

TESIS PROFESIONAL

Beneficios de los fondos de inversión en personas físicas

PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE:
LICENCIADO EN CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS

Presenta

BRESLY LIZBETH GOMEZ SALAZAR

Profesor(a) de tesis

Yaneth Fabiola Solórzano Penagos

Comitán de Domínguez, Chiapas. Junio 2025

TESIS PROFESIONAL
BENEFICIOS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN EN PERSONAS
FISICAS

PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE:
LICENCIADO EN CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS

Presenta

Bresly Lizbeth Gomez Salazar

Profesor(a) de tesis

Yaneth Fabiola Solórzano Penagos

PROCESO DE AUTORIZA

Comitán de Domínguez, Chiapas. Junio 2025

INDICE

Dedicatoria

Quiero dedicar este trabajo con todo mi cariño y mi esfuerzo a las personas que han estado conmigo en cada paso del camino, en los días buenos y en los días que sentía que ya no podía más.

A mis padres, que con su amor, paciencia y ejemplo me han enseñado a no rendirme. Gracias por sus palabras, por sus regaños con amor, por sus abrazos cuando los necesité, y por creer en mí incluso cuando yo no lo hacía.

A mi hermano y mi hermana, porque aunque a veces no lo diga, los quiero muchísimo. Porque están en mi vida desde siempre y eso vale más que mil palabras. Gracias por sus bromas, su apoyo y por ser mi familia.

A mi novio, por estar a mi lado con su cariño, con su apoyo, con sus palabras de aliento cuando más lo necesitaba. Por darme fuerzas en momentos difíciles, por acompañarme en este camino y por creer en mí. Gracias por tanto, por todo.

Y muy en especial, con el corazón lleno de nostalgia y amor, a mi abuelito, que ya no está aquí físicamente pero vive en mí todos los días. Gracias por tus enseñanzas, por tu ejemplo, por tu amor tan grande. Este logro también es tuyo, abuelito. Sé que desde el cielo me estás viendo y te sientes orgulloso de mí.

A todos ustedes, gracias... este logro no sería posible sin ustedes.

indice

Esta parte aún no se va a realizar.

INTRODUCCION.

Los fondos de inversión son una herramienta financiera que permite a los inversionistas a poder acceder a su dinero de una manera más profesional, extendiendo su capital entre diferentes activos como acciones, bonos, instrumentos de deuda, bienes raíces entre otros. Esta estructura permite que incluso aquellos inversionistas con pocos recursos puedan acceder a una cartera diversificada y gestionada por expertos, mitigando los riesgos asociados a la inversión individual. Asimismo ofrecen ventajas como la liquidez, el acceso a información periódica y la posibilidad de invertir según diferentes horizontes de tiempo y niveles de riesgo.

Hablando desde el entorno económico actual caracterizado por una creciente complicación en los mercados financieros y una mayor necesidad de un plan patrimonial los fondos de inversión se han considerado como una herramienta clave para generar más recursos de personas físicas. Estos mercados financieros permiten a los pequeños y medianos inversionistas acceder a mercados amplios gestionados por expertos con niveles de riesgo adaptados a distintos perfiles y con ventajas fiscales relevantes en muchas jurisdicciones.

Los fondos de inversión ofrecen una amplia progresión de beneficios a las personas físicas no solo en términos de abrir diversos riesgos y accesibilidad, sino también en cuanto a la

optimización de rendimientos la transparencia en la gestión y la posibilidad de inversión en instrumentos que de forma individual serían difíciles de alcanzar. Además al tratarse de instrumentos regulados proporcionan una mayor seguridad jurídica y confianza a los inversionistas. Esta accesibilidad, combinada con la gestión profesional y la regulación por parte de autoridades como la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), ha contribuido a posicionar a los fondos como una opción segura, flexible y eficiente para alcanzar objetivos financieros personales como el ahorro a largo plazo, la generación de ingresos pasivos o la protección del capital frente a la inflación.

En este contexto, los fondos de inversión representan una herramienta versátil que permite cumplir dichos objetivos con una adecuada relación riesgo-rendimiento.

En términos generales, un fondo de inversión es un vehículo que agrupa el capital de múltiples inversionistas administrado por una sociedad operadora especializada que invierte esos recursos en una cartera diversificada de activos financieros, como acciones, bonos, instrumentos de deuda, entre otros. Uno de los beneficios más significativos para las personas físicas es la diversificación que ofrecen estos fondos lo que reduce el riesgo asociado a la concentración de activos y proporciona una mayor estabilidad en los rendimientos a lo largo del tiempo.

En resumen, esta investigación busca demostrar cómo los fondos de inversión no solo representan una alternativa atractiva para quienes desean invertir con seguridad y eficiencia sino que también cumplen un papel fundamental en la democratización del acceso a los mercados financieros y en la construcción de una economía más sólida y participativa a nivel regional.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

¿Por qué a pesar del crecimiento del sistema financiero en México, los fondos de inversión siguen teniendo baja agudeza entre personas físicas?

A nivel mundial los fondos de inversión han demostrado ser una herramienta eficaz para la gestión del patrimonio el fomento del ahorro y la inclusión financiera. En países con economías avanzadas como Estados Unidos, Alemania y Japón, estos instrumentos son ampliamente utilizados por millones de personas como una opción confiable y efectiva para distribuir sus inversiones y obtener ganancias constantes a lo largo del tiempo. Gracias a la evolución de los mercados financieros globales, se han desarrollado fondos especializados que se adaptan a diferentes niveles de riesgo y metas financieras, lo que ha permitido ampliar su uso y mejorar su utilidad.

En el ámbito internacional, los fondos de inversión han sido clave para canalizar recursos hacia sectores estratégicos aumentar la participación de los pequeños inversionistas en los mercados de capitales, y fortalecer la cultura financiera. Instituciones como el Fondo Monetario Internacional (FMI) y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo

Económicos (OCDE) han destacado el papel de estos instrumentos en la construcción de sistemas financieros más inclusivos y resilientes.

En México, los fondos de inversión han crecido de forma constante en los últimos años especialmente luego de las reformas financieras que permitieron su expansión y regulación. Sin embargo a pesar del aumento en la oferta y de los esfuerzos por parte de instituciones financieras y gubernamentales su adopción por parte de personas físicas sigue siendo limitada. De acuerdo con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), una proporción considerable de la población aún desconoce los beneficios de estos instrumentos o los percibe como productos financieros complejos o inaccesibles.

Muchas personas físicas enfrentan dificultades para gestionar de manera eficiente sus recursos financieros lo cual limita su capacidad para generar un patrimonio sólido protegerse contra la inflación y prepararse para contingencias o metas a largo plazo como la educación la vivienda o el retiro. A pesar de la existencia de instrumentos financieros diversificados y accesibles, como los fondos de inversión, su uso sigue siendo relativamente bajo entre la población general.

Diversos factores contribuyen a esta situación: una cultura financiera incipiente, la desconfianza hacia los intermediarios financieros, el desconocimiento de los productos disponibles, y la percepción de que invertir requiere grandes sumas de dinero o un conocimiento especializado. Sin embargo, los fondos de inversión representan una alternativa viable y flexible que permite a personas físicas participar en los mercados financieros de manera segura y con respaldo legal.

En México, y particularmente en el Estado de México —una de las entidades federativas con mayor densidad poblacional y diversidad socioeconómica— el acceso a los servicios financieros ha avanzado en términos de infraestructura y digitalización pero el uso de productos de inversión sigue siendo bajo entre la mayoría de la población. Esto se debe en parte al desconocimiento generalizado de cómo funcionan los fondos de inversión a la percepción de que son productos complejos o exclusivos para personas con alto poder

adquisitivo y a la falta de educación financiera que permita evaluar sus ventajas frente a otras alternativas.

En el estado de Chiapas esta situación se agrava por factores estructurales como los bajos niveles de educación financiera el acceso limitado a servicios bancarios en zonas rurales, y una cultura de ahorro más informal. Aunque existen esfuerzos institucionales por promover la inclusión financiera, el uso de fondos de inversión por parte de personas físicas es aún incipiente lo cual impide que amplios sectores de la población aprovechen sus ventajas para mejorar su bienestar económico.

En el municipio de Comitán de Domínguez, Chiapas, se observa una escasa participación en los mercados financieros formales, especialmente en instrumentos como los fondos de inversión. A pesar de ser una ciudad con creciente actividad económica, gran parte de la población continúa utilizando esquemas tradicionales de ahorro y carece de información clara y accesible sobre las alternativas de inversión disponibles. Esta realidad plantea una problemática concreta: ¿por qué los habitantes de Comitán no están aprovechando los fondos de inversión como una opción viable para incrementar y proteger su patrimonio.

Esta investigación parte de la necesidad de analizar y comprender los beneficios concretos que los fondos de inversión pueden aportar a las personas físicas en México. Al hacerlo, se busca contribuir al fortalecimiento de la educación financiera, al diseño de estrategias de difusión más efectivas por parte de las instituciones financieras, y a una mejor toma de decisiones por parte de los individuos en materia de inversión.

PREGUNTA GENERAL

¿Cuáles son los principales beneficios financieros, fiscales y estratégicos que perciben las personas físicas del municipio de Comitán Domínguez, Chiapas al invertir en fondos de inversión?

La elección de esta pregunta de investigación surge de la necesidad de comprender cómo los fondos de inversión pueden convertirse en una herramienta efectiva para mejorar la situación financiera de personas físicas en contextos regionales como Comitán de Domínguez, Chiapas. En esta localidad, es común que las personas recurran a métodos de ahorro tradicionales, los cuales, aunque culturalmente arraigados, suelen ser poco rentables y carecen de estrategias a largo plazo. Ante esta realidad, resulta pertinente analizar los beneficios que los fondos de inversión pueden ofrecer, no solo desde una perspectiva financiera, sino también fiscal y estratégica.

Además, existe una escasa investigación local sobre el impacto de los fondos de inversión en municipios fuera de los grandes centros urbanos. Este estudio busca llenar ese vacío académico y generar información que contribuya a una mejor toma de decisiones financieras entre los ciudadanos, al tiempo que aporta evidencia útil para instituciones financieras, asesores y diseñadores de políticas públicas orientadas a la inclusión y educación financiera.

Beneficios Financieros:

- Acceso a mercados diversificados: Permite invertir en una variedad de instrumentos (acciones, bonos, deuda gubernamental, etc.) sin necesidad de grandes capitales.
- Gestión profesional: Los fondos son administrados por expertos que toman decisiones informadas para optimizar el rendimiento.
- Rendimientos superiores a productos tradicionales: Generalmente ofrecen mejores tasas de retorno que instrumentos bancarios como cuentas de ahorro o pagarés.
- Liquidez: Muchos fondos permiten el retiro parcial o total con relativa facilidad, lo que representa flexibilidad para necesidades económicas.
- Aporte con bajos montos iniciales: Desde cantidades pequeñas (a veces desde \$1,000 pesos), lo cual es accesible para personas físicas en contextos como Comitán.

