a este tipo de inversiones y poder generar sus primeras inversiones. Con base en lo anterior, hemos optado por utilizar una metodología cualitativa, para de esta manera poder interpretar la forma en que los jóvenes universitarios de Bogotá opinan sobre los productos inversión en Colombia, junto a esto, se realizó una encuesta a 84 estudiantes objetivos con el objetivo de analizar cuáles son los métodos preferidos de inversión y 5 entrevistas para conocer su experiencia en inversiones. Se logró evidenciar que hay un gran interés por parte de los jóvenes en aplicar a diferentes tipos de inversiones, pero que no hay un conocimiento de cómo realizarlo lo que conlleva a que estos opten por únicamente ahorrar.

Introducción

El presente estudio fue elaborado con el fin de mostrarle a los jóvenes universitarios entre los veinte y veintiséis años de la ciudad de Bogotá los productos de inversión con sus respectivos riesgos y beneficios, además, el cómo acceder a ellos teniendo una gran gama de productos ofrecidos por el mercado financiero colombiano.

Los mercados financieros en Colombia ofrecen una gran variedad de productos de inversión desde el sector bancario se pueden adquirir CDT, fondos de inversión, compra de títulos de valor, además de los productos virtuales que han tomado una gran relevancia en los últimos años como las acciones, criptomonedas o los NFT, entre varios productos más que son ofrecidos cada día a los colombianos.

La investigación se diseñó en base a el modelo investigativo de la universidad EAN, la cual brindó todos los pasos para lograr este proyecto, consta de la formulación de un problema investigativo, un objetivo general y específicos los cuales debieron ser resueltos para la culminación de dicho informe, una justificación lógica y detallada sobre productos financieros y por qué era importante este tipo de tema para los universitarios, marco teórico, realizada con un enfoque cualitativo y un alcance fenomenológico para conocer a fondo lo que piensan los jóvenes sobre el mercado financiero y los servicios que ofrece para ellos y para culminar un análisis de datos detallado el cual habla de las diferentes variables conductuales que pueden llevar a la adquisición de este tipo de productos dichas fueron recolectadas de las entrevistas realizadas a universitarios y los datos recolectados en diferentes fuentes de información, por lo que se concluyó que los beneficios están fuertemente ligados a los riesgos y que a su vez, los jóvenes universitarios colombianos se decantan por productos de bajo riesgo como lo es la Finca Raíz.

Marco de referencia

1. Inversiones y ahorro de los jóvenes

Las intenciones de ahorro por parte de los consumidores latinoamericanos son de un 30% (siendo la más baja a nivel mundial), mientras que la intención de invertir es de solo un 10%, según los datos recolectados por Nielsen en la Encuesta Global sobre la Confianza del Consumidor realizada en el cuarto trimestre del año 2015 (Nielsen, 2015, págs. 10-12). Por su parte, en un sondeo realizado por Booking de “En qué piensa gastar el dinero la Generación Z en los próximos 5 años” y citado por la revista Pulzo, destaca que este grupo de colombianos encuentra sus prioridades en Viajar (89%), invertir en su educación (88%) y ahorrar para una vivienda (82%) (Pulzo, 2019).

En lo que respecta al ahorro, los “Millennials” deciden evitar gastos como el matrimonio, los hijos o inclusive la pensión, además; evitan endeudarse de 10 a 15 años para comprar una casa o un carro, en cambio; desean invertir primeramente en su educación como lo refleja un estudio del Banco Interamericano de Desarrollo llamado ‘Millennials en América Latina y el Caribe: ¿trabajar o estudiar?’ que refleja que un 39% de los jóvenes colombianos entre 19 y 24 años solo estudia, un 21% solo trabaja y el 24% estudia y trabaja a la vez. En lo que respecta a métodos de ahorro, un 91% de los “Millennials” tienen una cuenta bancaria en América Latina, además de esto, controlan sus gastos gracias al uso de la tecnología (Pinto, 2019).

Por el lado de la inversión, los jóvenes buscan productos financieros que generen rentabilidad a corto plazo y que sean de fácil acceso como criptomonedas, acciones o NFT, estos últimos han tenido un gran auge en lo transcurrido de 2021 y que podemos describirlos como “Obras de arte digitales” y los cuales movieron más de 300 millones de dólares en marzo de 2021 (Arturo, 2021).

1.1. Finalidad de las inversiones

Normalmente, las inversiones comienzan teniendo metas no financieras, tales como: adquirir un auto, tener una familia, el nivel educativo suyo y/o de sus hijos o la jubilación y consigo, etc. Adicional, debe tener metas financieras que le permitan materializar las no financieras. De esta manera surge la “Independencia Financiera” que permite al inversor vivir de una manera sostenible apoyándose en la planeación financiera. La planeación Financiera planteada por Olmedo Luís en su artículo consta de 5 Etapas (Delgado, 2009, págs. 123-144):

- Etapa 1: Revise su situación financiera
- Etapa 2: Determine sus metas financieras
- Etapa 3: Desarrollemos un plan de acción
- Etapa 4: Pongamos en marcha el plan
- Etapa 5: Controle su progreso, revalúe y reconsidere su plan

1.2. Diferentes opciones de inversión

Existen diferentes productos de inversión en el mercado, los cuales son más fáciles de acceder gracias a las facilidades que brinda internet, además, estas pueden ser adquiridas o realizadas con diferentes finalidades, lo que cualquier inversor debe de preguntarse es “¿Cuál es la mejor opción para mí?” pensando es si lo que quiero es un gran beneficio a corto o largo plazo, sin embargo, cabe destacar 2 recomendaciones previas a la inversión, primeramente, destinar un capital que esté dispuesto a perder, ya que no en todos los casos las inversiones podrán salir bien, y la segunda, es que preferiblemente se pueda optar por la ayuda de un experto, un asesor financiero que ayude a maximizar la rentabilidad de la inversión (López, 2021).

1.2.1. Fondos de inversión

Estos son fondos utilizados por miles de personas para obtener ganancias en común, son ofrecidos por entidades bancarias, fiduciarias o fondos de pensiones; son de fácil acceso y además se puede empezar desde 50.000 pesos. Para invertir en los fondos de inversión se deben tener en cuenta 2 factores, los cuales son la rentabilidad y la volatilidad, el primero hace referencia al

porcentaje ganado con base en la cantidad invertida, mientras que la volatilidad se refiere al cambio de precios en el activo y por ende al riesgo de este (Jiménez, 2021).

Tabla 1. 10 mejores fondos de inversión en octubre de 2021 según la web Figuro.

