

DESCUBRIENDO LAS INVERSIONES:

Una guía para futuros inversionistas

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA



¿Te atrae el mercado de valores, pero no sabes por dónde empezar?

¡Esta guía es para ti!

Si alguna vez has soñado con hacer crecer tu dinero a largo plazo, el mercado de valores puede ser la puerta de entrada a un mundo de posibilidades. Sin embargo, para navegar este camino con éxito, es fundamental contar con la información y las herramientas adecuadas.



Te guiaremos paso a paso

- Conocerás los recursos y servicios que ofrecemos para ayudarte a tomar decisiones informadas y proteger tus derechos.
- Descubrirás el apasionante mundo del mercado de valores y de qué se trata.
- Conocerás las diferentes opciones de inversión disponibles.
- Aprenderás a identificar los criterios clave para elegir un puesto de bolsa que se ajuste a ti.
- Te mostramos las entidades autorizadas a operar en el mercado.
- Accederás a consejos prácticos y estrategias para invertir de forma segura y responsable.

Esta guía es una herramienta invaluable para cualquier persona que desee:

- » Comenzar a invertir en el mercado de valores.
- » Mejorar sus conocimientos sobre inversiones.
- » Tomar decisiones informadas y responsables con su dinero.





Departamento de Protección y Educación al Inversionista

En la Superintendencia del Mercado de Valores estamos comprometidos con la protección de los derechos de los inversionistas y la promoción de la educación financiera. El Departamento de Protección y Educación al Inversionista está aquí para apoyarte. Si aún no nos conoces, nuestros objetivos son los siguientes:

- » **Proteger los derechos de los inversionistas:**
Atendemos e investigamos cualquier reporte hecho por un inversionista que considere que sus derechos han sido vulnerados.
- » **Promover la confianza en el mercado:** Proponemos iniciativas para garantizar que los inversionistas tengan protecciones adecuadas y efectivas, lo que contribuye a fomentar la confianza en el mercado.
- » **Educar y contribuir a la formación de los inversionistas**
Dirigimos la Escuela del Mercado de Valores, un espacio donde la Superintendencia pone a tu disposición una oferta de cursos gratuitos cada mes. Además, creamos material educativo de manera constante, abarcando una amplia variedad de temas relacionados con la inversión para que puedas aprender y tomar mejores decisiones financieras.

Si eres un inversionista o quieres iniciarte en el mercado de valores, te invitamos a conocernos.



Desde cualquier dispositivo. Puedes acceder a todos nuestros servicios y recursos en este link <https://simv.gob.do/proteccion-y-educacion-al-inversionista>



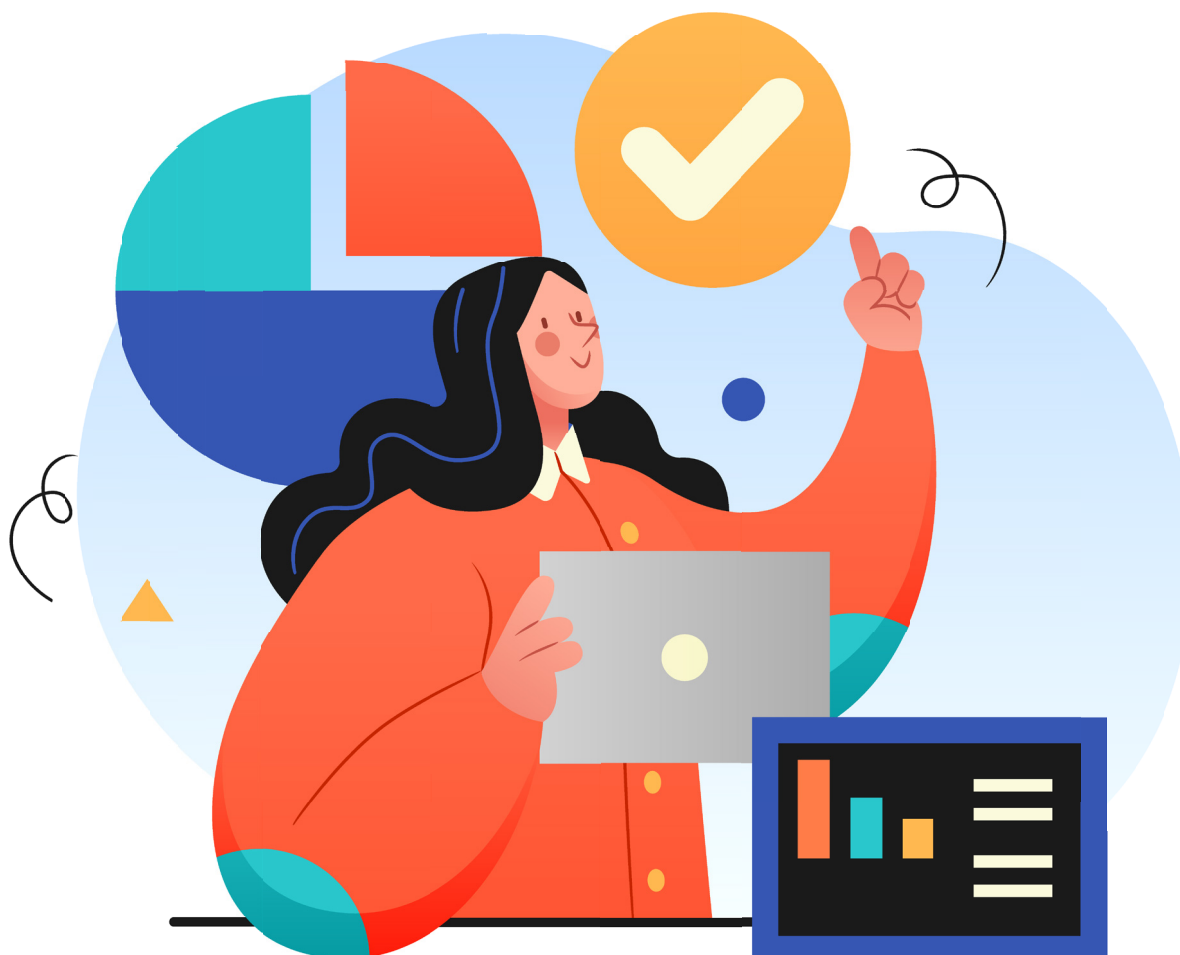
En persona. Puedes visitarnos en la Superintendencia del Mercado de Valores. Estamos ubicados en la César Nicolás Penson, esquina Leopoldo Navarro, en el sector Gazcue.