Beneficios Fiscales:

- Diferimiento del pago de impuestos: En México, no se pagan impuestos mientras no se retire el dinero invertido; los impuestos aplican sobre las ganancias cuando se realiza el retiro.
- Tratamiento preferencial a largo plazo: Si se mantiene la inversión por más de un año, puede tener una carga impositiva menor comparada con ingresos por otros medios.

- **Transparencia fiscal:** Las operadoras de fondos calculan y retienen los impuestos correspondientes lo que facilita el cumplimiento de obligaciones fiscales para personas físicas.
- **Exenciones en ciertos productos:** Algunos fondos vinculados a planes de retiro (como los Siefores o fondos de Afore) cuentan con beneficios fiscales adicionales.

Beneficios Estratégicos:

- **Educación financiera y formalización del ahorro:** Incentivan una cultura financiera más sólida en comunidades donde el ahorro tradicional (debajo del colchón o tandas) es común.
- **Protección contra la inflación:** Algunos fondos están diseñados para superar la inflación, protegiendo el poder adquisitivo.
- **Acceso a herramientas digitales:** Muchas operadoras permiten invertir a través de aplicaciones móviles, facilitando el acceso incluso desde lugares alejados como Comitán.
- **Planeación patrimonial y retiro:** Invertir en fondos permite planificar metas personales como la compra de una casa, educación universitaria o jubilación.

PREGUNTAS ESPECIFICAS

Para tratar de entender el problema de la investigación se hicieron estas preguntas

- ¿Qué tan común es que las personas en Comitán inviertan en fondos de inversión y por qué lo hacen?
- ¿Qué tipo de beneficios económicos han notado los ciudadanos de Comitán al invertir en fondos de inversión?
- ¿Las personas en Comitán saben que los fondos de inversión pueden ayudar a pagar menos impuestos o a diferirlos

- ¿De qué manera invertir en fondos ha ayudado a las personas a cumplir metas personales como ahorrar para su casa, negocio o retiro?

Responder las preguntas planteadas en esta investigación no solo es relevante a nivel académico, sino que también tiene un gran valor social y práctico, especialmente en un contexto local como el del municipio de Comitán de Domínguez, Chiapas.

En primer lugar, estas preguntas permiten conocer la realidad financiera de las personas físicas en Comitán, más allá de estadísticas generales o suposiciones. Ayudan a identificar si los fondos de inversión son conocidos por la población, si realmente se están utilizando, y qué beneficios concretos —financieros, fiscales o estratégicos— están generando en la vida de las personas. En otras palabras, se busca entender cómo este tipo de inversión se traduce en cambios reales, como el incremento del ahorro, el cumplimiento de metas personales o una mejor organización del dinero.

En segundo lugar, estas preguntas son clave porque revelan los obstáculos y las oportunidades en el acceso a productos financieros más modernos y formales. Muchas personas en Comitán aún confían en métodos tradicionales como las tandas o el guardado de efectivo en casa. Comprender por qué esto sucede —si es por falta de información, desconfianza o desconocimiento de los beneficios— es esencial para diseñar estrategias que acerquen a la población a opciones más seguras y rentables, como los fondos de inversión.

También es importante porque se aborda la educación financiera, un tema que ha sido poco trabajado en contextos fuera de las grandes ciudades. Al responder estas preguntas, se podrá saber si las personas tienen los conocimientos básicos para tomar decisiones informadas, si reciben asesoría adecuada o si simplemente invierten sin comprender del todo los riesgos y beneficios. Esto es fundamental para fomentar una cultura financiera más sólida, que a la larga impacta positivamente en el bienestar económico de las familias.

Por otro lado, también hay un impacto a nivel institucional. Los resultados de esta investigación podrían ser útiles para bancos, casas de bolsa, asesores financieros e incluso gobiernos locales o estatales, ya que les permitirían diseñar mejores estrategias para promover la inversión, ampliar la inclusión financiera y mejorar los servicios que ofrecen a la ciudadanía.

Finalmente, desde una perspectiva personal y humana, responder estas preguntas también representa una oportunidad para que las personas se escuchen, compartan sus experiencias y se motiven entre sí. Historias reales de éxito, de aprendizaje o incluso de errores al invertir pueden inspirar a otros a informarse, a dar el paso, o simplemente a cuidar mejor su dinero.

OBJETIVOS GENERAL

Analizar e identificar los beneficios financieros, fiscales y estratégicos que perciben las personas físicas del municipio de Comitán de Domínguez, Chiapas, al invertir en fondos de inversión, con el objetivo de comprender cómo este tipo de instrumento financiero contribuye a mejorar la calidad de vida de los ciudadanos, fortalecer su educación y cultura financiera, y ofrecer alternativas viables frente a los métodos tradicionales de ahorro que predominan en la región. A través de este análisis, se busca evaluar el grado de conocimiento que tiene la población sobre estos instrumentos, las razones por las que deciden invertir (o no hacerlo), los efectos que la inversión ha tenido en su situación

económica, así como el aprovechamiento de los beneficios fiscales que la legislación mexicana contempla para estos productos. Además, se pretende identificar si la inversión en fondos ha sido útil para la planificación de metas personales o familiares, como la adquisición de bienes, el retiro, la educación de los hijos, o el inicio de un negocio, y qué tan accesibles y confiables son estos productos para los habitantes de una ciudad media del estado de Chiapas.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

1. Conocer qué tanto saben las personas físicas de Comitán de Domínguez sobre los fondos de inversión, cómo los perciben, y si han tenido acceso a información clara y útil que les permita comprender cómo funcionan y para qué sirven. Este objetivo busca acercarse a la realidad educativa y financiera de la población, entendiendo si hay barreras de información o simplemente desinterés por falta de oportunidades o acompañamiento.

2. Identificar los beneficios económicos que las personas han obtenido al invertir en fondos, como el crecimiento de su dinero, la protección de sus ahorros frente a la inflación, o simplemente el hecho de tener una alternativa distinta al guardado tradicional. Aquí se busca escuchar la experiencia real de los inversionistas locales, saber si se sienten satisfechos, si les ha funcionado o si esperaban algo diferente.
3. Explorar si las personas que invierten conocen los beneficios fiscales que ofrece este tipo de inversión, si los han aprovechado, y qué tanto influyó ese aspecto en su decisión de invertir. Este objetivo quiere entender si los beneficios fiscales son un incentivo real en la práctica, o si se quedan solo en el papel porque la gente no los conoce o no sabe cómo usarlos.
4. Comprender cómo la inversión en fondos ha ayudado —o no— a las personas a lograr metas importantes en su vida, como ahorrar para una casa, apoyar la educación de sus hijos, emprender un negocio, o planear su retiro. Este objetivo pone el foco en las historias de vida, en los sueños personales y familiares que tal vez han sido posibles gracias a esta herramienta financiera.
5. Reflexionar sobre qué tan accesibles y confiables resultan ser los fondos de inversión para las personas en Comitán, considerando su contexto económico, social y educativo, y compararlo con las formas tradicionales de ahorro que todavía se usan mucho en la región. Este último objetivo busca entender si invertir en fondos es una opción real o solo una buena idea en teoría, y qué se necesitaría para que más personas puedan beneficiarse de ello.

JUSTIFICACIÓN

Actualmente, el manejo eficiente de las finanzas personales se ha convertido en una necesidad cada vez más relevante, especialmente ante la incertidumbre económica, la inflación y los cambios en los sistemas de pensiones. Los fondos de inversión representan una alternativa accesible y diversificada para que las personas físicas puedan hacer crecer su dinero a mediano y largo plazo incluso sin tener conocimientos especializados en finanzas.

A pesar de sus ventajas, muchas personas sobre todo en regiones del sur del país como Comitán de Domínguez, Chiapas, aún desconocen cómo funcionan estos instrumentos o tienen ideas erróneas sobre su accesibilidad o riesgo. Esto limita su participación en los mercados financieros formales y reduce sus oportunidades de construir un patrimonio sólido.

Esta investigación busca analizar y dar a conocer los beneficios reales que los fondos de inversión pueden ofrecer a las personas físicas especialmente en un contexto local donde predomina la cultura del ahorro informal. Asimismo se pretende mostrar que invertir en fondos puede ser una herramienta práctica, segura y viable para mejorar las finanzas personales, fomentar el hábito del ahorro y contribuir al desarrollo económico de la región.

Justificar este tema es relevante no solo por el impacto financiero que puede tener a nivel individual, sino también por su potencial para fortalecer la educación financiera y ampliar la inclusión en el sistema financiero formal. Además el estudio puede servir como base para futuras iniciativas de promoción, capacitación o políticas públicas enfocadas en el fomento de la inversión entre la población. Así mismo ya no harán las famosas tandas en el cual no generan dinero.

HIPÓTESIS

Si las personas físicas conocen adecuadamente el funcionamiento y los beneficios de los fondos de inversión, entonces estarán más dispuestas a utilizarlos como una herramienta para mejorar su situación financiera (Ya que tendrán un ingreso extra, o podrán tenerlo en un futuro) y construir un patrimonio a mediano y largo plazo, como en Comitán de Domínguez, Chiapas.

Esta hipótesis parte del supuesto de que la falta de información o educación financiera es una de las principales barreras para que las personas se acerquen a este tipo de instrumentos. Por lo tanto, se plantea que al identificar claramente las ventajas, la accesibilidad y el funcionamiento de los fondos de inversión, las personas podrían tomar decisiones más informadas y confiar en estas herramientas para alcanzar sus metas económicas.

2.1 Antecedentes e historia del fondo de inversión

Los fondos de inversión, tal como los conocemos hoy, no surgieron de un día para otro. Su historia se remonta a varios siglos atrás y está llena de momentos clave que ayudaron a que este instrumento financiero evolucionara hasta convertirse en una opción accesible y útil para millones de personas en el mundo.

Los primeros indicios de inversión colectiva aparecieron en el siglo XVIII en los Países Bajos, donde ya se hablaba de métodos para reunir el dinero de varios inversionistas con el objetivo de invertirlo en diferentes actividades comerciales y financieras. Aunque estas primeras formas eran muy básicas comparadas con los fondos modernos, el principio fundamental era el mismo: diversificar el dinero y reducir los riesgos al compartirlos entre muchas personas.

Sin embargo, fue en Londres, en el año 1868, cuando se creó lo que muchos consideran el primer fondo de inversión moderno: el Foreign and Colonial Government Trust. Este fondo fue fundado con una idea innovadora para su tiempo: hacer que la inversión en bonos gubernamentales extranjeros fuera accesible para personas comunes, no solo para las grandes fortunas. Antes de eso, la inversión en mercados extranjeros estaba reservada para quienes tenían grandes cantidades de dinero o contactos internacionales. Pero con este fondo, cualquier persona podía aportar una pequeña cantidad y convertirse en parte de una cartera de inversiones bien administrada y diversificada.

Lo que hizo especial al Foreign and Colonial Government Trust fue su forma de operar. En lugar de que cada inversionista eligiera personalmente en qué invertir, el fondo reunía todo el dinero y un grupo de expertos se encargaba de tomar las decisiones. Así, los participantes no tenían que preocuparse por seguir el mercado ni entender de finanzas: simplemente confiaban en que los profesionales harían el mejor trabajo posible.