Entidad	Nombre Fondo	Rentabilidad anual	Volatilidad anual	Monto mínimo	Comisión fija	Comisión variable
Bancolombia	Renta alta convicción	24,42%	12,02%	\$50.000	2,02%	No
Tyba	Acciones globales	25,28%	11,39%	\$100.000	2,00%	No
Protección	Acciones Cementos Argos	25,70%	25,28%	\$0	3,00%	No
Skandia pensiones y cesantías	FPV Acciones petróleo	26,64%	16,39%	\$100.000	3,00%	No
Protección	Acciones EE. UU. sin cobertura cambiaria	27,90%	9,01%	\$0	3,00%	No
Protección	Acciones EE. UU.	28,48%	11,67%	\$0	3,00%	No
Colfondos	Class Acción Colombia	28,12%	21,81%	\$100.000	3,50%	Sí
Skandia pensiones y cesantías	FPV Acciones Bancolombia	35,52%	33,39%	\$100.000	3,00%	No
Skandia pensiones y cesantías	FPV Acciones Ecopetrol	41,37%	32,50%	\$100.000	3,00%	No
Colfondos	Class Acciones Ecopetrol	43,03%	32,87%	\$100.000	3,50%	Sí

Fuente: Elaboración propia con datos suministrados por (Figuro, 2021).

La aplicación de asesoría financiera “Tyba”, la cual está asociada a la fiduciaria Credicorp Capital (tyba, 2021). ha ganado mucha popularidad en base a su publicidad y a que les da diferentes opciones a sus usuarios, sumado a la opción de diversificar su portafolio ingresando montos a invertir desde \$100.000 pesos en diferentes fondos. (Peláez, 2019).

1.2.2. CDT

Es la inversión más común y segura que se puede encontrar en el mercado, ya que son supervisados por la Superintendencia Financiera de Colombia y asegurados por el seguro de depósito de Fogafin, estos Certificados pueden obtenerse de 30 a 360 días o más, y entre más este el dinero, mayor será la tasa de interés ofrecida las cuales rondan entre el 1% y el 6%. Se puede iniciar con una inversión de 100.000 pesos en adelante y sus características más importantes son el Plazo, la Tasa de interés Y el Monto mínimo de apertura. Además existen varios tipos de CDT como Según su tasa de interés, Según su materialidad y Según sus titulares (Figuro, 2021).

1.2.3. Acciones

La inversión en acciones consiste en directamente comprar un porcentaje de la empresa por cada acción que se obtenga, estas pueden subir y bajar dependiendo del valor de la empresa, lo que las vuelve volátiles por naturaleza, tal fue el caso de Tesla, cuyas acciones subieron un 700% en 2020 y genero ingresos millonarios a muchas personas que invirtieron dinero en la empresa automotriz (Harper, 2020). También podemos incluir a los “fondos indexados” que funciona de

manera similar a los fondos de inversión. Estos fondos buscan replicar el índice de un mercado (Como el S&P500), obteniendo acciones de todas las empresas que lo conforman pero siempre teniendo una rentabilidad ligeramente menor debido a comisiones y gastos de gestión, suelen ofrecer dividendos trimestrales del 1% y son adquiridos mediante brokers (Pinel, 2018).

Actualmente, ya no es necesario un corredor de bolsa para adquirir acciones, en cambio; han sido creadas las plataformas de e-trading que facilitan la adquisición de este tipo de productos, sin embargo, muchas de estas plataformas tienen un monto mínimo de inversión bastante alto ya que manejan sus precios en dólares (Ahorrar, s.f.), tal es el caso de la plataforma e-toro, la cual requiere un monto mínimo de 200 dólares (InvertirenBolsa.mx, 2021). Sin embargo, han salido al mercado más “brokers” que permiten acceder a este mercado, tal es el caso de Trii, la cual permite iniciar inversiones desde \$100.000COP en acciones de las principales empresas colombianas y globales, aunque la aplicación cobra una comisión de \$10.000 pesos + IVA (vega, 2021).

1.2.4. Criptomonedas y NFT

Las criptomonedas y Tokens no fungibles (NFT) funcionan bajo la innovadora tecnología Blockchain. Comenzando con las criptomonedas, si bien la más conocida es el Bitcoin, existen más de 2000 tipos de monedas virtuales, las cuales se han convertido en opciones de inversión similares a las acciones, ya que debido a su popularidad estas han tenido en los últimos años una muy buena rentabilidad, pero están asociadas a una alta volatilidad (Santander, 2021). Por su parte, los NFT se les califica como “Obras de arte virtuales”, ya que radica en comprar un archivo digital y su propietario queda registrado en la Blockchain, podría decirse que funcionan al igual que las obras de arte, aumentando su valor en base a la especulación y al “hype” que estas causan (Arturo, 2021).

Hay 2 formas de adquirir criptomonedas, una es por medio de la minería, en donde es necesario usar computadoras sofisticadas o “Rig de minería”, las cuales, por medio de operaciones complejas obtienen las criptomonedas (teniendo un número límite de unidades) (Forbes, 2021), sin embargo, también pueden ser compradas o vendidas por medio de distintas plataformas que brindan muchos beneficios, bajas o nulas comisiones mediante diferentes medios de pago. Las plataformas más populares son Binance y Cripto, en donde se puede empezar a invertir desde los \$70.000 pesos colombianos (Cajamarca, 2021). En cuanto a los NFT, cualquier archivo digital de nuestra autoría puede convertirse en uno, tal como las obras de arte, estos son puestos en venta o subastados por medio de plataformas como Ethernity, OpenSea o Binance NFT, las comisiones por venta suelen ser altas pero el autor puede obtener las regalías de este (Orellana, 2021).

Estos métodos de inversión se presentan como grandes oportunidades en estos momentos debido a su alta demanda, además, se puede empezar con un bajo presupuesto y no se pagan unas grandes comisiones, no obstante, la falta de regulación por parte de muchos gobiernos acerca de este tema puede resultar peligroso, aunque ya hayan países como El Salvador que aceptan en su totalidad el uso de Bitcoin, y empresas como VISA que ha empezado a emitir tarjetas que manejan criptodivisas, además de crear un stablecoin que se mantiene siempre al mismo precio del dólar (USD coin) junto a la plataforma Crypto (Agencia EFE, 2021), aunque su alta volatilidad debido a tweets de empresarios pueden hacerlos ver como una opción peligrosa de inversión (Regal, 2019).

1.2.5. Inversión en negocio o franquicia

Las inversiones en negocios o franquicias requieren de bastante capital y compromiso, el empezar un negocio desde 0 trae consigo muchos riesgos y gastos que no se verán reflejados en rentabilidad sino hasta el largo plazo, algo similar sucede con las franquicias, sin embargo, el costo inicial es mucho mayor debido a que se usa la marca de un tercero que por lo general cobran regalías y que además se deben seguir todos sus lineamientos a cambio de tener un buen posicionamiento de la marca desde el día 1, lo que generará mayores ganancias (Álvarez, 2019).