Por teléfono. Puedes comunicarte vía telefónica al 809-221-4433 ext.2011



Por chat o correo. Puedes escribirnos por correo electrónico a inversionista@simv.gob.do o a través del chat institucional en nuestra página web.



¡Rompiendo el hielo!

Sabemos que tienes muchas preguntas. Aquí dejamos de lado los tecnicismos, y te guiamos por los conceptos básicos del mercado de valores para que puedas comprender qué es realmente el mercado de valores, cómo funciona, y cómo puedes aprovecharlo.



¿Cuál es la diferencia entre ahorrar e invertir?

Ahorrar:

- **Objetivo:** Reservar dinero para el futuro.
- **Riesgo:** Bajo.
- **Rentabilidad:** Baja o nula.
- **Ejemplos:** Dinero debajo del colchón, una cuenta de ahorros, certificado de depósito en un banco.

Invertir en el mercado de valores:

- **Objetivo:** Hacer crecer el dinero a través de la compra de activos (acciones, bonos, etc.).
- **Riesgo:** Mayor que ahorrar.
- **Rentabilidad:** Potencialmente mayor que ahorrar.
- **Ejemplos:** Bonos, comprar acciones de empresas, invertir en fondos de inversión.

- **Ahorrar** es no gastar tu dinero, mientras que invertir es hacerlo crecer.
- **Ahorrar** tiene bajo riesgo y baja rentabilidad, mientras que invertir tiene mayor riesgo y mayor potencial de rentabilidad.
- **Ahorrar** es como guardar dinero en una caja fuerte: seguro, pero sin crecimiento.
- **Invertir** es como plantar una semilla: puede crecer y darte frutos, pero también hay riesgo de que no lo haga.
- **Ahorrar** es como acumular leña: Te mantiene caliente en el presente, pero no te ayuda a construir un fuego más grande para el futuro.
- **Invertir** es como construir una máquina generadora de energía: requiere una inversión significativa de tiempo y recursos, pero una vez está en marcha, puede generar una corriente constante de energía que beneficia tanto en el presente como en el futuro.



¿Por qué invertir?

¡Invertir es una excelente manera de hacer crecer tu dinero y alcanzar tus metas financieras!

Ejemplos de metas financieras: comprar una casa, retirarte temprano, comprar un vehículo, hacer un viaje, pagar la educación de tus hijos.



Crece tu dinero. Invertir te permite obtener mayores rendimientos que simplemente ahorrar. A través de la inversión, puedes hacer crecer tus ahorros de forma significativa a largo plazo y alcanzar tus metas más rápido.



Protégete de la inflación. La inflación es el enemigo silencioso de tus ahorros. Invirtiendo tienes la posibilidad de proteger tus ahorros de la pérdida de poder adquisitivo que genera la inflación.



Tú estás al volante. En el mercado de valores, tú eres quien decide cuánto invertir, en qué invertir y cuándo hacerlo. No dependes de una entidad para tomar decisiones sobre tu dinero.



Ajusta tu estrategia: Siempre puedes hacer cambios a tu cartera de inversión en función de tus necesidades y objetivos, aunque estos cambien.



Transparencia total. Toda la información sobre las empresas y los instrumentos financieros en los que puedes invertir está disponible públicamente para que puedas tomar decisiones informadas sobre tu dinero.



Sé dueño: Cuando inviertes en acciones, compras parte de una empresa. Puedes participar en su crecimiento y obtener beneficios a través de dividendos y el aumento del valor de las acciones.



Múltiples opciones. Puedes invertir en diferentes tipos de valores, como acciones, bonos, fondos abiertos y fondos cerrados.



Aprende y crece: Invertir en el mercado de valores no sólo te brinda la oportunidad de hacer crecer tu dinero, sino que también te abre las puertas a un mundo de conocimiento y desarrollo personal. Verás que con el tiempo aprenderás sobre el valor del dinero, fortalecerás tu educación financiera, serás un consumidor más sofisticado, y cultivarás virtudes como la disciplina y la paciencia.