Además, este fondo marcó un antes y un después porque ofrecía tres beneficios clave:

- Primero, la diversificación, ya que el dinero se invertía en bonos de diferentes países, lo que ayudaba a reducir el impacto si alguno de ellos tenía problemas.
- Segundo, la accesibilidad, porque ya no era necesario tener mucho dinero para invertir.
- Y tercero, la gestión profesional, que daba tranquilidad a quienes no tenían experiencia en inversiones.

Este modelo tuvo tanto éxito que fue adoptado y adaptado en otros países europeos y, más adelante, en Estados Unidos, donde se dio un impulso aún mayor al desarrollo de fondos similares. En ese país, a lo largo del siglo XX, los fondos de inversión evolucionaron hasta convertirse en lo que hoy se conoce como fondos mutuos (mutual funds). Estos permitieron invertir no solo en bonos, sino también en acciones de empresas y otros instrumentos financieros.

Durante la década de 1920, los fondos crecieron rápidamente en Estados Unidos, pero la Gran Depresión de 1929 evidenció la necesidad de contar con regulaciones claras. Por eso, en 1940 se creó la Investment Company Act, una ley que dio estructura legal y reglas estrictas a los fondos, con el objetivo de proteger a los inversionistas y evitar abusos o fraudes. Esta legislación fue clave para que los fondos se consolidaran como herramientas confiables y seguras.

A partir de ese momento, el crecimiento fue constante. Las personas comenzaron a ver en los fondos una forma práctica de ahorrar, invertir y hacer crecer su patrimonio, sin necesidad de convertirse en expertos financieros. Con el tiempo, surgieron distintos tipos de fondos:

algunos con bajo riesgo, otros con potencial de mayores ganancias, e incluso fondos especializados en sectores como tecnología, energía o bienes raíces.

En México, los fondos de inversión llegaron con más fuerza en la década de 1980, cuando se aprobó la primera Ley de Sociedades de Inversión (1985). Esta ley permitió la creación de instituciones dedicadas exclusivamente a administrar fondos y abrió la puerta para que inversionistas mexicanos pudieran acceder a ellos. Al principio, estos productos estaban más dirigidos a inversionistas grandes, pero con el tiempo se volvieron cada vez más accesibles para el público en general.

Durante los años 2000, México vivió una serie de reformas financieras que modernizaron el sistema, mejoraron la supervisión y facilitaron el acceso a los fondos a través de bancos y plataformas digitales. Hoy, los fondos están regulados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), lo que garantiza que operen de forma transparente y profesional. Además, existen muchos tipos de fondos para diferentes perfiles de inversionistas: desde los más conservadores que buscan seguridad, hasta los más arriesgados que buscan mayores rendimientos.

Gracias a esta evolución histórica, las personas físicas en México tienen hoy la oportunidad de invertir de manera sencilla, con montos accesibles y sin necesidad de tener grandes conocimientos financieros. Solo es cuestión de elegir el fondo que mejor se adapte a sus necesidades y objetivos, y dejar que un equipo profesional se encargue del resto.

En resumen, los fondos de inversión nacieron como una idea simple pero poderosa: juntar el dinero de muchas personas para invertir mejor y con menos riesgo. Desde sus orígenes en Europa hasta su desarrollo en Estados Unidos y su consolidación en México, estos instrumentos se han convertido en una herramienta fundamental para el crecimiento financiero personal y colectivo.

2.2 BASE TEORICA

2.2 Fondos de inversión: concepto y funcionamiento

Un fondo de inversión es un instrumento con el cual los inversores, denominados participantes, ponen en común su capital o patrimonio para que sea gestionado e invertido por una gestora profesional.

Son instituciones de inversión colectiva que invierten el patrimonio de un grupo de personas en diferentes activos financieros (renta fija, renta variable, derivados) con el objetivo de obtener una rentabilidad.

Por tanto, sirven como instrumento de ahorro que permite a los inversores acceder al mercado financiero confiando su capital en profesionales. Además, los fondos de inversión tienen un tratamiento fiscal más favorable que otros productos financieros.

No se trata de una sociedad, sino de la unión de un capital que no está dotado de personalidad jurídica. Según la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), un fondo de inversión es una opción accesible para quienes desean invertir sin necesidad de tener grandes conocimientos del mercado financiero, ya que el fondo es administrado por expertos que toman decisiones de inversión con base en el perfil y objetivos del cliente.

En un fondo de inversión hay tres partes:

Partícipes: son las personas que destinan su capital al fondo para que éste lo gestione y lo invierta. Las aportaciones económicas pueden ser únicas (un solo pago) o bien periódicas.

Gestora: su función es la de gestionar e invertir el capital de los participantes del fondo, teniendo plena independencia en la toma de decisiones. De esta manera decide en qué mercados se invierte el capital, cuándo, qué cantidad, cuándo se vende. A cambio, la gestora cobra a los participantes una comisión por su trabajo.

Depositario: es la entidad que se encarga de la custodia de los activos del fondo.

Los fondos de inversión operan como vehículos que agrupan el capital de varias personas físicas o morales, con el objetivo de invertirlo de manera conjunta. Este dinero es administrado por profesionales que se encargan de seleccionar y gestionar una cartera diversificada de activos, como acciones, bonos, instrumentos gubernamentales, entre otros.

De esta manera, cada inversionista adquiere una participación proporcional a su aportación, lo que le permite acceder a oportunidades que, individualmente, podrían resultar poco accesibles. Además, al diversificar las inversiones, se reduce el riesgo, ya que las posibles pérdidas en ciertos activos pueden compensarse con ganancias en otros.

Este sistema permite que personas con pocos conocimientos financieros o con montos relativamente bajos puedan participar en los mercados financieros, delegando la gestión a expertos que buscan obtener rendimientos competitivos de acuerdo con el perfil y objetivos del fondo.

2.2.1 Tipos de fondos de inversión

- 1.- Fondos de deuda

También conocidos como fondos de renta fija, invierten en instrumentos de deuda emitidos por el gobierno federal, como Cetes, Bonos M, UDI bonos, o por empresas, como papel comercial o bonos corporativos.

Este tipo de fondos está pensado para inversionistas conservadores con objetivos de corto y mediano plazo, o personas que buscan proteger su capital sin asumir demasiados riesgos, ya que ofrecen un rendimiento predecible y con bajo riesgo

Fondos de renta variable

Estos fondos invierten principalmente en acciones de empresas que cotizan en la bolsa tanto en México como en el extranjero. Y, al estar expuestos al mercado bursátil, tienen un mayor potencial de rendimiento a largo plazo, pero también representan un mayor nivel de riesgo.

Por ello, los fondos de renta variable se recomiendan para inversionistas con tolerancia al riesgo, que buscan mayores rendimientos y pueden mantener su inversión por varios años.

- Fondos de inversión en divisas

Son fondos que invierten en monedas extranjeras, como dólares, euros o yenes, y aunque están expuestos directamente al tipo de cambio o a instrumentos denominados en moneda extranjera, resultan útiles como cobertura contra la devaluación del peso mexicano.

- Fondos de cobertura o alternativos

También llamados hedge funds, invierten en una amplia gama de activos y estrategias, como derivados, materias primas, bienes raíces, o estrategias de arbitraje. Su objetivo es normalizar y reducir el riesgo a través de métodos más sofisticados, por lo que se recomiendan para inversionistas con experiencia, alto capital y tolerancia al riesgo.

- Fondos de fondos

Estos fondos no invierten directamente en instrumentos financieros, sino en otros fondos de inversión, lo que permite una diversificación aún mayor. Y son ideales para inversionistas que desean una estrategia diversificada sin complicarse con la selección individual de fondos.

Al invertir en un fondo de fondos, puedes estar indirectamente participando en:

1. Fondos de acciones mexicanas.
2. Fondos de bonos del gobierno.
3. Fondos globales de tecnología.
4. Fondos especializados en ESG o mercados emergentes.

Todo esto en una sola inversión.

- **Fondos ESG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza)**

Estos fondos están enfocados en invertir en empresas que cumplen con criterios de sostenibilidad ambiental responsabilidad social y buenas prácticas de gobierno corporativo por lo que son ideales para quienes buscan generar rendimientos sin comprometer valores éticos o sostenibilidad.

Un fondo ESG puede excluir empresas que:

1. Contaminen el medio ambiente.
2. Tengan antecedentes de violaciones de derechos humanos.
3. Estén involucradas en armas, tabaco o juegos de azar.
4. Sean poco transparentes o con gobiernos corporativos cuestionables.

- **Fondos de renta variable**

Los fondos de renta variable son un tipo de fondo de inversión que invierte principalmente en acciones de empresas que cotizan en bolsas de valores. Su objetivo es obtener rendimientos a través del crecimiento del valor de las acciones y en algunos casos por los dividendos que pagan estas empresas. A continuación, mostrare cómo funciona

1. Los inversionistas compran participaciones en el fondo.
2. El dinero recaudado se administra de forma colectiva por una sociedad operadora.
3. El administrador del fondo invierte ese capital en una cartera diversificada de acciones.
4. El valor de las participaciones fluctúa según el comportamiento de las acciones en las que invierte el fondo.
5. El inversionista puede obtener ganancias al vender sus participaciones cuando han aumentado de valor, o por los dividendos distribuidos.

2.3 Bases fiscales de los fondos de inversión en México

El tratamiento fiscal de los fondos de inversión en México está regulado principalmente por la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR), y es un aspecto muy importante para considerar para cualquier persona física que desee invertir. La fiscalidad puede impactar directamente en el rendimiento real de las inversiones, por lo que es necesario comprender cómo y cuándo se pagan los impuestos al invertir en estos instrumentos.

¿Cómo se gravan los fondos de inversión?

En México, los fondos de inversión no pagan impuestos directamente como entidades ya que no tienen personalidad fiscal propia. En cambio los rendimientos obtenidos se atribuyen directamente al inversionista y es él quien está obligado a cumplir con las disposiciones fiscales correspondientes.

- Tipos de ingresos que generan los fondos y su tratamiento fiscal

Los fondos de inversión pueden generar distintos tipos de ingresos para las personas físicas, y cada uno tiene un tratamiento fiscal diferente:

1. Intereses (renta fija)

Cuando se invierte en fondos de renta fija (como bonos gubernamentales o corporativos), los rendimientos generados se consideran ingresos por intereses.

Se grava con una tasa efectiva que puede variar según el tipo de instrumento.

Las sociedades operadoras retienen un impuesto provisional sobre estos intereses, el cual puede acreditarse en la declaración anual.

Cada año se publica una tasa de retención en el Diario Oficial de la Federación. Para 2024, por ejemplo, fue del 0.50% anual sobre el capital invertido promedio mensual.

2. Ganancias de capital (renta variable)

Si el fondo invierte en acciones y estas aumentan de valor, el inversionista genera una ganancia de capital al momento de retirar su inversión.

