



**TRABAJO DE GRADO**  
**Opción Seminario-Diplomado.**

Importancia de los análisis y estudios previos para realización de inversiones en Colombia en el  
año 2024

Corporación Universitaria Remington  
Ciencias Empresariales  
Administración de empresas

Neisa Hellen Isao – CC 1114788210

Tutor Trabajo de grado: César Augusto García Mosquera. Magíster en Administración  
Económica y Financiera

Asesor Metodológico: Jhon Edison Amortegui Granada

Opción de Trabajo de grado Seminario-Diplomado.

2024

## Tabla de contenido

Resumen.....	3
Palabras clave.....	3
1. Pregunta orientadora de la búsqueda .....	4
2. Metodología de búsqueda de la información .....	5
3. Sustentación teórica de la pregunta.....	6
3.1 Introducción. ....	6
3.2 Direccionamiento Estratégico. ....	7
3.3 Riesgo de las inversiones. ....	7
3.4 Rentabilidad. ....	8
3.5 Fintech.....	9
3.6 Globalización. ....	10
3.7 Competitividad.....	10
3.8 Mercados de derivados. ....	11
3.9 Inversión extranjera directa.....	11
3.10 Discusiones. ....	12
4. Conclusiones y anotaciones finales .....	14
5. Agradecimientos .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
6. Lista de Referencias.....	15

## **Resumen**

El presente informe tiene como finalidad analizar y estudiar previamente el tema de la inversiones, tanto en el ámbito empresarial como el ámbito personal, esto con el fin de que las empresas e inversores puedan generar mejores estrategias, conocer acerca de los posibles riesgos, la rentabilidad, las formas de inversión y entre otros factores que se deben de tener en cuenta al momento de realizar cualquier tipo de inversión, ya que con una buena inversión pueden cumplir a satisfacción con sus objetivos y en caso de las organizaciones lograr posicionamiento en el mercado, en cambio si se toma una mala decisión al momento de invertir, se puede llevar una empresa a la quiebra y en caso de las personas podrían quedar hasta sin patrimonio.

## **Palabras clave**

Competitividad, Finanzas, Inversión, Rentabilidad, Organización.

## **1. Pregunta orientadora de la búsqueda**

Una inversión básicamente es poner dinero o algún tipo de recurso, en alguna actividad económica a un cierto plazo con el fin de que este genere rendimientos. Existen dos tipos de inversiones, las cuales son:

De renta fija, esta puede ser al plazo que se desee y a pesar de que genera ganancias pequeñas, es la que más se usa porque no generan riesgo en pérdidas de la inversión, además de que antes de invertir se puede conocer el valor del retorno al plazo deseado. De renta variable, esta tiene mayor riesgo ya que al momento de la inversión no se conoce los rendimientos que va a generar, estos pueden variar por diversos factores de la economía.

Es importante que antes de invertir algún dinero o recurso se evalúen dos posibles riesgos, los cuales son: posibilidad que la inversión no genere los rendimientos esperados o la pérdida total del dinero invertido. es por esto, que se plantea la siguiente pregunta orientadora para la realización de la búsqueda de información, en la realización del presente informe.

¿Cuál es la importancia de los estudios previos para la realización de inversiones en Colombia del año 2024?

## **2. Metodología de búsqueda de la información**

Para el desarrollo de la idea y realización del presente informe, se realizó búsqueda absoluta en las fuentes bibliográficas digitales. La investigación se realizó por medio de motores de búsqueda confiables como Google Académico, en donde se filtró como rango de fecha, es decir, la mayor parte de información del presente documento está basado en información entre el 2017 al 2024. Además, se tuvo muy en cuenta la citación de cada fuente, para así evitar todo tipo plagios.

De la toda la información obtenida, se realizó un análisis y se profundizo en cada tema, para así incluir puntos de vista del autor con el fin tener información concisa y confiable para el repositorio de la universidad. Adicional a la información bibliográfica (fuente principal de informe), se elaboró sus respectivas discusiones y conclusiones en las cuales se presenta comentarios finales con el fin de lograr el objetivo del informe.