¿Cómo funcionan las inversiones?

Imagina que tienes algo de dinero extra o que en el futuro planeas comprarte algo de mucho valor como un carro o una casa. En lugar de hacer depósitos en una cuenta de ahorros, decides invertirlo.

Esto significa que tomas ese dinero y lo usas para comprar cosas que tienen el potencial de aumentar de valor con el tiempo, como acciones, bonos o cuotas de fondos de inversión.

Todos invertimos con el objetivo de ganar dinero. Sin embargo, debes recordar que todas las inversiones conllevan cierto riesgo. Los precios de las acciones pueden subir y bajar, los bonos pueden perder valor y a los fondos de inversión puede no irle como esperabas. Por eso es importante hacer tu investigación, diversificar tus inversiones y ser paciente a largo plazo.

¿Hay que ser rico?

No. Invertir no es sólo para millonarios. Cualquier persona con un poco de ahorros y ganas de aprender, puede hacerlo. Con paciencia, disciplina y la información adecuada, puedes convertirte en un inversionista exitoso.

En algunos puestos de bolsa, incluso puedes empezar con 10,000 pesos dominicanos.

¿Cómo se gana dinero invirtiendo en el mercado de valores?



Lo haces comprando activos financieros, llamados “valores” que, con el tiempo, se espera que aumenten de valor o te generen ingresos.

Personas, gobiernos, y empresas los compran esperando una ganancia futura que puede estar previamente determinada, como sucede en el caso de los valores de renta fija, o que puede depender del desempeño de una entidad o serie de proyectos, como pasa con los valores de renta variable.

Por ejemplo, si compras acciones de una empresa, podrías obtener dinero en forma de dividendos (parte de las ganancias que la empresa comparte con sus accionistas) o si vendes esas acciones en el futuro a un precio más alto de lo que pagaste, obtendrías una ganancia de capital. Claro, nunca sabes con certeza cuánto o cuándo esas acciones subirán ni cuánto recibirás en dividendos. Por eso, se dice que es una inversión de ingresos (renta) variable.

Renta Fija VS Renta Variable

Renta Fija:

Ejemplos: Bonos, Letras del Banco Central, algunos valores de fideicomiso.

Predecible: Estas inversiones ofrecen un rendimiento conocido de antemano.

Generan ingresos: Puedes recibir pagos mensuales, trimestrales, o semestrales, dependiendo el valor que elijas.

Menor volatilidad: El precio de estos valores puede subir o bajar, pero en general el movimiento es menor en comparación con la renta variable.

Menos riesgo: Son consideradas inversiones más seguras que la renta variable ya que existe una obligación legal de que te hagan los pagos y, en el peor de los casos, tendrías prioridad frente a los accionistas.

Menor potencial de ganancias: Generalmente ofrece rendimientos más modestos en comparación con la renta variable.

Plazos claros: La fecha en la que te devuelven el capital que prestaste está establecida desde el inicio.

Renta Variable:

Con este tipo de valores participas en el crecimiento de empresas o proyectos. Aquí obtienes ganancias por el aumento del valor de las acciones y/o dividendos.

Ejemplos: Acciones, fondos de inversión, algunos valores de fideicomiso.

Mayor riesgo: en este tipo de inversiones el capital no está garantizado. Existe la posibilidad de perder parte o la totalidad del capital invertido.

Mayor potencial de ganancias: Los rendimientos pueden ser significativamente mayores que la renta fija a largo plazo.

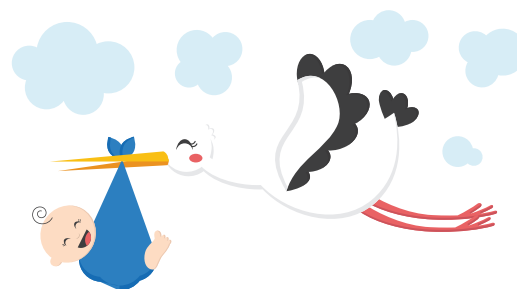
Volatilidad: Los precios de estos valores pueden subir o bajar ampliamente en cortos periodos de tiempo.

Posibilidad de ingresos: Las empresas o fondos en los que inviertas pueden decidir distribuir parte de las ganancias que han generado. Cuando esto ocurre, recibes pagos llamados dividendos.

Plazos varían: Las acciones no expiran, pero algunos fondos de inversión, sí.

En resumen, la renta fija ofrece más certeza y pagos regulares, mientras que la renta variable puede proporcionar mayores retornos, pero con mayor volatilidad y riesgo. La elección entre ambas dependerá de los objetivos de inversión y el perfil de riesgo de cada inversionista.

¿De dónde salen los valores?



No, no los trae la cigüeña.

Imagina que una empresa o el gobierno necesita dinero para crecer o para financiar nuevos proyectos. En lugar de pedir un préstamo al banco, decide financiarse directamente con el público. ¿Cómo lo hace? Contrata un puesto de bolsa para que les ayude a crear un activo financiero que pueda ser vendido a inversionistas, y, de esa forma, obtener el capital que necesitan.