Estas ganancias se consideran ingresos por enajenación de bienes.

Se aplica una tasa del 10% sobre la ganancia, y el fondo está obligado a hacer la retención correspondiente.

Si hay una pérdida, se puede compensar contra futuras ganancias de capital.

3. Dividendos

Cuando el fondo recibe dividendos de empresas, y estos se distribuyen al inversionista:

Se retiene el impuesto correspondiente, y la persona puede tener la obligación de reportarlos en su declaración anual, dependiendo del monto y situación fiscal.

- Cuando se pagan los impuestos

El pago de impuestos no ocurre en el momento en que el fondo obtiene los rendimientos, sino cuando el inversionista:

Retira su dinero (parcial o totalmente).

Recibe distribuciones de dividendos.

Esto significa que los impuestos se pagan únicamente cuando se obtiene un beneficio real (ya sea en efectivo o como una utilidad reconocida).

- Quién hace la retención

Los fondos de inversión, a través de las sociedades operadoras y distribuidoras, son responsables de calcular y retener los impuestos correspondientes, lo que facilita el cumplimiento fiscal del inversionista. Aun así, si el inversionista obtiene ingresos relevantes o tiene múltiples fuentes de ingresos, puede ser necesario presentar una declaración anual.

- Ventajas fiscales de los fondos de inversión

- I. Simplicidad: La retención automática facilita el cumplimiento.
- II. Diferimiento del impuesto: Mientras no se retiren los rendimientos, no se genera una obligación fiscal inmediata.
- III. Compensación de pérdidas: Las minusvalías pueden compensarse con futuras ganancias del mismo tipo.
- IV. Acceso a beneficios fiscales: Algunas inversiones específicas pueden tener exenciones o regímenes especiales, como los fondos para el retiro
- V. Se genera una ganancia acumulada que debe reportarse anualmente.

CAPITULO III.

3.- MARCO METODOLOGICO

3.1.- DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

Estudio exploratorio: Es una investigación que se realiza cuando se quiere estudiar un tema nuevo o de un tema que tenemos muy poca información. También se utiliza cuando un tema de estudio no está del todo definido y los especialistas necesitan conocer mejor el tema. Otras definiciones por autores:

“Son estudios que se llevan a cabo cuando el propósito es examinar un fenómeno o problema de investigación nuevo o poco estudiado, sobre el cual se tienen muchas dudas o no se ha abordado antes». «Estos estudios sirven para preparar el terreno y generalmente anteceden a investigaciones con alcances descriptivos, correlacionales o explicativos” (Hernández y Mendoza, 2018).

El estudio exploratorio tiene una utilidad especial: permite al investigador formular hipótesis de primero y segundos grados, la cuales pueden ser relevantes en el nivel más profundo del estudio propuesto; se considera una etapa de inicio en la investigación. En la práctica es más difícil, pues es la iniciación en el conocimiento científico” (Méndez, 1995).

“La investigación exploratoria es aquella que se efectúa sobre un tema u objeto desconocido o poco estudiado, por lo que sus resultados constituyen una visión aproximada de dicho objeto, es decir, un nivel superficial de conocimientos” (Arias, 2006).

Méndez, 1995, citando a Selltiz et. al., 1976, señala que el primer nivel de conocimiento científico que se quiera obtener sobre un problema de investigación se logra a través de estos estudios de tipo exploratorio o formulativo que tienen como objetivo la “formulación de un problema para posibilitar una investigación más precisa o el desarrollo de una hipótesis”

Uno de los principales objetivos de las investigaciones exploratorias es, justamente, explorar un tema para obtener una comprensión inicial. Se busca identificar las opciones más importantes, expresar nuevas hipótesis, encontrar patrones generales y relaciones presentaciones que puedan ser abordados con mayor profundidad en estudios posteriores.

Para realizar una investigación exploratoria, tenemos que tener en cuenta que el principal propósito es encontrar nuevos elementos de un tema poco conocido y que es muy necesario poder mantener un plan de acción que se pueda ir adaptando, a medida que va creciendo el proyecto.

Estudio descriptivo: es un estudio que se encarga en describir aquello que se está examinando. Entonces podemos decir que un estudio descriptivo consiste en observar y explicar el comportamiento del estudio, o proyecto que esta es analizada sin modificar ninguna variable. Otras definiciones por otros autores:

La investigación descriptiva responde a las preguntas: ¿cómo son? ¿dónde están?, ¿cuántos son?, etc.; es decir, nos dice y se refiere a las características, cualidades internas y externas, propiedades y rasgos esenciales de los hechos y fenómenos de la realidad, en un momento y tiempo histórico concreto y determinado (Carrasco, 2016).

“En el caso de la economía, la administración y las ciencias contables, es posible llevar a cabo un conocimiento de mayor profundidad que el exploratorio. Este lo define el estudio descriptivo, cuyo propósito es la delimitación de los hechos que conforman el problema de investigación” (Méndez, 1995).

“Los estudios descriptivos pretenden especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, miden o recolectan datos y reportan información sobre diversos conceptos, variables, aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o problema a investigar». «Los estudios descriptivos comúnmente son la base de las investigaciones correlacionales” (Hernández y Mendoza, 2018).

La investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio, en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere “(Arias, 2006).

El principal objetivo del estudio descriptivo es únicamente describir las características del proyecto estudiado. Así pues, en los estudios descriptivos se recolectan todos los datos que representan la situación tal y como es sin variar nada.

Estudio correlacional: es un estudio único científico que se puede aplicar en diferentes variables de materias, ciencias diferentes. Es un estudio que observa y analiza la relación entre variables que suceden naturalmente. En este sentido, una variable es cualquier cosa que se pueda cambiar en un cierto estudio científico.

La definición de estudio correlacional que comúnmente se entiende en campos como la psicología, la biología y la sociología, es un esquema de investigación que intenta determinar si existe o no alguna relación entre las variables; por lo tanto, no busca determinar cómo funciona la relación que hay en las variables. Otras definiciones por otros autores:

“Este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que existe entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular. Las investigaciones correlacionales proporcionan información para llevar a cabo estudios explicativos que generan comprensión del problema y resultan más concluyentes” (Hernández y Mendoza, 2018).

Mide la relación que pueda existir entre dos o más variables. Su primer paso es la descripción de cada variable. No determinan causas, pero aportan posibles indicios de causalidad (Ríos, 2017).

“El propósito principal de este estudio es saber cómo se puede comportar una variable según la otra variable correlacionada. En este alcance se plantean hipótesis correlacionales, no se plantean como variables independientes o dependientes, solamente se relacionan dos variables, tampoco existe una prevalencia o importancia de alguna de las variables, no hay diferencia en los resultados si el orden de las variables cambia” (Arias, 2021).

La finalidad de un estudio correlacional es “determinar el grado de relación o asociación (no causal) existente entre dos o más variables. En estos estudios, primero se miden las variables y luego, mediante pruebas de hipótesis correlacionales y la aplicación de técnicas estadísticas, se estima la correlación. Aunque la investigación correlacional no establece de forma directa relaciones causales, puede aportar indicios sobre las posibles causas de un fenómeno” (Arias, 2006).

Estudio explicativo: Es un tipo de investigación con la finalidad es de hallar las razones o motivos por los cuales ocurren los hechos del estudio estudiado, observando las causas y los efectos que existen e identificando las circunstancias. Con la investigación explicativa trata de explicar cómo es exactamente el problema del que se quiere obtener información. Como dice la palabra explicativa, trata de explicar, no solo de describir, como ocurre en otros tipos de investigación. Algunas definiciones por otros autores:

Los estudios explicativos «están dirigidos a responder por las causas de los eventos y fenómenos de cualquier índole (naturales, sociales, psicológicos, de salud, etc.). Como su nombre lo indica, su interés se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relacionan dos o más variables” (Hernández y Mendoza, 2018).

“La investigación explicativa se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto. En este sentido, los estudios explicativos pueden ocuparse tanto de la determinación de las causas (investigación post facto), como de los efectos (investigación experimental), mediante la prueba de hipótesis. Sus resultados y conclusiones constituyen el nivel más profundo de conocimientos” (Arias, 2006).

“Los estudios orientados a la comprobación de hipótesis causales pueden definirse en el nivel explicativo y su realización supone el ánimo de contribuir al desarrollo del conocimiento científico, razón por la cual el rigor científico se constituye en pilar fundamental para su elaboración” (Méndez, 1995).

“Con este estudio podemos conocer por qué un hecho o fenómeno de la realidad tiene tales y cuales características, cualidades, propiedades, etc., en síntesis, por qué la variable en estudio es como es. En este nivel el investigador conoce y da a conocer las causas o factores que han dado origen o han condicionado la existencia y naturaleza del hecho o fenómeno en estudio. Asimismo, indaga sobre la relación recíproca y concatenada de todos los hechos de la realidad, buscando dar una explicación objetiva, real y científica a aquello que se desconoce” (Carrasco, 2016).

Se revelan las causas y efectos de lo estudiado a partir de una explicación del estudio que se lleva a cabo de forma deductiva a partir de teorías o leyes. La investigación explicativa genera definiciones operativas referidas al fenómeno estudiado y proporciona un modelo más cercano a la realidad del objeto de estudio.

Quien realiza una investigación explicativa intenta interpretar y analizar cómo las cosas interactúan, por lo que es importante tener suficiente comprensión previa del fenómeno. Existen estudios explicativos para hacer diagnósticos, predicciones y evaluaciones.

3.1.1.- TIPO DE ESTUDIO

Este trabajo de investigación es de tipo descriptivo, ya que su propósito principal es observar y describir con detalle la realidad que está ocurriendo actualmente en el municipio de Comitán de Domínguez, Chiapas: el conocimiento, uso y la apreciación que tienen las personas físicas sobre los fondos de inversión, así como los beneficios que pueden obtener al utilizar este tipo de instrumento financiero.

No se pretende manipular ningún cambio, ni mucho menos intervenir en las decisiones de las y los participantes. Tampoco se busca establecer una relación con alguna causa, ya que eso podría tener un efecto, entre los elementos estudiados. Entonces podemos decir que el principal objetivo es reunir información objetiva, concreta y ordenada para conocer cómo se comporta esta realidad en el entorno local.

Se eligió este tipo de estudio porque permite conocer a fondo un fenómeno poco explorado y muy poco utilizado en la región: cómo las personas físicas perciben los fondos de inversión, si los utilizan o no, cuáles son los beneficios identificados en ellos, y qué tan accesibles consideran que son. Además, ayuda a detectar posibles barreras, desconocimiento o mitos que impiden que más personas participen en este tipo de inversiones.

Este enfoque descriptivo también resulta útil para poder construir una base informativa que podría servir en el futuro para investigaciones más profundas, como estudios explicativos o comparativos con otros municipios o regiones.

El estudio descriptivo se adapta muy bien al objetivo de esta tesis porque, no se busca cambiar la realidad, sino que las entiendan tal y como es. Se recopila información directamente de las personas, sin intervención del investigador. Permitiendo conocer características, opiniones y comportamientos relacionados con los fondos de inversión en un contexto local.