En Colombia, los negocios de Ropa, Comida y Bebida, Estética o cafeterías son los negocios más rentables para emprender, lo que hace que sean negocios con una basta competencia en el mercado (Emprender fácil, s.f.), sin embargo, herramientas como las redes sociales pueden facilitar y abaratar los costes de inversión en un negocio propio (Semana, 2020). Por su parte, las franquicias que mayor rentabilidad generan son las marcas Bogotá Beer Company, Jenó's Pizza,

Cosechas, Sándwich Qbano, Servientrega/Efecty o Juan Valdez y los costos para obtener estas franquicias pueden llegar a los \$1.000 millones de pesos (Metro Cuadrado, 2021).

1.2.6. Finca Raíz

Este mercado ha sido el más sencillo de entender, además de ser el más seguro debido a su baja volatilidad y de que su precio siempre va al alza (subió en un 4% en 2020), por lo que difícilmente se perderá la inversión, eso sí, el costo para adquirir una vivienda puede ser bastante alto, aunque por medio de créditos se puede acceder a Finca Raíz (Portafolio, 2021).

Los fondos de inversión inmobiliaria están presentes en las inversiones de finca raíz y buscan por medio de varios inversores, construir: bodegas, apartamentos, centros comerciales, etc. Son una manera de invertir en este rubro con un menor capital, en concreto se requiere de alrededor de 2 SMLV en adelante y pueden llegar a generar el 11% de interés anual.

2. Beneficios y riesgos

Invertir dinero es una actividad que trae consigo tanto riesgos y beneficios y el resultado de estos se verá reflejado en nuestras finanzas personales, por lo que el buen manejo del capital y el gestionar las diferentes opciones existentes en los mercados para elegir la que más se adecue a cada uno según la finalidad y el perfil de riesgo de cada inversor (London Capital, 2019).

Es necesario tener en cuenta varias cosas antes de afrontar una inversión, la primera es si el inversor se encuentra en un buen momento económico, ya que es necesario contar con los recursos para adquirir estos productos financieros, esto sumado a que se debe usar un capital que se esté dispuesto a perder para evitar inconvenientes económicos en otros aspectos de la vida del inversor. Teniendo claro lo anterior, se debe optar por un producto de inversión acorde a nuestras necesidades, expectativas y perfil de riesgo, cabe aclarar que las expectativas deben ser realistas, y que, a mayores niveles de riesgo, mayores pueden llegar a ser los ingresos, pero también serán más probables las pérdidas. Tal como lo dijo Alejandro Useche “Para disminuir el riesgo es necesario tener información; la inversión más riesgosa se hace sin información” y es que entre más información dispongamos, previo a invertir, más rédito podrá generar la inversión (Coneo, 2019).

2.1. Beneficios

Si se está hablando de finanzas, claramente, los beneficios son todo el dinero que se genere a través de los productos de inversión. Para conocer la rentabilidad de estos, entran en juego diferentes variables como: el mercado, la cantidad de personas invirtiendo en un determinado producto o el mismo riesgo que también es considerado como variable (London Capital, 2019).

Existe una relación entre el riesgo y beneficio, y es que, en términos generales, a mayor riesgo, mayor será el posible beneficio, debido a que, al aumentar el riesgo, también disminuye la seguridad del retorno de la inversión. Para calcular cuánto estaremos dispuestos a perder en función de cuánto esperamos de retorno existe el “Ratio Riesgo/Beneficio” comúnmente utilizado en el mercado de acciones y tiene la finalidad de controlar cuando debemos retirar el dinero de la inversión. Estos ratios se dan de la forma 0.5:1, 1:1, 2:1, 3:1 o más, en síntesis, estos números funcionan como multiplicadores de la cantidad que invertamos, el primer número hace referencia a lo que el inversor espera ganar de la inversión, en contraste, el segundo número se refiere a lo que el inversor está dispuesto a perder (XTB, s.f.).

También existen opciones de inversión que pueden generar rentabilidad mientras aumentan su valor, tal es el caso de las acciones en empresas que entregan dividendos en determinado periodo (generan un interés de alrededor del 1% por lo que no es una alta rentabilidad) o finca raíz, la cual se puede adquirir, poner en arriendo y generara beneficios mientras aumenta su valor y por último un negocio o franquicia, el cual generara ventas/utilidades mientras que este va creciendo.

2.2. Riesgos

El riesgo en el ámbito de las inversiones se refiere a la probabilidad de perder parte, la totalidad o incluso más de lo que hemos invertido (London Capital, 2019). El principal riesgo es la volatilidad, el cual está asociado a la mayoría de los productos financieros, este término se refiere a que tanto fluctúa el precio del activo en el mercado y aunque es de aquí donde sale la rentabilidad pero siempre está el riesgo de que un activo pueda bajar su valor (En Naranja, 2020).

Otro riesgo por considerar son las estafas y los fraudes, por lo que es fundamental el tener cuidado a la hora de invertir, primeramente, usando siempre plataformas oficiales y de confianza, evitando compartir contraseñas con personas que no sean de confianza y estando precavidos a todo tipo de estafas piramidales o intentos de hackeo/robo de información por medio de correos fraudulentos, aplicaciones falsas o suplantaciones (Portafolio, 2021).

Metodología

Esta investigación tuvo un enfoque cualitativo con un alcance fenomenológico debido a que se requería conocer e indagar en las diferentes percepciones y experiencias de la población investigada, en este caso, fue dirigida a jóvenes universitarios de la ciudad de Bogotá entre los 20 a los 26 años, debido a la extensión de esta población, se optó por tomar una muestra directa de aproximadamente 90 estudiantes, en donde se encuestaron a 84 estudiantes mediante un formulario de Microsoft Forms con el fin de obtener resultados demográficos, además de que se integraron preguntas en escala de Likert para obtener su percepción frente a los diferentes productos de inversión, por otro lado, se realizaron 5 entrevistas semiestructuradas a estudiantes con el fin de obtener una percepción más clara de cada uno de ellos, debido a que, cada uno tenía conocimientos de diferentes productos de inversión y contaban con experiencia en este ámbito.

Resultados

Ahorro

Gráfica 1 y 2: Ahorro y porcentaje mensual de ahorro de los encuestados.

14. ¿Tiene el hábito de ahorrar?

[Más detalles](#)

● Sí	73
● No	11



15. ¿Qué porcentaje de sus ingresos destina al ahorro mensualmente?