### 3. Sustentación teórica de la pregunta

#### 3.1 Introducción.

La palabra inversión se refiere a la formación de capital. A nivel económico se define capital a todos los bienes tangibles e intangibles, que aportan o ayudan a la producción de otros bienes, como lo son: edificios, terrenos, instalaciones, equipos, inventarios, maquinarias, conocimiento, sistemas y habilidades de los empleados. Toda organización que tiende a aumentar sus activos tangibles e intangibles como los anteriores mencionados, está invirtiendo y aumentando su capital, lo que hace que la empresa sea más sólida económicamente.

Para realizar todo tipo de proyectos de inversión es necesario contar con un presupuesto, el cual sirve para asignar diferentes recursos como pueden ser: recurso humano, activos financieros y físicos. Para determinar si un proyecto de inversión puede ser viable a futuro es importante evaluar detalladamente las propuestas, ya que, si se comete algún error con las decisiones tomadas al momento de la inversión, este puede tener consecuencias negativas para la empresa o persona que esté realizando la inversión (Ketel,2004).

¿Es importante la conocer sobre la educación financiera?

Normalmente las personas en su vida cotidiana no están interesadas en conocer o indagar acerca de la educación financiera, porque se cree que este es un tema que le interesa únicamente a los grandes inversionistas, expertos del temas o persona que pueden invertir dinero en bolsas de valores. Sin embargo, han estado mal informados, ya que conocer acerca del tema es necesario, porque este les puede aportar herramientas para desenvolverse en el mundo financiero, ya que día a día todos están realizando operaciones con dinero, por lo que esto los involucre en el mundo de las finanzas (Torres,2009).

El objetivo del presente informe es dar a conocer la importancia de los estudios previos para realización de inversiones en Colombia, con el fin de mejorar la calidad de vida de las personas y conocer un poco más acerca de las finanzas.

### **3.2 Direccionamiento Estratégico.**

La dirección estratégica de una organización es vital para el funcionamiento y crecimiento de esta, ya que es básicamente se enfoca en los objetivos que se tienen, con el fin de generar estrategias y planes de acción, que ayuden al cumplimiento de estos. Pensando siempre en los posibles tropiezos con los que se puedan enfrentar a futuro y la sostenibilidad de la organización. Es primordial que al momento de tomar decisiones se evalúen las estrategias que aporten al desarrollo organizacional (Armijos, 2020).

Este concepto, es importante tanto para las organizaciones como para las personas en el ámbito financiero, ya que si se tienen establecidos algunos tipos de inversiones y posibles riesgos se pueden tomar mejores decisiones que aporten al crecimiento económico o libertad financiera de los inversionistas.

### **3.3 Riesgo de las inversiones.**

Las inversiones que generan mayor rentabilidad son las de mayor riesgo y las de menor rentabilidad tienen un menor riesgo. Lo anterior funciona de esa forma, porque es el incentivo que se le da al inversor para que arriesgue su capital. En general, el riesgo que toda inversión tiene está conectado con la rentabilidad que se espera.

Lo que hacen los inversores es tratar de minimizar riesgos para una determinada rentabilidad o aumentar rentabilidad para un riesgo definido. La unión de rentabilidad y riesgo es llamada Tradeoff riesgo – rentabilidad.

Existen distintas fuentes de las cuales provienen los tipos de riesgos existentes mencionados a continuación.

**Riesgo de Negocio:** Este se refiere al grado de incertidumbre relacionado con las ganancias de una inversión y la capacidad para cumplir con las obligaciones financieras, como intereses, principal y dividendos, hacia los inversores. Por ejemplo, los propietarios de empresas

pueden no obtener rendimientos si los beneficios de la empresa no son suficientes para cubrir dichas obligaciones. Por otro lado, los acreedores probablemente recibirán parte, pero no necesariamente la totalidad, de lo que se les debe, debido al tratamiento preferencial legal que se les otorga.

**Riesgo financiero:** Este se refiere al nivel de incertidumbre en los pagos debido al uso de deuda y fondos propios para financiar un negocio. Cuanto más alta sea la proporción de deuda utilizada para financiar una empresa, mayor será este riesgo financiero.

**Riesgo de liquidez:** Este se refiere al riesgo de no poder cancelar a un precio razonable o a tiempo una inversión (Gitman, 2005).

### **3.4 Rentabilidad.**

La Rentabilidad es el factor más relevante de una empresa, porque más allá de conocer indicadores como periodo de retorno de inversión, puntos de equilibrio, tasa interna del retorno, etc., permite conocer su situación financiera y su competitividad en el mercado, debido a esto es vital realizar análisis periódico del balance y del estado de resultado.