Esos activos financieros, que son llamados "valores", pueden venir de distintos tipos y siempre otorgan ciertos beneficios a quienes los adquieran. En cualquier caso, la empresa o entidad que busca financiarse deberá cumplir una serie de requisitos para que esta Superintendencia autorice sus valores.

¿Cómo sé cuáles valores existen?

La buena noticia es que tenemos un registro digital donde sale todo lo que esté autorizado para operar en el mercado de valores.

Para mantener un orden y veracidad de información en el mercado, esta Superintendencia mantiene este registro actualizado en todo momento. En él encontrarás los valores que ya están en circulación y aquellos aprobados, que todavía no han salido, así como cualquier persona o empresa autorizada para realizar alguna función en el mercado.



¿Todavía no lo conoces?

Entra aquí: <https://simv.gob.do/registro-del-mercado-de-valores/>



¿Dónde está el mercado de valores?



El mercado de valores no es un lugar físico.

Las empresas autorizadas a operar sí tienen establecimientos que puedes visitar, pero el mercado de valores funciona más bien como los mercados en línea donde los compradores y vendedores de valores realizan los intercambios vía transferencias y órdenes electrónicas. En nuestro caso, esas órdenes son tramitadas por los puestos de bolsa en nombre de sus clientes inversionistas.

¿Quiénes invierten en el mercado de valores?

En el momento que compras un valor, te conviertes en un inversionista. Típicamente los inversionistas se suelen distinguir en tres tipos de acuerdo con el volumen de inversión que este realice, conocimiento y experiencia en el mercado de valores;

- **Inversionistas individuales (retail):** son las personas físicas que acuden al mercado a invertir sus ahorros y que no son consideradas inversionistas profesionales.

- **Inversionistas institucionales:** son personas jurídicas que administran recursos de otros. Aquí están, por ejemplo, los fondos de pensiones, los fondos de inversión, los bancos, los puestos de bolsa.

- **Inversionistas profesionales:** son personas físicas o jurídicas, que realizan habitualmente operaciones con valores de oferta pública o que, por su profesión, experiencia, conocimiento, y solvencia, poseen un alto conocimiento del mercado de valores.



176,975 mil
cuentas de inversión

Al 31 de diciembre del 2023, existían 176,975 mil cuentas de inversión en manos de más de 142 mil inversionistas.



¿Qué tan riesgoso es el mercado?

Invertir implica cierto riesgo, pero en el mercado hay opciones para cada quien. Es importante que te informes antes de invertir y que elijas instrumentos que se adapten a tus metas, objetivos y apetito de riesgo.

Los riesgos a los que estarías expuesto van a depender del valor que compres y las operaciones que hagas con él. Pero siempre ten en cuenta la relación entre riesgo y retorno. En un mismo escenario, aquellos instrumentos que ofrecen los retornos más altos suelen conllevar un nivel de riesgo superior.

Además, recuerda que el mercado de valores es altamente regulado. La carta magna de la Ley del Mercado de Valores es la protección al inversionista. Por eso, esta Superintendencia regula, autoriza, supervisa y fiscaliza todas las personas y entidades que operan en el mercado de valores con el fin de mantenerlo transparente, organizado y confiable.



¿Necesito ser un experto para invertir?

No, no necesitas ser un profesional en la materia para empezar a invertir. Apóyate en tu corredor de valores o en el promotor de inversión, y ve aprendiendo y explorando de a poco.

Invertir en el mercado de valores es un reto que requiere de paciencia, educación y una estrategia bien pensada. Puedes comenzar con una pequeña inversión en lo que vas adquiriendo experiencia.

¡No te desesperes! Con el tiempo puedes convertirte en un inversionista más sofisticado y tomar decisiones sólidas. La confianza de invertir te la dará principalmente tu conocimiento, habilidades y la experiencia que ganes.

Es muy importante que vayas ganando terreno, educándote y obteniendo experiencia.

Esta Superintendencia ofrece talleres gratuitos todos los meses a través su Escuela del Mercado de Valores <https://simv.gob.do/escuela-mercado-valores/>, y continuamente publica artículos financieros, guías educativas, y demás informaciones que te ayudarán a desarrollar expertise en el mercado.

Además, muchos participantes regulados, como los puestos de bolsa y las SAFI, también ofrecen capacitaciones donde facilitan información de primera mano.



¿Se puede perder dinero invirtiendo en el mercado de valores?



Sí. Invertir en el mercado de valores ofrece oportunidades emocionantes para hacer crecer tu dinero, pero también conlleva ciertos riesgos. Es importante entender cómo puedes perder dinero invirtiendo. Aquí hay algunas formas comunes:

■ **Volatilidad del mercado:** Los precios de los valores pueden bajar. Y esto puede ocurrir por cambios en las tasas de interés, noticias económicas, eventos políticos o cambios en el desempeño de una empresa. Si vendes tus valores durante un período de pérdida, podrías perder dinero en comparación con tu inversión inicial.

■ **Riesgo empresarial:** Las empresas en las que inviertes pueden enfrentar desafíos, como competencia intensa, cambios en la industria o problemas internos de gestión. Si una empresa en la que has invertido experimenta dificultades financieras o quiebra, el valor de tus acciones podría disminuir o incluso volverse inútil.