[Más detalles](#)

● 0% - 10%	29
● 11% - 30%	23
● 31% - 50%	16
● Más del 51%	5

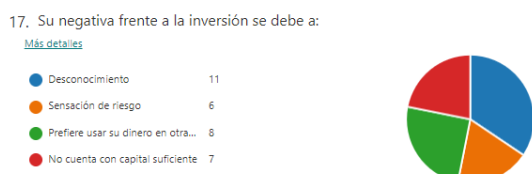
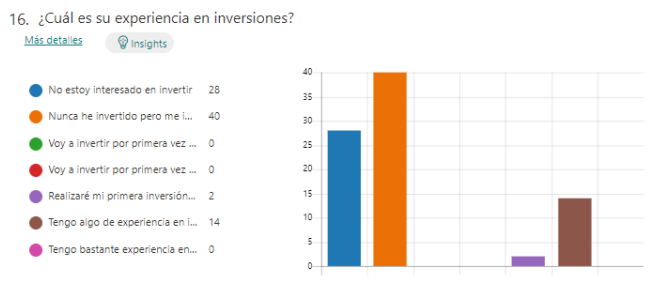


Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

Una gran mayoría de los encuestados ahorra, específicamente un 87%, de los cuales, un 40% ahorra del 0 al 10% de sus ingresos mensuales, un 32% ahorra del 11 al 30%, un 22% ahorra del 31 al 50% y solo un 7% ahorra más del 50% de su ingreso mensual.

Experiencia en Inversiones

Gráfica 3 y 4: Interés/experiencia en inversiones y negativa a invertir de los encuestados.



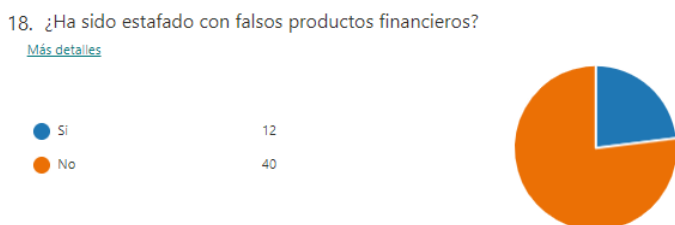
Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

Un poco más de la mitad afirma que no ha invertido pero si le gustaría invertir, concretamente el 55%, un 19% afirma que tiene algo de experiencia invirtiendo y un 3% afirma que realizará su primera inversión asesorado por profesionales, por otro lado, un 38% afirma que no está interesado en invertir. De dicho porcentaje, el 19% afirma que no lo hace por una sensación de riesgo, el 25% prefiere usarlo en otras cosas, el 22% afirma que es porque no cuentan con el capital suficiente y el 34% lo hace por desconocimiento.

En las entrevistas, Brian Buitrago declaró lo siguiente “Empecé sabiendo que es uno de los negocios más rentables así que busqué una universidad para aprender más acerca del tema” “Llevo un total de 4 años. En los primeros 2 años solamente aprendía y me informaba, los siguientes 2 empecé a invertir” (E1), mientras que David Duque declaró “Solo teórica, hace algunos años intente invertir en criptomonedas, pero fracase en el intento, así que decidí buscar asesoría en el tema.” (E4), por último Kimberly Barrero declaró “Si, en la universidad tuve una profesora que me enseñó a invertir en la bolsa de valores.” (E5).

Estafas

Gráfica 5: Experiencia con estafas financieras por parte de los encuestados.



Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

En cuanto a las estafas, un 23% de los que decidieron responder han sido estafados con falsos productos financieros, por otro lado, en las entrevistas, Brian Buitrago declaró “ofrecen utilidades muy altas después de no sé cuantos meses. Ofrecen fondos de inversión en paraísos fiscales. Ofrecen cursos rápidos y nada de eso funciona” (E1), Karen Rojas declaró “he conocido

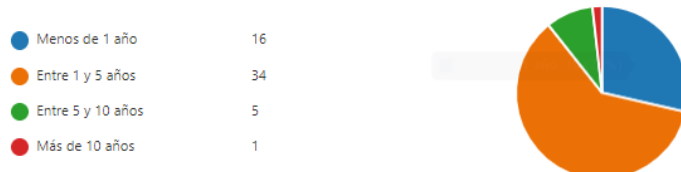
familiares y amigos que han depositado todos sus ahorros y han sido víctimas de personas inescrupulosas” (E2), por último, David Duque declaró “al principio no la verdad no había una forma segura de hacerlo, por lo general siempre querían estafar a la gente con esquemas piramidales” (E4).

Disposición de capital y tiempo para invertir

Gráfica 6 y 7: Tiempo y porcentaje de capital destinado a inversión por parte de los encuestados.

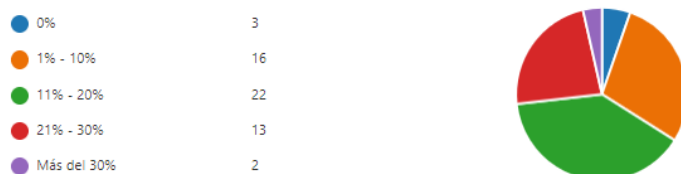
19. ¿Cuanto tiempo esta dispuesto a dejar su capital para obtener una rentabilidad?

[Más detalles](#)



20. ¿Qué porcentaje de su capital destina o destinará a invertir?

[Más detalles](#)



Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

La gran mayoría (61%) de los encuestados invertiría en un plazo de 1 a 5 años, por su parte, Brian Buitrago declaró: “Depende del tipo de inversor y sus aspiraciones y teniendo en cuenta el comportamiento del mercado, en mi caso, lo prefiero a un corto plazo, uno o dos días.” (E1), Karen Rojas declaró “Yo he realizado ambas tanto con mi emprendimiento como con mi apartamento, pero me parece que es mejor a largo plazo ya que brindan mayor rentabilidad y si es el caso de un bien raíz se puede ganar una valorización” (E2), Juan Álvarez declaró “Yo realizaría inversiones tanto a corto como a largo plazo, pero para obtener una buena ganancia deben ser a largo plazo.” (E3), David Duque declaró “Por lo general mis inversiones son a largo plazo ya que las criptos tienden a variar mucho pero siempre van al alza y he ganado mucho dinero con ellas.” (E4), por último, Kimberly Barrero declaró “Mis inversiones son a mediano y largo plazo, prefiero ir a la fija y ganar un porcentaje bajo.” (E5).