En otras palabras, la rentabilidad en una empresa es importante, que es la que muestra que capacidad tiene la empresa para seguir en el mercado sin necesidad de los accionistas o dueños estén inyectando capital.

Para medir la rentabilidad se debe establecer relación entre el estado de resultados y las de balance, teniendo en cuenta los siguientes indicadores.

a) Rentabilidad en relación con las ventas

- Margen bruto:  $\text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas Netas}$

- Margen Operativo:  $\text{Utilidad Operativa} / \text{Ventas Netas}$

- Margen Neto:  $\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$

b) Rentabilidad en relación con las inversiones

- Razón de rendimiento del capital (ROE):  $\text{Ingresos Netos/Capital Contable}$
- Razón de rendimiento de los activos (ROA):  $\text{Ingresos Netos/Activos Totales}$
- Tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación:  $\text{Utilidades Antes de Intereses e impuestos/Activos Totales}$

c) La rotación y la capacidad de obtener utilidades

- Razón de rotación de los activos:  $\text{Ventas/Activos Totales}$
- Capacidad de obtener utilidades:  $(\text{Ventas/Activos Totales}) (\text{Utilidades Netas Después de Impuestos/Ventas})$

Una adecuada rentabilidad permite pagar a los accionistas y ayudar al crecimiento interno para así mantener la posición competitiva de la organización en el mercado (Flores,2013).

### **3.5 Fintech**

Fintech o tecnología financiera se basan en la unión de los servicios financieros y las tecnologías digitales.

Las organizaciones que emplean tecnologías para brindar servicios financieros innovadores a entidades gubernamentales e individuos (pagos en línea, préstamos a particulares y financiamiento colectivo son las que están en el ámbito de las FinTech. Por lo que son empresas que le generan al usuario mayor control de sus finanzas y así posibilitan su interacción económica ya que permite reducir costos de transacciones y disminuye los retrasos que estos puedan tener.

Las FinTech favorece la inclusión financiera, debido que, al ser tecnologías digitales, pueden llegar todo tipo de poblaciones incluso comunidades que aún no tengan acceso a los servicios tradicionales. No obstante, la implementación de estas tecnologías debe de tener un acompañamiento en educación financiera, porque no saber darle un uso adecuado puede ocasionar riesgos a los consumidores (Ocampo, 2017).

### **3.6 Globalización.**

La Globalización es básicamente el proceso por el cual las economías mundiales se unen cada vez más a través de los flujos financieros, el comercio y la movilidad de las personas. Es importante tener presente que este acontecimiento viene de la evolución de la humanidad, lo que evidencia que no es algo nuevo, pero que si ha evolucionado a lo largo del tiempo.

Existen varios factores que han impulsado la globalización, dentro de los cuales se pueden destacar los mencionados a continuación.

1- El respaldo político: Este es proveniente de gobiernos, quienes han promovido diferentes ideas y acuerdos nacionales e internacionales, como el acuerdo de integración comercial, con el fin de eliminar barreras comerciales entre países

2- Los avances en el transporte y las comunicaciones: Estos han aportado a la reducción de costos al momento de transportar diferentes productos. En cuanto a comunicaciones, el internet ha sido una herramienta vital para el desarrollo de las empresas ya que este facilita la manera de relacionarse entre personas o interactuar entre países (Fanjul, 2020).

### **3.7 Competitividad.**

La competitividad es una herramienta estratégica, que los empresarios aprecian en las organizaciones, ya que este aporta al crecimiento, fortalecimiento, posicionamiento y permanencia de las organizaciones en el mercado a un plazo específico por lo general a mediano y largo plazo. Básicamente la competitividad es la facilidad que tiene una organización para entrar a mercados definidos que permitan su crecimiento.

Usualmente se ha relacionado que la productividad va de la mano la competitividad, sin embargo, al ser conceptos parecidos, estos tienen significados totalmente diferentes. Ya que la

productividad se basa en el aprovechamiento de recursos con lo que cuenta la organización para la adaptación al cambio (Muñoz, 2021).

### **3.8 Mercados de derivados.**

Con el fin de facilitar la gestión de riesgo en el mercado, nacen los derivados financieros de una manera innovadora, lo cual permite protegerse de riesgos en el mercado, ya que estos ayudan a planificar de manera adecuada los presupuestos y por ende el desarrollo adecuado de los mismos.