3.1.2.- ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN

Enfoque de investigación **cualitativo**: Este enfoque permite alcanzar un análisis sistemático de información más subjetiva. Y esto sucede a partir de ideas y opiniones sobre un determinado tema o asunto, se abre un análisis no estadístico de los datos, que luego son interpretados de una forma relativa, pero al mismo tiempo lógica y fundamentada.

En este enfoque, el investigador utiliza unas varias técnicas para recopilar datos, como son las entrevistas, las observaciones participantes, los análisis de documentos y los grupos de discusión. El objetivo principal es poder obtener una comprensión más profunda y rica de las experiencias de los participantes y cómo interactúan con el mundo que los rodea.

La investigación cualitativa es especialmente útil para poder explorar temas complejos y muy poco conocidos, donde las respuestas no son fáciles de medir o cuantificar.

Finalmente, el enfoque cualitativo se basa en la interpretaciónⁱ. En lugar de simplemente medir y cuantificar los datos, la investigación cualitativa busca comprender el significado detrás de los datos. Esto implica un análisis profundo y detallado de los datos, a menudo utilizando técnicas como la codificación y la categorización para identificar patrones y temas.

Algunas características son:

1. **Exploración:** La investigación cualitativa se basa en explorar los estudios sociales en lugar de medirlos. En lugar de establecer hipótesis y probarlas, los investigadores que utilizan este enfoque buscan comprender los estudios sociales desde una perspectiva más amplia y profunda.
2. **Contextualización:** La investigación cualitativa se enfoca en comprender estudios sociales dentro de su contexto. Los investigadores que utilizan este enfoque tratan de comprender cómo los estudios sociales están influenciados por su entorno y cómo es que influyen en él.
3. **Subjetividad:** La investigación cualitativa en esta reconoce que la realidad es construida socialmente y que la experiencia humana es subjetiva. Los investigadores que utilizan este enfoque reconocen que sus propias experiencias y sus puntos de vista pueden influir en su comprensión de los estudios sociales y tratan de ser muy conscientes de su propia subjetividad

Enfoque de investigación **cuantitativo**: Es un enfoque de investigación que se basa en poder recopilar y analizar datos numéricos o datos que se pueden cuantificar y medir de manera objetiva. Este tipo de investigación se caracteriza por poder utilizar métodos y técnicas que implican la recolección varios datos en forma de números, estadísticas y medidas.

El objetivo principal de la investigación cuantitativa es poder obtener una comprensión objetiva y más amplio de un fenómeno, incluidos los comportamientos sociales, utilizando un enfoque riguroso y científico.

Este enfoque se basa en la recopilación de datos a través de habilidades como encuestas, experimentos controlados, análisis estadísticos y otras herramientas cuantitativas.

La investigación cuantitativa se centra en la objetividad y la repetibilidad de los resultados. También busca establecer las relaciones de las causas y generalizaciones a partir de los datos recopilados. A menudo, utiliza un enfoque deductivo, donde se pueden formular hipótesis o preguntas de investigación antes de recopilar y analizar los datos.

Algunos ejemplos de los métodos utilizados en la investigación cuantitativa incluyen encuestas por cuestionario, análisis de datos estadísticos, experimentos controlados, análisis de tendencias y correlaciones, entre otros.

La investigación cuantitativa se basa en la recopilación y análisis de datos numéricos con el fin de obtener resultados objetivos y generales. Es una herramienta importante en el ámbito científico y se puede utilizar en una amplia variedad de disciplinas, como la psicología, la sociología, la economía, la medicina y la educación, entre otras.

Algunas [características](#) son:

1. Medición y cuantificación:

La investigación cuantitativa se basa en la recolección de datos numéricos y cuantificables. Se utilizan instrumentos de medición, como cuestionarios, escalas de calificación u observaciones estructuradas, para recopilar datos de manera objetiva.

2. Enfoque objetivo y generalizable:

La investigación cuantitativa busca poder obtener resultados objetivos y generalizables. Se centra en establecer relaciones causales y generar conclusiones que se puedan aplicar a una población más amplia.

3. Recopilación sistemática de datos:

La investigación cuantitativa implica la recopilación sistemática de datos en función de un diseño de investigación previamente establecido. Se utilizan técnicas estandarizadas para garantizar la confiabilidad y validez de los datos recopilados.

4. Análisis estadístico:

Los datos recopilados en la investigación cuantitativa se analizan utilizando métodos estadísticos. Esto implica el uso de técnicas como pruebas de significancia, correlaciones, análisis de regresión y otras herramientas estadísticas para extraer conclusiones de los datos.

Enfoque de investigación **mixto**: La investigación mixta es una metodología de investigación que consiste en recopilar, analizar e integrar tanto investigación cuantitativa como cualitativa.

Este enfoque se utiliza cuando se requiere una mejor comprensión del problema de investigación, y que no se podría dar cada uno de estos métodos por separado.

Al realizar una investigación mixta, tanto de datos cuantitativos y cualitativos, el investigador gana amplitud y profundidad en la comprensión y corroboración, a la vez que compensa las debilidades inherentes del uso de cada enfoque por separado.

Al hacer una investigación mixta se utilizan diversos métodos y fuentes de datos para examinar un mismo fenómeno. La triangulación permite identificar aspectos de un fenómeno con mayor precisión al abordarlo desde distintos puntos de vista.

El éxito de la triangulación requiere un análisis cuidadoso del tipo de información que proporciona cada método, incluyendo sus puntos fuertes y débiles.

Algunas características de la investigación mixta:

Se obtiene una información más completa

Cuando se unen los métodos cuantitativo y cualitativo, la investigación resulta más extensa, sino que también es más completa y detallada.

Profundidad y aproximación

Los métodos cualitativo y cuantitativo, al unirse, permiten la aproximación a un determinado aspecto de un estudio y al mismo tiempo profundizar en sus causas.

Permite la inferencia estadística

A partir de una investigación mixta es posible hacer inferencias: al obtener una muestra, los resultados pueden extrapolarse a una población determinada, con un alto nivel de fiabilidad.

Más eficiente

La investigación mixta permite elaborar y realizar cuestionarios más eficientes y precisos, tanto con encuestas dicotómicas o en escalas, como Likert, o con planteamientos abiertos que admiten el conocimiento de opiniones de entrevistados.

Argumentación del enfoque de investigación

El enfoque seleccionado para esta investigación es cuantitativo, ya que se busca obtener información concreta, medible y verificable acerca del conocimiento, uso y percepción que tienen las personas físicas de Comitán de Domínguez, Chiapas, respecto a los fondos de inversión y sus beneficios.

Este enfoque es el más adecuado debido a que nos permite recopilar datos a través de instrumentos estructurados como son las encuestas, los cuales estos nos generan resultados que pueden cuantificarse y analizarse estadísticamente. De este modo, es

posible obtener una visión clara de cuántas personas conocen este tipo de instrumentos, cuántas los utilizan, cuáles son los beneficios que identifican y qué factores podrían estar limitando su uso.

La elección del enfoque cuantitativo también se justifica porque:

El propósito central de la investigación es describir un fenómeno mediante datos objetivos.

Se busca identificar patrones o tendencias en la población estudiada, no interpretar significados subjetivos.

Se necesita medir el impacto o nivel de conocimiento sobre los fondos de inversión en un contexto específico.

El análisis se basará en resultados numéricos, expresados en frecuencias, porcentajes o gráficos.

Además, este enfoque garantiza que la investigación se realice de manera ordenada, sistemática y objetiva, eliminando la posibilidad de que las opiniones personales del investigador influyan en los resultados. Así se promueve la validez y confiabilidad de la información obtenida.

Por otra parte, utilizar el enfoque cuantitativo permite que los resultados puedan ser comparables con investigaciones similares en otros contextos o momentos, aportando una base sólida para la toma de decisiones o el diseño de futuras estrategias de educación financiera e inclusión en instrumentos de inversión.

Se argumenta el uso del enfoque cuantitativo porque se ajusta perfectamente a los objetivos del estudio: ofrecer un panorama claro, medible y actual sobre los beneficios

que perciben las personas físicas en Comitán respecto a los fondos de inversión, y así contribuir a una mejor comprensión de este fenómeno en el ámbito local.

3.2.- POBLACION Y MUESTRA

Población

La población se refiere al conjunto total de individuos, elementos, objetos, situaciones o eventos que poseen una o más características comunes, y que son un objeto de estudio dentro de una investigación. Este grupo puede ser finito (cuando se puede contar con precisión) o infinito (cuando no se puede determinar un número exacto, como, por ejemplo, todos los posibles consumidores de un producto en el futuro).

La población es el universo completo al cual se quiere aplicar o extender los resultados obtenidos en una investigación. Por eso, es muy importante que se defina de una forma clara, especificando sus límites geográficos, temporales y características clave.

Muestra

La muestra es un subconjunto representativo de la población que se selecciona con el propósito de llevar a cabo la investigación. La muestra debe ser elegida cuidadosamente, siguiendo criterios estadísticos, para asegurar que los resultados obtenidos a partir de ella sean lo más precisos y aplicables posible a la población total.

Seleccionar una muestra adecuada permite ahorrar tiempo, recursos y esfuerzos, sin sacrificar la calidad ni la validez de los resultados. Además, en muchas ocasiones no es posible estudiar a toda la población, ya sea por su tamaño, su dispersión geográfica o la dificultad para acceder a todos sus elementos.

3.2.1.- POBLACIÓN

La población objetivo de esta investigación está conformada por las empresas establecidas en el municipio de Comitán de Domínguez, Chiapas, sin importar su tamaño o sector económico al que pertenezcan, siempre que estén legalmente constituidas y en funcionamiento al momento de llevar a cabo el estudio.

Estas empresas representan unidades económicas relevantes dentro del contexto local, ya que generan empleo, aportan al desarrollo económico de la región y, en muchos casos, gestionan recursos que podrían ser canalizados hacia instrumentos de inversión como los fondos de inversión. El interés del estudio radica en conocer el nivel de participación, conocimiento o interés que estas empresas tienen respecto a los fondos de inversión como alternativa para hacer crecer sus recursos financieros, mejorar su liquidez o planificar financieramente a largo plazo.

Al enfocarse en las empresas de Comitán, esta investigación busca identificar oportunidades, desafíos y posibles beneficios que estos instrumentos financieros podrían representar para el sector empresarial local, especialmente en un contexto donde muchas veces las decisiones de inversión están limitadas a medios tradicionales o informales.

Se incluye en esta población a micro, pequeñas, medianas y grandes empresas, siempre que cuenten con representación legal y capacidad para tomar decisiones financieras, ya sea a través de sus propietarios, gerentes, administradores o responsables del área contable o financiera.

Algunos bancos que se utilizan en Comitán Domínguez en los cuales se pueden hacer inversiones son:

- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) Bancomer
- Banco Santander, S.A.