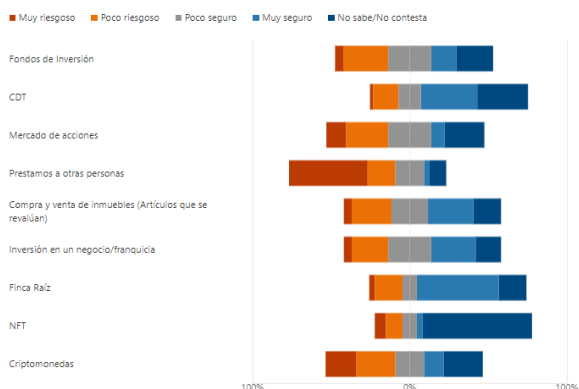
En cuanto a que porcentaje de capital invertirían, un 39% de los encuestados admitió que invertiría entre un 11 a un 20% de su capital, por su parte, Brian Buitrago declaró: “No sé si para usted es un gran capital, pero debe ser un capital que esté dispuesto a perder, como mínimo deberían ser 1000USD.” (E1), Karen Rojas declaró “Me parece que eso depende mucho de las necesidades de cada persona, pero en mi caso simplemente ahorrando prácticamente el 60 % de mi salario mensual logré tener la cuota inicial de mi apartamento en un aproximado de año y medio” (E2), Juan Álvarez declaró “Considero que para obtener buenas ganancias si es necesario tener una suma importante de capital lo cual considero yo que deben ser más de 20 millones” (E3), David Duque declaró “se pueden invertir de 10 dólares en adelante y se puede ganar mucho con el interés compuesto y siendo disciplinado.” (E4), por último, Kimberly Barrero declaró “Si, el mercado es muy estable por eso los márgenes son bajos del 5% generalmente en un año, pero si tienes suerte e inviertes en un pez gordo puedes ganar hasta un 50% en un día.” (E5).

Percepción de la seguridad que tienen los productos de inversión

Gráfica 8: Percepción de seguridad de las principales inversiones por parte de los encuestados.

21. Con base a su conocimiento, experiencia y/o percepción, califique la seguridad de los siguientes productos financieros de inversión en escala de "Muy riesgoso" a "Muy seguro".

[Más detalles](#)



Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

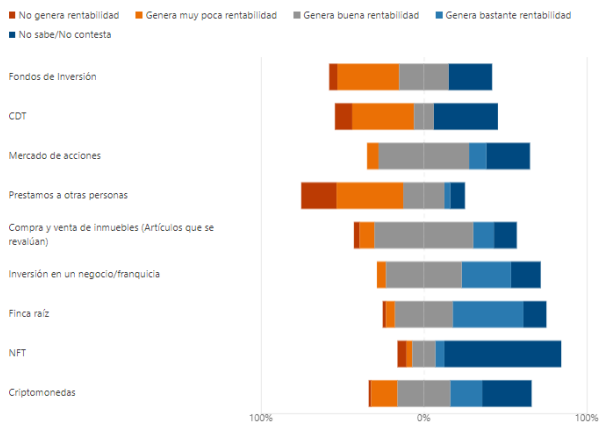
Los encuestados percibieron a la Finca Raíz y a los CDT como las opciones de inversión más seguras del mercado, calificándolo en un 51,7% y un 35,7% de "muy seguro" respectivamente, contrariamente, los préstamos P2P son considerados los más riesgosos, con una percepción del 50% como "muy riesgoso", cabe destacar que el 69,6% no conoce la seguridad de los NFT. Por otro lado, Brian Buitrago comentó: "Al principio no la verdad no había una forma segura de hacerlo, por lo general siempre querían estafar a la gente con esquemas piramidales, pero luego conseguir a alguien que me ayudó mucho en el tema y de ahí en adelante fue muy fácil." (E1) refiriéndose al mercado de acciones.

Percepción de la rentabilidad que otorgan los productos de inversión

Gráfica 9: Percepción de rentabilidad de las principales inversiones por parte de los encuestados.

22. Con base a su conocimiento, experiencia y/o percepción, califique la rentabilidad de los siguientes productos financieros de inversión en escala de "No genera rentabilidad" a "Genera mucha rentabilidad".

[Más detalles](#)



Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

Los encuestados percibieron a la Finca Raíz como la opción de inversión que más rentabilidad genera, con un 42,9% de percepción de “genera bastante rentabilidad, en este caso, la entrevistada Karen Rojas declaró “Bueno, yo gracias a mi trabajo logre ahorrar para la cuota inicial de mi apartamento que fue un total de 25 millones de pesos y en este momento estoy pagándolo ya que lo tengo arrendado y esto me ayuda a pagar la cuota mensual que es de 850 mil pesos” (E2), contrariamente, el producto de inversión percibido como el de menor rentabilidad fueron los P2P, un 41,1% consideró que genera muy poca rentabilidad, sin embargo, la opinión de Karen Rojas es que “en mi familia tenemos un fondo donde hay una cuota mensual y generamos préstamos. Con esto se genera una rentabilidad”. Por su parte, Brian Buitrago considera que “los CDT me parecen una pérdida de dinero directamente” (E1). Al igual que con la seguridad, la rentabilidad de los NFT es desconocida en un 71,4%.

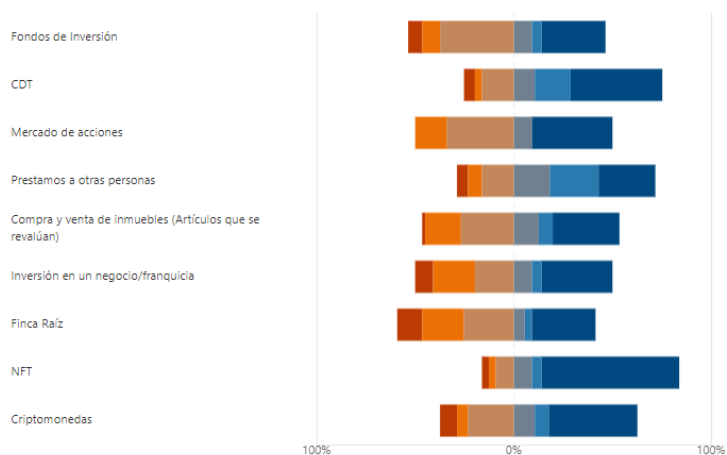
Percepción de las comisiones que tienen los productos de inversión

Gráfica 10: Percepción de comisiones de las principales inversiones por parte de los encuestados.