■ **Riesgos sistémicos.** Eventos macroeconómicos, como recesiones o crisis financieras, pueden afectar el rendimiento del mercado en su conjunto. En un mercado bajista, donde los precios de las acciones caen en general, es posible que veas disminuir el valor de tu cartera de inversiones.

■ **Falta de diversificación:** Si colocas todo tu dinero en una sola empresa, proyecto o sector, estás asumiendo un riesgo significativo. La falta de diversificación puede exponerte a pérdidas mayores si esa empresa o industria en particular se desempeña mal. Si recuerdas el COVID, hubo industrias a las que les fue muy mal, como las hoteleras y aerolíneas, pero hubo otras a las que les fue muy bien, como a las navieras y a las empresas tecnológicas.

■ **Errores de inversión:** Tomar decisiones impulsivas o sin realizar una investigación adecuada puede llevar a inversiones poco exitosas. La falta de paciencia, la falta de comprensión de los riesgos y la falta de un plan de inversión sólido pueden contribuir a pérdidas financieras.

No invertir también tiene sus riesgos...



Por ejemplo, dejar dinero a las telarañas y a la inflación hace que, aunque tengas la misma cantidad, no puedas comprar las mismas cosas porque ahora cuestan más. Además, no invertir también tiene sus riesgos. Por ejemplo, dejar dinero a las telarañas y a la inflación hace que, aunque tengas la misma cantidad, no puedas comprar las mismas cosas porque ahora cuestan más

En el mercado de valores puedes encontrar opciones de inversión incluso más seguras que dejar el dinero en el banco. Sólo debes comunicarte con tu corredor y elegir adecuadamente.

Y sí decides invertir en instrumentos más riesgosos, recuerda que incluso los inversionistas más exitosos han experimentado pérdidas en algún momento de sus carreras. Lo importante es aprender de esas experiencias y usarlas para tomar mejores decisiones en el futuro.

¿Qué tipo de cuenta necesitarás para invertir?

Hay dos caminos.

Fondos de inversión abiertos

Para invertir en fondos abiertos, debes iniciar una relación con la SAFI (Sociedad Administradora de Fondos de Inversión) que administre el fondo que te interesa. Si deseas invertir en fondos de SAFI distintas, deberás hacer el proceso con cada entidad completando formularios y firmando sus respectivos contratos.

1

Bonos, acciones, fondos cerrados, valores de fideicomiso

Para invertir en cualquier otro valor del mercado que no sean cuotas de fondos abiertos, basta con una cuenta llamada "Cuenta de Corretaje", que puedes abrir en cualquier puesto de bolsa autorizado.

2



¿En qué puedes invertir?

- » **Bonos:** los bonos son como préstamos que haces al gobierno o a una empresa. A cambio, obtienes tu capital y un extra de interés.
- » **Acciones:** las acciones son como pedacitos de una empresa. Al adquirirlas, te conviertes en propietario y tienes derecho a una parte de sus ganancias, llamadas dividendos, y a participar en decisiones importantes en las asambleas de accionistas.
- » **Fondos de inversión:** Estos vehículos son como un serrucho. Pones tu dinero junto con el de otros inversionistas para que un grupo de profesionales en Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión lo administre y tome las decisiones de inversión por ustedes. Estos fondos vienen dos tipos: abiertos y cerrados.
- » **Valores de Fideicomisos de oferta pública:** estos valores pueden funcionar como bonos, si fueron emitidos como valores de renta fija o como acciones si son de renta variable.

¿Cuáles otros productos puedo adquirir en el mercado de valores?

Los puestos de Bolsa típicamente ofrecen a sus clientes otra modalidad de productos para darle una mayor liquidez al inversionista, los cuales puedes distinguir por los nombres de “sell-buy-back”, acuerdos de recompra, mutuos, o productos estructurados.

Como con cualquier producto de inversión, asegúrate entender bien de qué se trata. Pregunta a tu corredor cuáles son tus deberes y derechos como inversionista en este tipo de producto y qué riesgos asumes.



¿Quiénes te ayudarán a invertir?

Antes de comenzar, es importante conocer dos actores clave que te ayudarán en este viaje:

Corredores de Valores:

- Profesionales especializados que te asesoran y ejecutan transacciones.
- Te brindan información clara sobre los riesgos asociados a cada inversión.
- Es importante verificar que tu corredor esté autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores.
- Actualmente, hay 249 corredores con licencia activos en los Puestos de Bolsa.

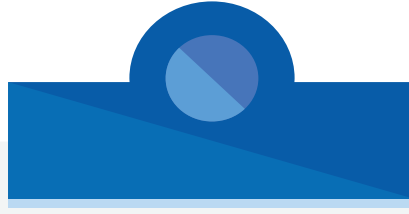
Promotores de Inversión:

- Personas físicas o jurídicas que te orientan sobre las oportunidades y riesgos de los fondos de inversión.
- Asegúrate de despejar todas tus dudas antes de invertir.
- Verifica que el promotor de inversión esté autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores.
- Actualmente, hay 34 promotores de inversión autorizados.

Tanto los corredores de valores como los promotores de inversión deben cumplir con los requisitos y estándares de un mercado regulado.