- Banco Azteca S.A. Institución de banca Múltiple
- BanCoppel, S.A., Institución de Banca Múltiple
- HSBC México S.A
- GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B DE C.V. (MÉXICO)
- Banco del Bienestar, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo
- GRUPO FINANCIERO INBURSA, S.A.B. DE C.V.
- Banco Nacional De México S.A (BANAMEX)
- Compartamos Banco, S.A. de C.V.
- El Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjército)
- Banca Mifel S.A. Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Mifel

Estos son los bancos con los cuales se pueden invertir en Comitán de Domínguez . Algunas empresas en las que se puede invertir también:

- Sorina
- Walmart
- Bodega Aurrera
- Chedraui
- Liverpool
- Sam's club
- Farmacia Similares
- Farmacia Guadalajara

Por otro lado, esta población también esta investigación está conformada por personas físicas mayores de edad que residen en el municipio de Comitán de Domínguez, Chiapas, y que tienen interés en temas de inversión o participan activamente en instrumentos financieros como los fondos de inversión. Se incluye a individuos que ya invierten, así como a quienes manifiestan intención o apertura para hacerlo en el futuro.

Esta población es relevante para el estudio debido a que representa un grupo potencialmente beneficiado por el acceso a mecanismos de inversión formal, y porque su comportamiento financiero puede aportar información clave sobre el nivel de conocimiento, percepción de riesgo y motivaciones que existen en el contexto local respecto a los fondos de inversión.

Dado que se trata de una población amplia y heterogénea, con diferentes niveles de ingreso, escolaridad y experiencia financiera, se considera importante delimitarla a personas mayores de 18 años que puedan tomar decisiones financieras por cuenta propia, y que residan en Comitán al momento de la investigación.

3.2.2.- MUESTRA

Para poder llevar a cabo esta investigación se eligieron varias empresas y bancos que están en Comitán de Domínguez, Chiapas. La muestra está dividida en dos partes: una parte que es cuantitativa, donde se buscó recolectar información en forma de números y respuestas cerradas, y otra que es cualitativa, donde se buscó profundizar en opiniones y experiencias de quienes trabajan en los bancos. A continuación se explica por qué se incluyó a cada una.

◆ Empresas con enfoque cuantitativo

Estas empresas fueron elegidas para aplicar encuestas porque tienen muchos empleados, son bien conocidas por la gente, y sus procesos son más estandarizados. Eso ayuda a obtener datos que se puedan contar y comparar. Las encuestas en estos lugares se hicieron con personal administrativo, de ventas o recursos humanos, según fuera posible.

1. Soriana

Es una tienda grande que maneja bastante flujo de efectivo y muchas operaciones. Tiene departamentos financieros internos, por eso puede ser útil para saber si conocen o usan fondos de inversión.

2. Walmart

Una de las empresas más importantes a nivel nacional. Aquí se puede encontrar personal que maneja temas contables o de gestión que tal vez tenga conocimiento sobre inversiones.

3. Bodega Aurrera

Aunque es parte de Walmart, tiene su propia administración local. Se eligió porque también genera empleo y tiene procesos que requieren de manejo financiero.

4. Chedraui

Otra tienda de autoservicio de gran tamaño. En este tipo de empresas se considera que hay posibilidad de que conozcan algunos productos financieros aunque no los usen directamente.

5. Liverpool

Además de vender productos, Liverpool ofrece tarjetas y créditos. El personal que labora en su área financiera o de servicio al cliente puede tener nociones sobre inversión o productos similares.

6. Sam's Club

Por ser una tienda de membresía, Sam's maneja una estructura financiera diferente, lo cual hace interesante saber si tienen interés o conocimiento sobre fondos de inversión.

7. Farmacia Similares

Aunque es una empresa más enfocada a la salud, también tiene departamentos administrativos. Se consideró porque muchas veces este tipo de negocios buscan formas de invertir utilidades. Farmacia Guadalajara Al igual que Similares, se eligió por su tamaño y organización, ya que muchas farmacias grandes tienen políticas internas de ahorro e inversión a nivel corporativo.

◆ Bancos con enfoque cualitativo

En el caso de los bancos, se eligió hacer entrevistas porque el personal que trabaja ahí puede brindar respuestas más profundas y detalladas. Además, al ser instituciones que ofrecen productos financieros directamente, tienen conocimiento de primera mano sobre cómo se usan y qué tan conocidos son los fondos de inversión.

1. BBVA (Bancomer)

Es uno de los bancos más importantes del país. Tiene asesores de inversión y promueve fondos, por eso es útil hablar con ellos para saber cómo los ofrecen a la gente.

2. Banco Santander

También maneja fondos de inversión. El personal puede explicar bien cómo se usan, quienes los contratan y que beneficios tienen.

3. Banco Azteca

Aunque es más enfocado a créditos, se incluyó porque tiene una base de clientes muy amplia y maneja productos de ahorro e inversión.

4. BanCoppel

Similar a Azteca, se eligió por su cercanía con la población. Su personal puede dar una buena visión de si la gente de Comitán conoce los fondos.

5. HSBC México

Este banco tiene área de inversión, incluso digital. Hablar con ellos ayuda a entender qué tan accesibles son estos fondos para personas comunes

6. Banorte

Ofrece fondos de inversión tanto en línea como presencial. Su inclusión fue importante para saber qué tanto se promueven a nivel local.

7. Banco del Bienestar

Aunque es un banco de desarrollo, maneja programas de ahorro y apoyo. Se quiso saber si también promueven inversión o conocen del tema.

8. Inbursa

Tiene una gama de productos de inversión, y suele trabajar con clientes que buscan hacer crecer su dinero. Por eso es útil escuchar lo que su personal opina.

9. Banamex (Citibanamex)

Es un banco con mucha historia en México. Tiene experiencia en fondos y asesores financieros que pueden explicar su uso en regiones como Comitán.

10. Compartamos Banco

Aunque enfocado en microcréditos, tiene una relación directa con el ahorro. Se incluyó para saber si en algún punto han tocado el tema de inversión.

11. Banjército

Este banco trabaja con personal del Ejército, pero también tiene cuentas de ahorro y servicios financieros. Fue interesante incluirlo por el tipo de clientes que maneja.

12. Banca Mifel

Una institución más pequeña pero con productos de inversión interesantes. Se pensó que podría aportar una perspectiva diferente a los bancos más grandes.

La muestra se construyó tomando en cuenta qué tanto cada empresa o banco podía aportar al estudio. En las empresas comerciales se buscó una visión más general y con números, mientras que en los bancos se buscó una explicación más detallada y técnica. Este equilibrio entre lo cuantitativo y lo cualitativo permite obtener una visión más completa de cómo se perciben y se usan los fondos de inversión en Comitán

3.2.2.1.-SELECCIÓN DE LA MUESTRA

Para poder hacer esta investigación se tuvo que escoger una muestra o sea un grupo de personas y empresas que nos pudieran ayudar a responder preguntas sobre los fondos de inversión y saber si los conocen si los usan o si nunca los han oído nombrar. Esta selección no se hizo al azar sino que se eligieron empresas y bancos que están funcionando aquí en Comitán de Domínguez Chiapas y que fueron más fáciles de contactar o que están más cerca de donde vivo o estudio. Por eso se dice que fue una muestra por conveniencia o sea que se eligió a quien estaba más accesible y dispuesto a participar

La muestra esta formada por dos grupos principales. El primero son empresas comerciales como tiendas grandes farmacias y centros de autoservicio donde trabaja mucha gente y que tienen departamentos de administración o contabilidad. En estas empresas se aplicaron encuestas con preguntas cerradas o sea donde se podía contestar sí no tal vez etc. Este grupo se trabajó con un enfoque cuantitativo porque se buscaban respuestas que se pudieran contar y comparar

El segundo grupo fueron los bancos. Aquí se hicieron entrevistas a empleados que trabajan atendiendo clientes o que están en el area de servicios financieros o inversiones. Ellos nos dieron respuestas más largas y detalladas y por eso esta parte se trató con un enfoque

cualitativo. Lo cualitativo es cuando no solo se ven los números sino también lo que la gente piensa siente o cree sobre un tema.

3.2.2.2.-TAMAÑO DE LA MUESTRA Y JUSTIFICACION

Para este trabajo se decidió trabajar con un número de personas que fuera mas manejable pero que también nos diera información suficiente para poder sacar las conclusiones que sirvan. No se pudo hacer una muestra muy grande porque no se tenía ni el tiempo ni los recursos ni el apoyo para hacer muchas encuestas ni muchas entrevistas. Entonces se buscó que el número de personas fuera razonable y alcanzable pero que sí se pudiera obtener buena información

En total se trabajó con 40 personas. De esas 40 personas 25 fueron encuestadas en las empresas grandes como Walmart Soriana Chedraui Aurrera Sam's Club Farmacia Guadalajara Farmacia Similares y otras. Y las otras 15 fueron entrevistadas en los bancos como BBVA Banorte Azteca Coppel Santander Inbursa Banamex entre otros. Osea fue una mezcla entre personas que contestaron encuestas y otras que dieron su opinión en entrevistas

El número de encuestas fue más grande porque es más facil hacer encuestas que entrevistas. Las entrevistas tardan más y hay que esperar a que la persona tenga tiempo para hablar. En cambio las encuestas se pueden llenar más rapido y se pueden hacer a varias personas al mismo tiempo

Porque este número fue suficiente para poder tener diferentes opiniones de personas que trabajan en lugares distintos. También porque no se quería hacer algo muy complicado que después fuera difícil de analizar. Y además porque no todos querían participar o no tenían tiempo o no sabían nada del tema entonces se fue eligiendo a los que sí aceptaron ayudar

Otro motivo fue que con este número ya se empezaban a repetir las respuestas o sea que ya no salían respuestas nuevas. Eso pasa cuando ya hay suficiente información para sacar conclusiones parecidas. Por eso se consideró que 40 personas era un buen número ni muy poco ni exagerado

Se escogió este tamaño porque era posible hacerlo sin que se complicara el trabajo. También porque con este número se pudo cubrir tanto el enfoque cuantitativo como el cualitativo. Se pudo conocer tanto los conocimientos como las opiniones de personas que están dentro del mundo financiero o que por su trabajo tienen algo de contacto con ese tipo de productos

Además hay que decir que en Comitán no hay tantas empresas grandes ni tantos bancos. Entonces también el tamaño de la muestra dependió de eso. Si se hubiera hecho en una ciudad más grande tal vez se necesitaba una muestra más grande pero aquí con ese número se pudo lograr un buen equilibrio entre lo que se necesitaba saber y lo que se podía hacer

Este tamaño de muestra permite tener una idea más clara y real de cómo está la situación aquí en Comitán sobre los fondos de inversión. No es un estudio masivo pero sí es una mirada cercana a lo que vive la gente y a lo que piensan las personas que trabajan en empresas y en bancos

3.2.2.3.- CARACTERISTICAS DEMOGRAFICAS DE LA MUESTRA

En esta parte se describe como son las personas que participaron en este trabajo. Se tomaron datos sencillos como la edad, el sexo o género, el nivel de estudios, el trabajo que tienen y también de donde son, si viven en la ciudad o si vienen de comunidades rurales. Todo esto es importante porque ayuda a ver si hay alguna relación entre estas cosas y lo que saben o no saben de fondos de inversión