23. Con base a su conocimiento, experiencia y/o percepción, califique las comisiones de los siguientes productos financieros de inversión en escala de “Comisiones muy altas” a “No tienen comisiones”

[Más detalles](#)

■ Comisiones muy altas ■ Comisiones altas ■ Comisiones moderadas ■ Comisiones muy bajas ■ No tienen comisiones
■ No sabe/No contesta



Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

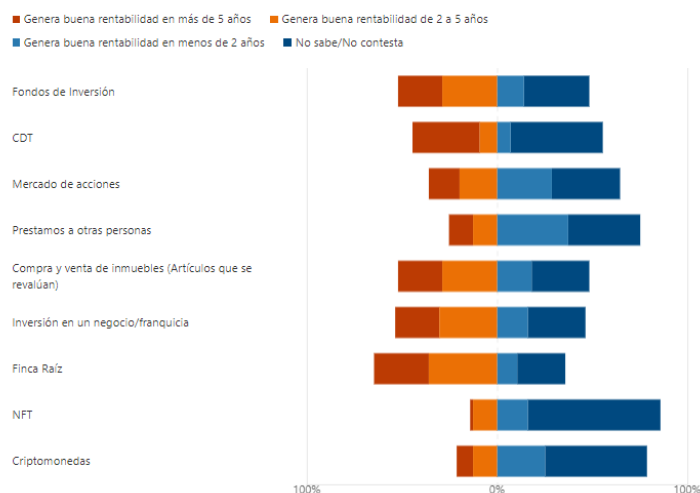
Existe un desconocimiento general por parte de los encuestados sobre las comisiones de la gran mayoría de productos financieros, sin embargo, el producto con mayor percepción de “comisiones moderadas” son los fondos de inversión con 37,5%, por otra parte, los P2P tienen una percepción de un 25% de “no tener comisiones”. Por su parte, Brian Buitrago comentó: “Los fondos de inversión hacen lo mismo que yo hago, así que me ahorro las comisiones” (E1).

Percepción de la rapidez con la que generan buena rentabilidad los productos de inversión

Gráfica 11: Percepción de la rapidez con la que las principales inversiones generan buena rentabilidad por parte de los encuestados.

24. Con base a su conocimiento, experiencia y/o percepción, califique rapidez con la que genera una buena rentabilidad de los siguientes productos financieros de inversión en escala de "Genera buena rentabilidad en más de 5 años" a "Genera buena rentabilidad en menos de 2 años"

[Más detalles](#)



Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

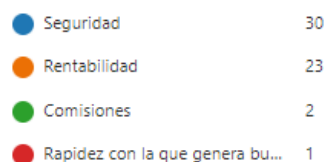
Al igual que con las comisiones, la rapidez con la que genera rentabilidad es desconocida para la mayoría de los encuestados, sin embargo, el producto que consideran que genera buena rentabilidad en menos de 2 años son los P2P con un 37,5%, Finca Raíz de 2 a 5 años con un 35,7%, por último, los que generan buena rentabilidad en más de 5 años son los CDT con una percepción del 35,7%.

Factor más importante

Gráfica 12: Factor más importante a la hora de invertir por parte de los encuestados.

25. Según su criterio ¿Qué factor considera es el más importante a la hora de invertir?

[Más detalles](#)



Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

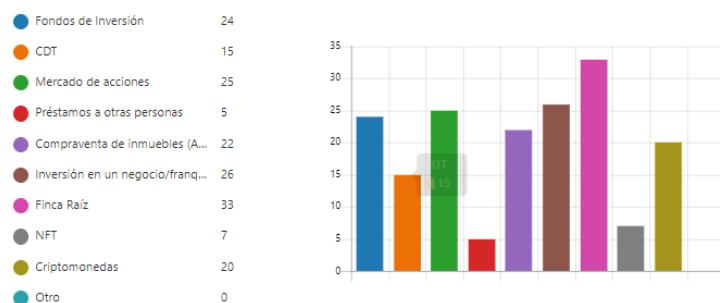
Los 2 factores más importantes para los encuestados son la seguridad (54%) y la rentabilidad (41%)

Productos predilectos para invertir

Gráfica 13: Principales productos de inversión considerados por los encuestados.

26. Teniendo en cuenta el capital que destina a inversión. Indique cuáles son las opciones que usted tiene o tendría en cuenta para invertir.

[Más detalles](#)



Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

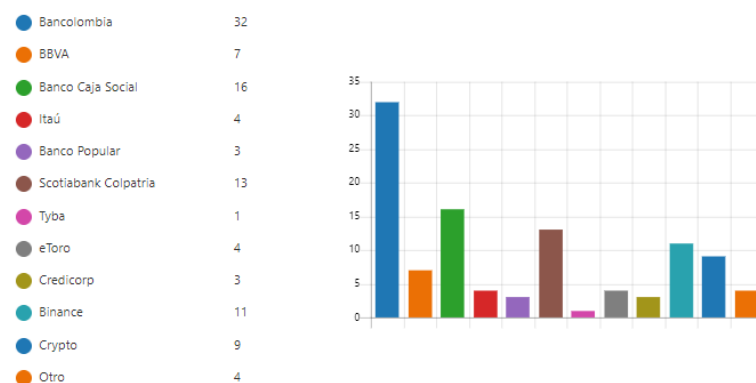
Los 3 productos que los encuestados más utilizarían para invertir son: La finca raíz, las inversiones en negocios o franquicias y el mercado de acciones, por otra parte, los que menos son tomados en cuenta son los préstamos P2P, los NFT y los CDT. Juan Álvarez afirmó: “Con respecto a temas de inversiones lo único que he realizado es invertir con mi papá en una máquina de construcción la cual nos costó 120 millones y la cual yo puse 30 millones.”, por su parte, David Duque agregó: “Invierto en todo tipo de criptomonedas y en NFT, pero mis preferidas son las criptas fluctúan muy rápido y generan ganancias altas” (E4).

Entidades predilectas para invertir

Gráfica 14: Principales entidades financieras consideradas por los encuestados.

28. ¿Qué entidades financieras son su predilectas a la hora de invertir su dinero?

[Más detalles](#)



Fuente: elaboración propia mediante encuesta realizada en Microsoft Forms.

Las entidades en las que los encuestados más confían para invertir son los bancos, como Bancolombia, Caja social, Colpatría o Davivienda que fue marcada en “otros”, por su parte, Brian Buitrago comentó “Siempre invierto a través de un Broker en criptomonedas y acciones” (E1), mientras que Karen Rojas afirmó: “se me hace importante recalcar que también es bueno apalancarse con los bancos ya que también prestan a un mayor plazo y también una cantidad mayor en especial en temas de vivienda” (E2)

Beneficios

- **E1:** “Libertad de tiempo, manejo de mi propio capital. Se puede desde cualquier lugar dónde estés. Te permite generar una buena rentabilidad y además te permite buscar más fuentes de ingreso.”
- **E2:** “los beneficios han sido muchos ya que la rentabilidad que he tenido ha sido bastante buena y con base en esto he logrado obtener buenas ganancias y rentabilidad.”
- **E3:** “Los beneficios de la forma de que yo invertí es que el dinero está seguro ya que es con la empresa familiar”
- **E4:** “En las cripto monedas y los NFT es muy bueno creo que el mundo va dirigido a la digitalización y la monetización digital.”
- **E5:** “el beneficio es netamente económico, hay riesgo, pero las ganancias con grandes cantidades son buenas, también se puede capacitar a otras personas y ganar enseñándoles.”