Existen empresas que explotan nuevos mercados, lo que hace que sean más vulnerables a riesgos, ya que las tasas de interés, precios de commodities y otros, son condicionados a distintas variables económicas. En estos casos los derivados financieros permiten tener un control sobre estos factores, porque se pueden acordar desde la fecha inicial precios a futuro lo que permite minimizar pérdidas.

Algunos instrumentos financieros son: Contratos de Futuros, Forward, Opciones, y Swaps (Quintero, 2017).

### **3.9 Inversión extranjera directa**

Este tipo de inversión ha ido aumentando notablemente lo que determina que sea más competitiva.

La inversión extranjera directa es vital para el desarrollo productivo de las naciones, ya que ayuda a la creación de acuerdos que contribuyan a las estrategias para la transformación empresarial.

La Inversión Extranjera Directa (se la clasifica en las siguientes categorías:

- a) Inversión Extranjera Directa Vertical: Es tipo de inversión se da principalmente en los países de desarrollo, con el fin de dividir el proceso administrativo en dos fases. La

primera fase se enfoca a los países con nivel de capital alto y la segunda en los países con bajos costos de producción.

- b) Inversión Extranjera Directa Horizontal con productos homogéneos: Esta inversión se da en organizaciones en las que establecen sucursales en diferentes países debido a los elevados costos de transporte.
- c) Inversión Extranjera Directa Horizontal con productos diferenciados: Este tipo es diferente a la Inversión extranjera Directa horizontal con productos homogéneos, en otras palabras, es suplementaria a la cantidad de comercios que se presentan en países industrializados (Soriano, 2019)

### **3.10 Discusiones.**

La dirección estratégica es una herramienta fundamental que sirve para el efectivo desarrollo de las organizaciones, según (Armijos,2020) porque nos sirven para evaluar ideas y así poder tomar las mejores decisiones con el fin de crear estrategias que aporten al crecimiento sostenimiento y estabilidad la organización. La creación de buenas estrategias puede llevar la empresa al éxito como también a la ruina, es por esto por lo que antes de tomar cualquier tipo de decisión se debe considerar posibles riesgos con el fin de tratar de minimizarlos el máximo.

Las inversiones son básicamente la formación de capital, ya sea de una organización o de un individuo, pero todas estas tienen riesgos, según (Gitman, 2005), el riesgo está vinculado a la rentabilidad esperada, cuanto más grande sea la rentabilidad tienen mayor riesgo y si la rentabilidad es baja el riesgo es menor. Este tipo de información es de vital importancia para todo inversor ya que así pueda conocer la viabilidad de su inversión.

Ocampo (2017) nos habla de que el Fintech se relaciona básicamente a los servicios financieros y todo tipo de tecnologías digitales, las cuales se crearon para que cualquier persona y en cualquier zona donde se encuentre, pueda tener acceso a los diferentes medios electrónicos

al momento de la toma de un servicio o producto, lo que también les ayuda con la optimización de tiempo, ya que hay muchas zonas en donde por ejemplo no llega el internet, los que hace que las personas desconozcan de los múltiples beneficios que esta herramienta puede llegar a tener en la vida y desarrollo. Sin embargo, a pesar de que estas tecnologías tienen múltiples beneficios para los individuos, es de vital importancia tener asesoría sobre el adecuado manejo de las misma para así evitar inconvenientes que estas puedan presentar.

Cuando hablamos de rentabilidad, nos estamos enfocando básicamente en las ganancias que una organización o persona como tal pueden recibir de algún tipo de inversión realizada, al respecto Flores (2013) manifiesta que este es un factor relevante para todas las organizaciones ya que de una buena rentabilidad puede depender el éxito de una empresa como el cierre total. Además, es importante mencionar que aparte del futuro de la organización, está en juego el bienestar de los empleados de esta y por ende el de sus familias. En muchas ocasiones a los socios y dueños de las empresas este es factor menos importante, ya que pueden llegar a ser egoístas. Sin embargo, este factor tiene un papel importante en las empresas, porque cuando los empleados no se sienten acogidos o valorados en una organización suele estar desmotivados, por ende, no van a ser lo mismo de productivos que unos empleados contentos. Y a lo largo esto pueden influir en que las empresas generen la rentabilidad esperada o requerida para su posicionamiento y sostenimiento en el mercado.