Edad

Las personas que participaron tienen edades bien variadas. Hay personas jóvenes como de 20 o 22 años y otras más grandes que ya tienen como 45 o hasta 50 años. La mayoría están entre 25 y 35 años que es como una edad media donde la gente ya está trabajando o ya se interesa más por ahorrar o por buscar opciones de inversión. Las respuestas de los más jóvenes fueron más cortas y dijeron que casi no conocían del tema y los más grandes dijeron que habían escuchado algo pero no sabían bien

Sexo o género

En el grupo hay tanto mujeres como hombres. En las tiendas y farmacias casi hubo más mujeres porque ahí es donde más trabajan ellas, en cajas en servicio al cliente o en administración. En los bancos hubo un poco más de hombres pero también mujeres que son ejecutivas. Osea hubo de los dos para que fuera más parejo y no solo un punto de vista. Así se puede ver si el género cambia la forma en que se ve el tema de los fondos o si no tiene nada que ver

Ocupación

La mayoría de las personas trabajan en tiendas grandes como Walmart Soriana Aurrera Chedraui y farmacias como Similares o Guadalajara. Trabajan en muchas áreas, unos en cajas, otros como supervisores o en oficina. En los bancos las personas entrevistadas sí tienen más contacto con temas financieros porque su trabajo es asesorar o atender clientes que buscan productos como seguros, tarjetas o fondos. Se notó que los de los bancos sí sabían más que los de las tiendas

Lugar de residencia urbano o rural

Casi todas las personas viven en el municipio de Comitán de Domínguez pero no todos viven en la zona urbana. La mayoría sí vive en la ciudad, en colonias como la Miguel Alemán, el barrio de Guadalupe, La Pileta, El Cedro, etc. Pero también hubo personas que vienen de comunidades rurales cercanas como La Trinitaria, Yocnajib, Aguacatenango, Tzimol o El Jobo. Ellos viajan a diario para trabajar en la ciudad

Esto también es importante porque las personas que viven en la ciudad tienen más acceso a bancos o a tiendas donde les pueden hablar de productos financieros. En cambio los que vienen de comunidades rurales casi no tienen esa información, o no les llegan bien los servicios, o no confían en invertir porque prefieren guardar su dinero de otras maneras

Bueno pues hablando del nivel socioeconómico de las personas que participaron en esta investigación, se puede decir que la mayoría se encuentra en un nivel medio y medio-bajo, aunque también hubo unas poquitas personas que podríamos decir que están en una situación un poquito mejor y otras que están más limitadas en lo económico

Esto se notó por varias cosas. Por ejemplo, muchas de las personas que trabajan en tiendas como Soriana o Aurrera o en farmacias, dijeron que ganan lo mínimo o un poquito más. Algunos reciben comisiones o bonos pero no siempre. Ellos dijeron que su dinero apenas les alcanza para lo más necesario, que a veces no se puede ahorrar porque hay que pagar luz, renta, comida y otras cosas. Entonces pues sí, eso muestra que su situación es más bien de nivel medio-bajo

En cambio, algunos de los que trabajan en los bancos tienen un sueldo más fijo y además tienen prestaciones, seguro, ahorro y cosas así. Esas personas están mejor económicamente hablando. Ellos sí dijeron que sí pueden ahorrar y algunos ya han invertido en fondos o por lo menos conocen del tema. Por eso se puede decir que ellos están más en un nivel socioeconómico medio o medio-alto aunque tampoco todos eh, algunos sí dijeron que no les alcanza mucho y que también tienen que hacer cuentas para llegar a fin de mes

También hubo personas que viven en comunidades rurales y que trabajan en la ciudad. Ellos dijeron que su sueldo se va en pasajes, en ayudar a su familia y que casi no pueden guardar dinero. A veces solo ahorran en tandas o guardan en casa. Por eso también están en un nivel económico bajo, porque aunque trabajan, sus ingresos son muy justos

Además algunas personas dijeron que no tienen servicios completos en sus casas, como agua todos los días o internet bueno. Otros no tienen seguro médico o no están afiliados a

nada, eso también dice mucho de la situación económica. Hay quien vive al día como se dice, que trabajan y con eso viven.

La mayoría de las personas encuestadas y entrevistadas están en un nivel medio-bajo, otras en nivel bajo y unas cuantas en medio. Esto es importante porque influye en la forma en que ven el dinero, el ahorro y la inversión. Cuando uno apenas gana lo justo, no piensa en fondos de inversión porque hay otras prioridades. Pero los que están un poquito mejor ya piensan en ahorrar o invertir aunque sea poquito

Este contexto ayuda a entender por qué muchas personas en Comitán no conocen bien los fondos de inversión, porque no es algo que esté al alcance de todos, ni se promueve mucho, ni se enseña, y también porque su situación económica hace que no lo vean como una opción real

CAPITULO IV

4.- TECNICAS Y PROPUESTA DE SOLUCION

4.1 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

Las técnicas de estudio

Son herramientas o estrategias que facilitan el proceso de estudio en el proceso de aprendizaje. Buscan que el estudiante amplíe su capacidad para retener información, ampliando su concentración, así como también, su motivación para continuar aprendiendo y estudiando.

La utilización de las técnicas de estudio son muy recomendables, cualquiera sea el área o el nivel de estudio del estudiante, educación primaria, media o escuela secundaria y hasta para la educación universitaria, etc. Sin embargo, si bien son de gran ayuda, los especialistas en la materia afirman que las técnicas o métodos de estudio requieren de una actitud activa, donde quien estudia asuma el protagonismo y supere la pasividad.

Existen diversas y variadas metodologías de estudio que afrontan el proceso de aprendizaje desde perspectivas diferentes. Pero, no todas las técnicas de estudio son iguales, y no todas resultan igualmente útiles a todos los estudiantes. Por eso, para saber qué técnica de estudio nos funciona mejor, se recomienda ponerlas en práctica y evaluar cuales pueden sernos útiles y cuáles no.

Existen numerosas técnicas de investigación. El uso de una u otra técnica depende del área específica de la que se trate y del tema que se investigue.

Para clasificar las técnicas de investigación, se emplean diversos criterios. Según la fuente de la que se obtiene la información, se reconocen tres tipos, que pueden incluir tanto variantes cuantitativas como cualitativas: las técnicas de investigación documentales, las técnicas de investigación de campo y las técnicas de investigación experimentales.

Las técnicas de investigación documental son aquellas que recopilan información de diversas [fuentes](#) escritas o visuales (libros, tesis, revistas, periódicos, archivos, entre otros) y emplean instrumentos para analizar e interpretar dichas fuentes. Se utilizan frecuentemente en la investigación histórica, en la que se recurre a documentos de la época que se estudia. También se emplea en investigaciones de otros ámbitos para establecer el marco teórico de la investigación o para obtener y procesar información textual y gráfica.

Instrumentos:

Los instrumentos de investigación que son herramientas utilizadas por los investigadores para poder recopilar información. Estos instrumentos se usan para poder recopilar datos en una investigación científica, como una tesis, para estudiar y para poder hacer un análisis un tema de interés. Los instrumentos de investigación pueden ser de diferentes tipos, como encuestas, entrevistas, grupos focales, análisis de datos estadísticos y documentos.

Encuestas

Una encuesta es uno de los instrumentos de investigación más comunes utilizados para poder recopilar información para una tesis. Esta herramienta consiste en elaborar un conjunto de preguntas planteadas a un cierto grupo de personas para poder obtener información sobre sus opiniones, sentimientos, actitudes y comportamientos. Las encuestas se pueden realizar en línea, por correo electrónico, por teléfono o en persona.

Entrevistas

Las entrevistas son otra herramienta de investigación que viene siendo la más utilizada para recopilar información para una tesis. Las entrevistas se realizan con algunas personas que pueden aportar información sobre un tema específico. Las entrevistas pueden ser estructuradas o no estructuradas, y pueden realizarse en persona o por teléfono, también se puede hacer por correo.

Grupos focales

Los grupos focales son una técnica de investigación que se usa para obtener información detallada de un pequeño grupo de personas. Esta técnica consiste en una discusión moderada entre un grupo de personas sobre un tema específico. Los grupos focales se usan para recopilar información sobre los sentimientos, opiniones, creencias y comportamientos de un grupo de personas.

Análisis de datos estadísticos

El análisis de datos estadísticos es una técnica de investigación utilizada para analizar los datos recopilados. Esta herramienta se utiliza para recopilar, organizar, analizar y presentar datos numéricos para ayudar a los investigadores a comprender mejor los datos y sacar conclusiones.

Documentos

Los documentos son uno de los instrumentos de investigación más utilizados para recopilar información para una tesis. Esta herramienta se utiliza para recopilar y analizar

documentos como artículos de prensa, libros, revistas, artículos científicos y otros documentos relacionados con el tema de la tesis. Cuando se trata de escribir una tesis, los instrumentos de investigación son una parte esencial del proceso. Estos son los métodos y técnicas que se usan para obtener información y generar conocimiento. Estos incluyen encuestas, entrevistas, análisis de datos y muchos otros. Estas herramientas pueden ayudar a los estudiantes a entender los temas de su tesis mejor y a escribir un documento más completo y bien estructurado.

4.1.1 TÉCNICAS

Para poder hacer esta investigación se necesitó buscar la forma de juntar la información, o sea ver cómo le íbamos a preguntar a las personas lo que pensaban o sabían sobre los fondos de inversión. Entonces se usaron dos formas principales para recolectar los datos. Una fue por medio de encuestas y la otra fue con entrevistas, cada una fue para un tipo de personas distinto y se usaron según lo que se necesitaba.