Riesgos

- **E1:** “Perder tu capital, puedes perder todo el capital. Por eso se debe hacer con un capital que se esté dispuesto a perder.” “Es una profesión, no una apuesta. Por eso se debe capacitar profesionalmente. La diferencia es que es de las profesiones mejores pagadas del mundo.”
- **E2:** “siempre va a haber un riesgo cuando se realiza una inversión en mi caso al invertir en un fondo familiar el riesgo era menor sin embargo me indicaron que siempre va a haber el riesgo de perder.”
- **E3:** “los riesgos pueden ser que la máquina empieza generar costos adicionales lo que me va a generar un descuadre en mis finanzas.”

Recomendaciones

- **E1:** “Que estudie y practique mucho. Que busque algo profesional y no videos de YouTube y que sobre todo crezca en su parte emocional” “la parte mental y emocional es la más compleja porque siempre quieres revancha o te sientes en racha ganadora y nada de eso es verdad. Esto es de números y de crear un plan y seguirlo.”
- **E2:** “Mi recomendación es que lo hagan por medio de personas serias o empresas responsables ya que en este medio hay muchas personas que buscan aprovecharse de los demás sin embargo le recomiendo que se arriesguen e intenten invertir ya que es una muy buena opción para tener libertad financiera.”
- **E3:** “Mi recomendación es que se asesoren por personas que sepan. Que analicen todas las diferentes opciones de inversión que hay para los jóvenes y después de esto escogen la mejor opción.”
- **E4:** “Siempre informarse bien del tema a invertir y pesor ayuda a alguien para iniciar es la mejor opción.”
- **E5:** “si va a invertir en acciones saber analizar a las empresas es lo principal, esto lo debe hacer con el estado de resultados y el balance general a y las ratios.”

Discusión

La encuesta de Nielsen sobre la Confianza del consumidor decía que las intenciones de ahorro de los latinoamericanos eran de un 30% y de un 10% en invertir en el 2015 (Nielsen, 2015), lo que contrasta con lo obtenido en la gráfica 1, en donde un 87% de los estudiantes ahorra, seguido de los datos de la gráfica 3 en donde un 19% invierte, ascendiendo al 77% sumando los que tienen la intención de invertir. También destaca el hecho de que los jóvenes proyectan sus inversiones de 1 a 5 años, (corto o mediano plazo) según la gráfica 6.

Si bien hay opciones de inversión que requieren un bajo capital como los Fondos de inversión en donde la inversión es de mínimo 50.000 (Jiménez, 2021), el mercado de acciones en donde el mínimo es 100.000 mediante la app de Trii (vega, 2021) o las criptomonedas en donde se puede empezar desde los 70.000 pesos (Cajamarca, 2021), sin embargo, contrastando con los resultados de la gráfica 13, la opción que las personas prefieren a la hora de invertir es la Finca Raíz, siendo la predilecta por 33 personas de 56, siendo una de las opciones más caras en las opciones de inversión (Portafolio, 2021)

La generación Z es conocida por estar más asociada a nuevas tecnologías y se podría inferir que están más interesados en poder aprovechar “la burbuja” que se ha generado en torno a las Criptomonedas y NFT (Arturo, 2021), sin embargo, tomando los resultados de la Gráfica 13, estos optan por inversiones más “clásicas” como la finca raíz, lo que coincide con el sondeo hecho por Booking (Pulzo, 2019) en donde un 82% de los jóvenes colombianos de esta generación estaban interesados en adquirir una vivienda

Tal como se ve en la gráfica 13, los encuestados prefieren invertir en Finca Raíz, esto debido a que consideran este producto como el más seguro y rentable según las gráficas 8 y 9, además, coincide con los factores que consideran más importante para invertir según los datos de la gráfica 12, y no es para más, ya que es un mercado que en condiciones normales siempre va a la alza y que subió en un 4% en el 2020 (Portafolio, 2021).

Según señala la teoría, el mayor de los riesgos dentro de las inversiones es que se pierda todo el capital invertido o inclusive más (London Capital, 2019), lo que se complementa con lo dicho por Brian Buitrago en la E1: “Por eso se debe hacer con un capital que se esté dispuesto a perder” y Karen Rojas en la E2: “Me indicaron que siempre va a haber el riesgo de perder”.

Existe una coincidencia entre las recomendación que dio Alejandro Useche “Para disminuir el riesgo es necesario tener información; la inversión más riesgosa se hace sin información”, el cual fue citado en un artículo de La República (Coneo, 2019), lo cual coincide con lo dicho por los entrevistados, los cuales recomiendan el informarse por medio de expertos, estudios, informes.

Conclusiones

Para concluir, es necesario resolver la principal interrogante que surgió a lo largo de este análisis, la cual era, reconocer los beneficios y riesgos de los diferentes productos de inversión que existen en el mercado y que pueden ser adquiridos por los estudiantes de veinte a veintiséis años en la ciudad de Bogotá.

Primeramente, se identificaron los principales productos de inversión, de los cuales se encontraron los más “clásicos” como la Finca Raíz, los CDT o las acciones y fondos de inversión y otros más “revolucionarios” como los NFT o criptomonedas, que se han popularizado por medio de internet en los últimos años. Una vez identificados, se registraron las diferentes percepciones de estos productos, en donde identificamos que lo que busca la mayoría de estos inversores o posibles inversores es la seguridad y la priorizan aún más que la rentabilidad, por tanto, el producto predilecto para esta población fue la Finca Raíz, y ven opciones para adquirir estos con créditos de entidades bancarias y así poder “pagarse solos” mediante la renta de este. Contrariamente, cabe resaltar el hecho de que productos como las criptomonedas y los NFT que funcionan mediante internet y se han popularizado mediante este medio, sean bastante desconocidos para una generación que esta constantemente usando esta herramienta.

Se determinó que un 87% de los jóvenes si ahorra, eso sí, en bajas cantidades, ya que lo más común era que ahorrasen de un 0 a un 10% de sus ingresos mensuales y que en caso de invertir, estén dispuestos a hacerlo entre un 11 a 20% de su capital, sin embargo, aquí se identificó el primero de los riesgos, y es que, así como se puede generar una gran rentabilidad, también se puede perder todo lo invertido, por lo que, en las experiencias de usuarios entrevistados, recomendaron usar un monto que se esté dispuesto a perder, aunque esto puede variar en base a los ingresos y perfil del inversor.