Recuerda:

- Asesórate, pregunta, y verifica.
- Confía solo en profesionales autorizados.
- Siempre haz tu propia tarea antes de tomar cualquier decisión.



¿Estás listo para invertir?

Invertir es para todos, pero no en todo momento. Antes de comenzar a invertir, es importante que te hagas algunas preguntas:

- ¿Tienes un fondo de emergencia?** Antes de invertir, es importante tener un colchón financiero para cubrir cualquier gasto inesperado. Un fondo de emergencia debería cubrir al menos tres meses de tus gastos básicos.
- ¿Has considerado tus deudas?** Si tienes deudas con intereses altos, como las tarjetas de crédito, puede ser mejor pagarlas antes de comenzar a invertir. El interés que pagas por las deudas puede ser mayor que el rendimiento que puedes obtener de tus inversiones. Si te mantienes en esta situación mucho tiempo, estarías destruyendo valor.
- ¿Tienes metas financieras claras?** ¿Qué quieres lograr con tus inversiones? ¿Quieres ahorrar para el retiro, comprar algo en 2 años, o simplemente hacer crecer tu patrimonio?
- ¿Tienes una base sobre el mercado de valores?** Es importante que comprendas los conceptos básicos del mercado de valores antes de comenzar a invertir.
- ¿Puedes ser paciente?** Invertir no es un esquema para hacerse rico rápidamente. Se necesita tiempo y paciencia para obtener ganancias.
- ¿Estás dispuesto a mantenerte actualizado?** El mercado de valores está en constante cambio, por lo que es importante que te mantengas informado sobre las últimas noticias y tendencias.
- ¿Estás familiarizado con los actores que intervienen en el mercado de valores?** Debes conocer cuáles son las entidades que intervienen en la operatividad, dinámica y supervisión del mercado de valores.
- ¿Conoces tu tolerancia al riesgo?** ¿Cuánto riesgo estás dispuesto a asumir? Recuerda que todas las inversiones conllevan cierto riesgo.

Si respondiste "sí" a todas estas preguntas, es posible que estés listo para comenzar a invertir. Si todavía no estás listo, no te preocupes. Ya sabes qué necesitas para llegar ahí. El tiempo y la planificación serán tus aliados.

¿Cómo abrir una cuenta de corretaje?

Este tipo de cuenta es la que te permitirá comprar cualquier valor del mercado, excepto cuotas de inversión en un fondo abierto. Recuerda que para hacer esas inversiones debes ir a la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión que gestione el fondo que te interesa comprar.

Abrir una cuenta de corretaje es uno de los principales pasos para comenzar a invertir en el mercado de valores. Si suena intimidante, te mostraremos que en realidad es bastante sencillo.

- 1. Elige un puesto de bolsa:** En la sección “Criterios para elegir un puesto de bolsa” (Pag. 25) te dejamos algunas recomendaciones para completar este paso.
- 2. Reúne los documentos necesarios:** Cédula de identidad, comprobante de ingresos (carta laboral), estados bancarios, etc. Los requisitos pueden variar según el puesto de bolsa.
- 3. Completa el formulario de solicitud:** Puedes hacerlo en línea o en persona en las oficinas del puesto de bolsa. Esto también varía según la entidad.
- 4. Obtén tu perfil de riesgo.** El puesto de bolsa está obligado a hacerte algunas preguntas para determinar tu perfil de riesgo y sólo ofrecerte productos de inversión que se ajusten a él. Por ejemplo, te preguntará sobre tu experiencia y conocimiento como inversionista, capacidad para asumir pérdidas, y por cuánto tiempo buscas invertir.
- 5. Lee, completa y firma el contrato de corretaje.** Como todo documento legal puede lucir aburrido y largo, pero es igual de importante. Llévatelo a tu casa, léelo con un amigo, vete a un café, haz lo que tengas que hacer, pero en estas páginas hay información clave sobre tus deberes y derechos con la entidad.

En algunos Puestos de Bolsas puedes realizar el proceso de manera digital, en otros puede ser por correo, o te enviarán el contrato físicamente.

No es necesario que empieces a invertir desde que abres tu cuenta de corretaje. Tenerla lista puede ser una buena decisión, ya que te puede tomar tiempo completar todo, y más si es tu primera vez. Lo mejor es hacerlo con calma y estar preparado cuando llegue una buena oportunidad o te decidas a hacer tu primera inversión.

Recuerda verificar si abrir la cuenta conlleva algún costo o un mínimo de inversión.



¿Cuáles son las entidades autorizadas por esta Superintendencia?