Muñoz (2021) manifiesta que la competitividad es una de las herramientas estratégicas más relevantes dentro de las organizaciones, porque esta va enfocada al crecimiento, posicionamiento y permanencia de las organizaciones en el mercado. Mientras una organización sea competitiva.

#### 4. Conclusiones y anotaciones finales

Teniendo en cuenta el contenido desarrollado del informe, es de vital importancia concluir que la dirección estratégica, es un concepto relevante en el buen desarrollo y posicionamiento de las organizaciones y que además pueden aportar al crecimiento de las personas. Si bien este concepto es utilizado a menudo en las empresas, el adecuado uso y acondicionamiento en la vida de las personas, puede aportar al crecimiento tanto personal como profesional.

Además que este concepto acompañado de un buen manejo de las tecnologías financieras o Fintech, pueden ayudar a que todas las personas sin importar su nivel socioeconómico y lugar donde se encuentran tengan acceso a diferentes herramientas financieras como lo son las pasarelas de pagos, esta es una herramienta muy útil y puede ayudar a disminuir tiempos y costos al momento de acceder algún servicio, sin embargo es importante destacar que a pesar de tener múltiples beneficios, se debe de tener un conocimiento básico para su buen manejo ya que de lo contrario podría tener repercusiones incluso legales frente a su mal uso.

Por otro lado, se recomienda que todas las personas que realizan cualquier tipo de inversión, primero que todo tengan conocimientos básicos acerca de cultura financiera, ya que así, pueden estar mejor informados de los tipos de inversiones que existen, sus rentabilidades, sus plazos, incluso los riesgos que esto pueda traer. Ya que a pesar de que hay inversiones seguras existen tipos de inversiones no tan seguras, algunas llamadas en la actualidad como pirámides.

Parte de estar informado en cultura Financiera, es conocer sobre los mercados de derivados, ya que estos permiten a las organizaciones y personas protegerse de riesgos en el mercado. Algunos instrumentos financieros son: Contratos de Futuros, Forward, Opciones, y Swaps (Quintero, 2017).

Para finalizar es importante concluir que todos inversionistas deben estar enterados de las economías mundiales, es decir de la Globalización, que básicamente el proceso por el cual las se unen cada vez más a través de los flujos financieros, el comercio y la movilidad de las personas (Fanjul, 2020), ya que esto les permite tener visiones diferentes y más racionales al momento de realizar inversiones extranjeras.

### **Lista de Referencias.**

- Armijos-Robles, L., Campos-Carrillo, A., & Hidalgo-Luzuriaga, Y. (2020). Estudio del direccionamiento estratégico en el desarrollo organizacional en Latinoamérica: Una revisión de literatura (2009-2018). *Economía y Negocios*, 11(1), 104-117.
- Fanjul, E. (2020). Qué es la globalización. *Escuela de Comercio exterior*, (2), 1-18.
- Flores, M. C., Gómez, D. O., Briones, J. B., & Cervantes, G. P. (2013). Rentabilidad y competitividad en la PYME. *Ciencia administrativa*, (2), 80-86.
- Gitman, L. J. (2005). *Fundamentos de inversiones*. Pearson educación.
- Ketelhöhn, W. (2004). *Inversiones*. Editorial Norma.
- Muñoz, G. A. D., Lombeida, M. D. Q., & Mosquera, D. G. F. (2021). La competitividad como factor de crecimiento para las organizaciones. *INNOVA Research Journal*, 6(1), 145-161.
- Ocampo, M., & Santa Catarina, C. (2017, November). Fintech: tecnología financiera. In *Oficina de Información Científica y Tecnológica para el Congreso de la Unión* (Vol. 6, No. 2017, pp. 1-6).
- QUINTERO, D. P. (2017). Los derivados financieros y la administración de riesgos en las organizaciones. *Revista espacios*, 38(36).
- Soriano, F. J. G., Jiménez, D. D., & García, M. E. G. (2019). La inversión extranjera directa en el Ecuador 2018. *RECIMUNDO: Revista Científica de la Investigación y el Conocimiento*, 3(1), 446-471

Torres, H., & Serrano, G. (2009). La importancia de la educación financiera en las inversiones y el crédito. *Finanzas en su empresa*.