Por otro lado, los beneficios de una inversión estarán arraigadas a los riesgos, y es que a mayor riesgo, si es administrado y estudiado de una manera correcta, significará mayor beneficio y esto permitirá al inversor de gozar de “libertad financiera”, algo muy beneficioso para la adquisición de capital y el desarrollo de planes propios, ya que muchas pueden generar ingresos pasivos, lo que hará crecer el capital de la persona para reinvertirlo o cumplir una meta no financiera que requiera de una gran suma de dinero.

Referencias

- Agencia EFE. (30 de Marzo de 2021). *El Espectador*. Obtenido de <https://www.elespectador.com/economia/visa-tendra-tarjetas-denominadas-en-criptomonedas-article/>
- Ahorrar. (s.f.). *Ahorrar.com.co*. Obtenido de <https://www.ahorrar.com.co/como-comprar-acciones-colombia.html>
- Álvarez, L. (27 de Marzo de 2019). *El Periódico*. Obtenido de <https://www.elperiodico.com/es/activos/empresas/20190327/emprender-elegir-modelo-negocio-7376338>
- Arturo, G. (11 de Abril de 2021). *Forbes*. Obtenido de <https://www.forbes.com.mx/forbes-life/artef-nft-criptomonedas-burbuja-internet/>
- Cajamarca, I. (8 de Mayo de 2021). *La República*. Obtenido de <https://www.larepublica.co/internet-economy/conozca-las-plataformas-mediante-las-cuales-puede-comprar-y-vender-criptomonedas-3166846>
- Coneo, M. (25 de Octubre de 2019). *La República*. Obtenido de <https://www.larepublica.co/especiales/en-que-invertir-octubre-2019/recomendaciones-a-tener-en-cuenta-en-el-momento-de-invertir-en-varios-activos-2924955>
- Delgado, L. O. (2009). Las Finanzas Personales. *Revista EAN*, 123-144. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20612980007.pdf>
- Emprender fácil. (s.f.). Obtenido de *Emprender fácil*: <https://www.emprender-facil.com/negocios-rentables-por-paises-en-america/20-negocios-rentables-en-colombia/>
- En Naranja. (11 de mayo de 2020). *ennaranja.com*. Obtenido de <https://www.ennaranja.com/inversores/bolsa/volatilidad-mercados-vs-riesgo/>
- Figuro. (Octubre de 2021). *Figuro*. Obtenido de <https://figuro.la/mejores-fondos-de-inversion-colectiva/>
- Figuro. (Octubre de 2021). *Figuro*. Obtenido de <https://figuro.la/que-cdt-en-colombia-es-mejor/>
- Forbes. (31 de Mayo de 2021). Obtenido de *Forbes*: <https://forbes.co/2021/05/31/editors-picks/como-minar-criptomonedas-y-ganar-plata-desde-casa/>
- Harper, J. (30 de Diciembre de 2020). *BBC*. Obtenido de <https://www.bbc.com/mundo/noticias-55478715>
- InvertirenBolsa.mx. (2021). *InvertirenBolsa.mx*. Obtenido de <https://www.invertirenbolsa.mx/guias/guia-etoro/etoro-deposito-minimo/>
- Jiménez, J. (23 de Enero de 2021). *Expertos del Ahorro*. Obtenido de <https://expertosdelahorro.com.co/mejores-fondos-de-inversion-colombia/>
- La Vanguardia. (29 de Abril de 2021). *La Vanguardia*. Obtenido de <https://www.lavanguardia.com/vida/formacion/20210429/7416367/criptomonedas-bitocin-blockchain-como-funciona.html>

- London Capital. (2019). Obtenido de https://www.londoncapital.es/blog/invertir-dinero-riesgos-y-beneficios/#Ventajas_de_invertir
- López, M. (28 de septiembre de 2021). *Finect*. Obtenido de <https://www.finect.com/usuario/maitelpz/articulos/mejores-inversiones-como-donde-invertir>
- Metro Cuadrado. (31 de Mayo de 2021). *metrocuadrado.com*. Obtenido de <https://www.metrocuadrado.com/noticias/actualidad/conoce-las-10-franquicias-mas-rentables-en-colombia-4223/>
- Nielsen. (2015). *Confianza del consumidor 4º trimestre, 2015*.
- Orellana, R. (4 de Octubre de 2021). *digitaltrends ES*. Obtenido de <https://es.digitaltrends.com/tendencias/mejores-plataformas-comprar-vender-nft/>
- Peláez, J. (21 de Diciembre de 2019). *La República*. Obtenido de <https://www.larepublica.co/finanzas/la-plataforma-tyba-da-acceso-a-inversiones-desde-100000-2947132>
- Pinel, P. (2018). *BBVA*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/fondos-indexados-ventajas-tienen/>
- Pinto, D. (29 de Junio de 2019). Obtenido de El Tiempo: <https://www.eltiempo.com/vida/como-ahorran-los-millennials-en-colombia-381996>
- Portafolio. (2 de Marzo de 2021). *Portafolio*. Obtenido de <https://www.portafolio.co/mis-finanzas/vivienda/por-que-la-finca-raiz-es-un-buen-negocio-en-este-2021-549644>
- Portafolio. (3 de Agosto de 2021). *Portafolio*. Obtenido de <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/fraudes-financieros-mas-comunes-sepa-como-son-identifiquelos-y-evitelos-554720>
- Pulzo. (21 de Julio de 2019). Obtenido de Pulzo: <https://www.pulzo.com/economia/jovenes-colombianos-priorizan-estudio-comparacion-promedio-global-PP734932>
- Regal, A. (2019). Proyección del precio de criptomonedas basado en Tweets empleando LSTM. *Revista Chilena de Ingeniería* , 696-706.
- Santander. (12 de Agosto de 2021). *Santander*. Obtenido de <https://www.santander.com/es/stories/guia-para-saber-que-son-las-criptomonedas>
- Semana. (30 de Septiembre de 2020). *Semana*. Obtenido de <https://www.semana.com/emprendimiento/articulo/casos-de-negocios-exitosos-en-instagram/301800/>
- tyba. (2021). *tyba*. Obtenido de <https://tyba.com.co/>
- vega, C. (1 de Abril de 2021). *elespectador.com*. Obtenido de <https://www.elespectador.com/economia/como-invertir-en-la-bolsa-colombiana-desde-100000-article/>
- XTB. (s.f.). *xtb.com*. Obtenido de <https://www.xtb.com/es/academia-de-trading/gestion-del-riesgo-ratio-riesgo->