PUESTOS DE BOLSA



ALPHA SOCIEDAD DE VALORES S.A.
www.alpha.com.do
809-732-1080
• Cuenta con una sucursal en Punta Cana



BHD PUESTO DE BOLSA S.A.
www.bhdpb.com.do
809-243-3600



CCI PUESTO DE BOLSA S.A.
www.cci.com.do
809-566-6084



EXCEL PUESTO DE BOLSA S.A.
www.excel.com.do
809-262-4000



INVERSIONES & RESERVAS S.A.- PUESTO DE BOLSA
www.inversionesreservas.com
809-960-4551



INVERSIONES POPULAR S.A.- PUESTO DE BOLSA
www.inversionespopular.com.do/
809-544-5724



INVERSIONES SANTA CRUZ -PUESTO DE BOLSA S.A.
www.isc.com.do
809-726-2566



JMJB PUESTO DE BOLSA S.A.
www.jmjb.com.do
809-566-5662



MPB MULTIVALORES, S.A.
www.multivalores.com.do
809-412-0094



PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A. (PARVAL)
www.parval.com.do
809-560-0909
• Cuenta con sucursales en Santiago y San Francisco de Macorís



PRIMMA VALORES, S.A. PUESTO DE BOLSA
www.primmavalores.com
809-920-1000



TIVALSA S.A.
www.tivalsa.com
809-475-0888



UC- UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA S.A.
www.unitedcapitaldr.com
809-807-2000



VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA S.A.
www.vertexvalores.com
809-333-4446

¿Cuáles son las entidades autorizadas por esta Superintendencia?

ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN BHD S.A.
www.bhdfondos.com.do
809-243-5585



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN POPULAR S.A.
www.afipopular.com.do
809-544-5756



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN UNIVERSAL S.A.
www.afiuniversal.com.do
809-544-7200



ADVANCED ASSET MANAGEMENT S.A.
www.advancedfunds.com.do
829-893-4765



AFI INTERVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
<https://www.intervalafi.com>
809-960-2937



ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
www.altiosafi.com
809-289-7336



EXCEL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
www.excel.com.do
809-262-4000



JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
www.jmmb.com
809 567-5662



PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
www.pioneerfunds.do
809 549-3797



SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS S.A.
www.afireservas.com
809-960-5980



TC LATIN AMERICA PARTNERS, SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
<https://tcafi.do>

Mínimo de inversión y costo de apertura de cuenta de corretaje

Los puestos de bolsa pueden requerir un mínimo de inversión para iniciar una relación con el inversionista. Este monto mínimo puede variar según la entidad o el tipo de inversión que estés considerando. Es importante verificar estos requisitos antes de abrir una cuenta de inversión para asegurarte de que puedes cumplir con el mínimo necesario.

Puesto de Bolsa	Apertura de Cuenta	Mínimo Inversión
Alpha Sociedad de Valores	Gratuita	Con cuenta: RD\$1,000 Sin cuenta: USD\$1,500 o equivalente en pesos dominicanos
BHD Puesto de Bolsa	RD\$1,500	RD\$10,000
CCI Puesto de Bolsa	Gratuita	RD\$10,000
Excel Puesto de Bolsa	Gratuita	RD\$20,000
Inversiones & Reservas	Gratuita	RD\$10,000
Inversiones Popular	Gratuita	RD\$10,000
Inversiones Santa Cruz	Gratuita	RD\$10,000
JMMB Puesto de Bolsa	Gratuita	RD\$10,000
Multivalores	Gratuita	RD\$10,000
PARVAL	Gratuita	RD\$1,000
PrimmaValores	Gratuita	RD\$10,000
TIVALSA	Gratuita	RD\$10,000
United Capital	Gratuita	RD\$1,000 o USD\$30
Vertex Valores	Gratuita	RD\$1,000

Estos montos de apertura y mínimos de inversión pueden variar en cualquier momento, por lo que te recomendamos confirmar esta información directamente con el Puesto de Bolsa.

Criterios a tener en cuenta al elegir un puesto de bolsa

Cada puesto de bolsa puede tener un atractivo diferente. Es importante que te tomes el tiempo de conocer este tipo de proveedores para que elijas uno que pueda satisfacer adecuadamente tus necesidades y objetivos.

Es muy importante que evalúes algunos criterios al momento de decidirte. Aquí te dejamos algunos que te pueden ayudar:

¡No te decidas por el primero! Evalúa varios puestos de bolsa antes de tomar una decisión definitiva.



¿Los entrevistaste? Reúnete con ellos. Puedes visitar sus oficinas o agendar una reunión virtual. Usa este espacio para conocerlos, aclarar dudas y obtener más información.



¿Qué traen a la mesa?: Investiga qué tipo de instrumentos financieros ofrece cada puesto de bolsa. Aunque en el mercado puede haber cientos de opciones, el menú de inversiones de cada puesto de bolsa puede variar significativamente. Da prioridad al que te ofrezca las opciones de inversión que mejor se ajusten a tus objetivos.



¿Cuánto te cobran?: Algunas comisiones están implícitas en los precios de los valores. Compara los rendimientos que ofrecen distintos puestos por el mismo producto y tendrás una mejor idea. Además, existen comisiones fijas por apertura y/o mantenimiento de cuenta, compra o venta de valores, y otros servicios. Estos cargos varían entre entidad y puedes validarlos en el tarifario de la página web de cada puesto de bolsa.



¿Cómo te tratan? El servicio al cliente es esencial. Nota qué tan cómodo te sientes con quienes te prestan servicio, el tiempo que toman en responderte y los canales de atención. ¿Te comunicarás con ellos por una app, teléfono, correo electrónico, WhatsApp?



¿Qué necesitarás? Algunos puestos de bolsa ofrecen asesoría financiera personalizada. Si usarás este servicio, asegúrate de que el puesto de bolsa lo ofrezca.



¿Con cuánto puedes empezar? Los mínimos de inversión varían por puesto de bolsa y producto. Pregunta temprano.



¿Qué dicen los usuarios?: Busca opiniones de otros usuarios sobre los diferentes puestos de bolsa para conocer sus experiencias. Pregúntales qué les gusta, qué no les gusta, cómo los usan, por qué los eligieron.



¿Te gustaron varios? No hay problema. ¡Puedes tener tantas cuentas de inversión como quieras!

Consejos para principiantes: evitando errores

Invertir conlleva riesgos. Es importante que investigues y te informes antes de tomar cualquier decisión de inversión.

No confíes en cualquiera. Asegúrate que estás haciendo negocios con una entidad autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores y verifica que el corredor o el promotor esté certificado para operar. Ambas verificaciones puedes hacerla en <https://simv.gob.do/registro-del-mercado-de-valores/>

Invertir no es un juego. Sabemos que puede ser muy divertido y gratificante, pero ten cuidado con las emociones. Investiga, aprende y analiza antes de invertir.

Sé transparente. Comunícale al puesto de bolsa o SAFI tus metas, inquietudes, limitaciones y situación personal, para que puedan orientarte de la mejor manera posible.

Aprende antes y mientras inviertas. Tómate el tiempo para aprender sobre los diferentes tipos de inversiones, los riesgos asociados y cómo funcionan los mercados financieros. La educación es fundamental para tomar decisiones informadas y minimizar errores costosos.

Lee todo lo que firmes o autorices. Aunque firmes sin mirar, estarás aceptando legalmente los términos del contrato o la instrucción que autorizaste. Evita dolores de cabeza y siempre lee con calma cualquier documento que firmes o propuesta que aceptes.

¡Nunca inviertas en lo que no entiendes! Asegúrate de preguntar el mínimo detalle antes de realizar tu inversión. ¿Cuánto puedes ganar? ¿cuáles son los riesgos? ¿cuándo te pagan? ¿cómo sales de la inversión?

Nada es gratis. Pregunta por los costos y comisiones de cualquier servicio que pidas a tu intermediario o a tu SAFI. Recuerda que algunas están implícitas en los precios. Y esto también aplica para los riesgos. Recuerda que típicamente el beneficio/rentabilidad de una inversión estará asociado a su nivel de riesgo. Si dos opciones parecen iguales, pero una ofrece mayor retorno, investiga por qué.

Gestiona los riesgos. Diversificar es una forma, pero eso también tiene su ciencia. No compres un valor simplemente porque es distinto que el otro. Asegúrate que también sea una buena inversión para ti.

Verifica tu perfil de inversionista. Antes de realizar una inversión en el mercado de valores, el inversionista debe definir su apetito de riesgo, y reconocer el nivel de riesgo que está dispuesto a asumir, conforme al tipo de inversión que deseas realizar.

Mantente atento. La vida y los mercados financieros pueden cambiar rápidamente. Mantente informado, monitorea tus inversiones, y realiza ajustes según tus objetivos, tolerancia al riesgo y condiciones del mercado.

¡Recuerda! El éxito no se logra de la noche a la mañana. Mantén una perspectiva a largo plazo y sé paciente mientras esperas que tus inversiones crezcan con el tiempo. Si buscas rentabilizar unos ahorros por un período corto de tiempo, infórmalo a tu corredor y sólo compra instrumentos que se ajusten a esto.

Aprendiendo del Mercado de Valores



Nuestra escuela

Desde la Escuela del Mercado de Valores de esta Superintendencia capacitamos unas 1,600 personas cada año.

Todos los meses nuestros expertos imparten talleres gratuitos en distintas modalidades y horarios. Estos son algunos de nuestros talleres más populares:



Conociendo el Mercado de Valores: conocer los aspectos básicos sobre el mercado de valores su funcionamiento y como realizar tu primera inversión. Además del rol de la Superintendencia como ente regulador y supervisor.



Conociendo los Fondos de Inversión: conocer el funcionamiento de los patrimonios autónomos, su estructura e instrumentos de inversión en el mercado de valores.



Entendiendo los Bonos: conocer los aspectos básicos de los bonos como instrumento de renta fija, su funcionamiento y la dinámica en el mercado de valores.



Conociendo los Esquemas Fraudulentos: identificar los mecanismos más comunes de estafa y esquemas piramidales, para evitar ser víctimas de estas operaciones fraudulentas.



Riesgos de Inversión: Conocer los aspectos claves asociados al riesgo, tipificación de los riesgos, manejo adecuado para mitigar los mismos e identificar el perfil del inversionista.

Puedes acceder a nuestros talleres inscribiéndote y completando el formulario de inscripción a través de este link: <https://simv.gob.do/escuela-mercado-valores/>

¡Infórmate!
www.simv.gob.do

Visítanos:
Av. César Nicolás Penson No. 66, Gazcue,
Santo Domingo, República Dominicana

Contáctanos:
Tel.: (809)-221-4433 / Fax.: (809)-686-1854
Email: info@simv.gob.do

Síguenos:
[@simvrdo](https://www.instagram.com/simvrdo)