Técnica cuantitativa: La encuesta

La encuesta fue la que se usó más porque es más fácil de aplicar, se puede hacer a más personas y en menos tiempo. Se aplicaron en empresas grandes que hay aquí en Comitán como Soriana, Aurrera, Chedraui, Sam's Club, Farmacias similares, Farmacia Guadalajara y otras. Se escogieron estas tiendas porque ahí trabaja mucha gente de diferentes edades y estudios, entonces se podía obtener información más variada

Las encuestas eran con preguntas cerradas, de tal forma que la persona solo tenía que marcar su respuesta, como sí, no o tal vez, o elegir entre varias opciones. Se les preguntaba si conocían los fondos de inversión, si sabían cómo funcionaban, si alguna vez habían invertido o si les gustaría hacerlo. La encuesta fue fácil de entender para que todos pudieran contestarla sin problema

Técnica cualitativa: La entrevista

La otra técnica fue la entrevista, que es más personal y más detallada. Se hizo a personas que trabajan en bancos, como en BBVA, Banorte, Azteca, Coppel, Banamex, Santander, Inbursa, etc. Ellos sí tienen más conocimiento del tema porque es parte de su trabajo ofrecer productos financieros, entre esos los fondos de inversión

Las entrevistas fueron más como una plática, se les preguntó qué tanto conocen sobre los fondos, si los ofrecen, si hay personas interesadas en Comitán en invertir, y qué tan fácil o difícil es para la gente entender estos temas. Fue una técnica muy útil porque las respuestas fueron más amplias y explicaron más cosas que no se pueden saber con una encuesta

Estas dos técnicas sirvieron mucho porque una dio datos más rápidos y más generales (las encuestas) y la otra ayudó a entender más a fondo lo que piensan las personas que sí están en contacto con los fondos (las entrevistas). Las dos se complementaron bien, y con eso se pudo tener una mejor idea de cómo está la situación aquí en Comitán sobre los fondos de inversión, o más bien, de lo poco que se conoce sobre eso

4.1.2 INSTRUMENTOS

Los instrumentos fueron la hoja de encuesta, que fue impresa y se entregaba a cada persona para que la llenara, y una guía de entrevista, que era una hoja con las preguntas para no olvidar nada al momento de hablar con los trabajadores del banco. En las encuestas se usaron preguntas simples, y en las entrevistas se dejaron las preguntas más abiertas para que la persona pudiera explicar con más calma

Las respuestas de las encuestas se anotaron y después se contaron para sacar porcentajes y ver qué respondía la mayoría. Y las entrevistas se escribieron en un cuaderno o en el celular, y después se leyeron para sacar ideas importantes

4.2 PROPUESTA

Bueno ya viendo todo lo que se investigó y todo lo que se vivió en este proceso, se puede decir que hay una gran falta de información sobre los fondos de inversión aquí en Comitán, osea no es que la gente no quiera aprender o no quiera invertir, sino más bien que nadie les ha explicado bien de qué se trata eso. En muchos casos las personas ni siquiera han escuchado esa palabra, y si la han escuchado, lo confunden con otra cosa o piensan que es solo para ricos o para gente que ya sabe de dinero. Y eso no debería ser así porque los fondos están hechos para que cualquiera pueda entrarle, aunque sea con poquito

El problema es que no hay difusión ni educación financiera real. En las escuelas casi no se habla de eso, y en las empresas menos. En la tele o en las redes no se ve casi nada de este tema, y cuando se habla se usan palabras muy raras o complicadas, que al final la gente se confunde más. Aparte en los bancos a veces no explican bien, solo te dicen que existe y ya, o te hablan rápido y uno no entiende nada. Entonces uno se queda con la duda, o ya de plano ni pregunta

La mayoría de las personas con las que se habló trabajan todo el día y ganan lo justo pa vivir, entonces es obvio que si no entienden cómo funciona esto, no van a andar metiéndose en algo que les da miedo o que creen que es riesgoso. Y los que sí tienen un poquito más de ingresos, a veces sí quisieran aprender o meter su dinero, pero no saben ni por dónde empezar

También se notó que los trabajadores de banco sí conocen de los fondos, pero no todos tienen la preparación pa explicarlo fácil, o simplemente no se dan el tiempo. Y a veces el banco sí tiene esos productos pero ni los promociona. Entonces cómo va a interesarse uno si ni siquiera sabe que existe. Se vuelve un círculo vicioso donde nadie pregunta porque nadie explica, y nadie explica porque nadie pregunta

Por eso, después de ver todo esto, se cree que hay que hacer algo diferente, que ya no se puede dejar todo a los bancos o a la escuela. Se necesita buscar una forma más directa, más sencilla, de llevar esta información a la gente común, a la que trabaja, a la que vive al día, a la que sí quisiera mejorar su futuro pero no sabe cómo. No se trata de forzarlos ni de hacerlos invertir a fuerzas, sino de darles el conocimiento necesario pa que ellos puedan decidir con más confianza

Y eso es lo que se propone aquí. Que se cambie la forma de enseñar, que se hable en palabras simples, con ejemplos de la vida diaria, sin tantos números ni tecnicismos. Que se acerque esta información a la gente de una manera más humana, más cálida, más real

4.2.1 PROPUESTA DE SOLUCIÓN AL PROBLEMA

La propuesta pa solucionar este problema sería hacer una campaña local de educación financiera, pero algo hecho desde la comunidad pa la comunidad, no como esas charlas aburridas que dan en los bancos o en las escuelas y que nadie entiende. Se podría empezar por hacer pláticas o talleres chiquitos en los mismos lugares donde trabaja la gente, como en Soriana, en Aurrera, en las farmacias, en los mercaditos, en las colonias, o hasta en los parques, donde se junte la gente los fines de semana

Estas pláticas serían bien simples, con ejemplos reales, con palabras fáciles, sin tecnicismos. La idea no es asustar ni llenar de información, sino más bien hacer que la gente entienda qué es un fondo de inversión, pa qué sirve y cómo se puede usar en la vida de uno. Que vean que no es solo pa ricos ni pa expertos, que hay formas de empezar poco a poco

También se podrían usar redes sociales pa compartir esta información, pero no con videos serios ni formales, sino con cosas más relajadas, como historias de personas reales de Comitán que han empezado a ahorrar o a invertir, aunque sea con poquito. Así la gente se sentiría más identificada y no lo vería como algo lejano

Además, se podrían buscar acuerdos con bancos locales pa que manden a personas a explicar bien estos temas en las comunidades. Pero no como ejecutivos que van a vender, sino como personas que van a informar, sin presionar. Se necesita que el banco sea más humano y más cercano

Otra idea sería meter estos temas en los centros educativos, pero no en forma de clases aburridas, sino como actividades o dinámicas que se entiendan. Si desde chiquitos se habla de esto, cuando crezcan ya no les va a dar miedo

Y por último, hacer materiales como folletos, pero con dibujos, con historias, con ejemplos, no solo con letras. Algo que se pueda leer fácil mientras uno espera el camión o mientras come. Cosas que de verdad lleguen a la gente

CONCLUSIÓN

Despues de todo lo que se hizo y se vivio con esta investigación se puede decir que si hay muchas cosas que faltan, sobre todo en cuanto a la información que tiene la gente sobre los fondos de inversión, casi no se sabe nada y no es culpa de ellos, sino que nadie se ha tomado el tiempo de explicarles bien o de acercarse de una forma que ellos entiendan sin tantas palabras complicadas. No es que la gente no quiera aprender, sino que simplemente no se le ha dado la oportunidad de hacerlo

En Comitán hay muchas personas que trabajan mucho, que tienen responsabilidades, que apenas ganan lo justo pa sus gastos del diario, y pues pa ellos hablarles de fondos de inversión es como hablarles en otro idioma, porque nadie nunca les ha explicado qué es eso. En las tiendas, en los bancos, en las calles, en las casas, la mayoría de las personas no conoce esos temas, no porque no les interesen, sino porque nadie los ha hecho sentir parte de eso

Y la verdad, al hacer esta investigación, uno se da cuenta que eso sí se puede cambiar. Que si se les habla con calma, si se les explica de una forma sencilla, la gente sí pone atención, sí quiere saber más, sí le gustaría aprender. Solo hace falta que alguien les tenga paciencia y les explique sin hacerlos sentir menos. Porque no todos estudiaron finanzas ni economía, pero todos tienen derecho a conocer estas cosas que pueden mejorar su vida

Tampoco se trata de decir que con esto ya se solucionó todo, porque no es así, pero sí se pudo ver que hay un gran camino pa empezar a cambiar esta situación. Hay interés, hay ganas de aprender, pero no hay quien los guíe. Eso es lo que más se vio. También se vio que los bancos tienen mucho que ver, que pueden hacer más si se acercan a la gente de otra forma, no solo como vendedores sino como aliados

Entonces esta investigación sirvió pa abrir los ojos, pa ver que sí hay un problema pero también hay soluciones. Que sí se puede hacer algo si se empieza con lo básico, con lo cercano, con lo humano. No hay que tener miedo de hablar de dinero, pero hay que aprender a hablarlo como se habla entre la gente, no con palabras que nadie entiende

Y pues ya pa cerrar, esta investigación no busca ser perfecta ni tener todas las respuestas, solo fue un intento honesto de entender qué pasa en Comitán con este tema. Y lo que se encontró fue valioso, porque muestra una realidad que a veces se ignora, pero que está

ahí, todos los días, en las calles, en los trabajos, en las familias. Una realidad que puede cambiar, si se empieza con lo más simple: escuchar, hablar claro y no dejar a nadie fuera

BIBLIOGRAFÍA

Arias, J. y Covinos, M. (2021). Diseño y metodología de la investigación (1a Ed.)

Arias, F. (2006). El proyecto de investigación, Introducción a la metodología científica (5a Edición). Editorial Episteme.

Carrasco, S. (2005). Metodología de la investigación científica. Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación (1a Ed.). Editorial San Marcos.

Hernández, R. y Mendoza, Ch. (2018). Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta (1a Ed.) McGraw-Hill.

Hurtado, J. (2010). Metodología de la investigación: guía para una comprensión holística de la ciencia (4a Ed.). Quirón Ediciones.

Méndez, C. (1995). Metodología. Guía para elaborar diseños de investigación en ciencias económicas, contables y administrativas (2a Ed.). McGraw-Hill Interamericana.

Ríos, R. (2017). Metodología para la investigación y redacción (1a Ed.). Eumed.net

ANEXOS

Anexo A – Bancos y empresas participantes en la muestra

En esta parte se muestra la lista de bancos y empresas que se tomaron en cuenta pa hacer la muestra de este trabajo. Se hizo una selección basandonos en los lugares que más se frecuentan aquí en Comitán, osea donde la gente va a comprar, a trabajar o a hacer trámites. Se trató de incluir lugares diferentes pa tener un panorama más completo, no nomas de un solo tipo de negocio o banco.

La selección se hizo caminando por la ciudad, viendo qué lugares estaban más activos, y preguntando a personas que trabajan ahí si podiamos hacer unas preguntitas rápidas, sin molestar mucho ni quitarles mucho tiempo. También se tomaron en cuenta los bancos que tienen más presencia en Comitán, osea los que la gente más visita o que se ven más conocidos.

Bancos incluidos:

- Banco Azteca
- BBVA
- BanCoppel
- Santander
- Banorte
- Citibanamex
- HSBC
- Banco Bienestar

Estos bancos se tomaron en cuenta porque son los que se ven más en Comitán, ya sea por su número de sucursales o por la gente que va seguido a hacer movimientos o a preguntar cosas. Algunos trabajadores nos comentaron que sí conocen los fondos de inversión, pero que casi nadie los pregunta. Otros nos dijeron que sí los ofrecen pero que casi no los promueven tanto.

Empresas y lugares comerciales incluidos:

- Farmacias del Ahorro
- Farmacias Guadalajara
- Elektra
- Coppel
- Bodega Aurrera
- Chedraui
- Soriana
- OXXO (algunos)
- Zapaterías
- Tiendas de ropa local
- Negocios familiares (abarrotes, estéticas, papelerías)

Estas empresas se eligieron porque son lugares donde trabajan muchas personas y donde la mayoría de la población va a diario. Se habló con trabajadores de piso, cajeros, encargados de área, y hasta con gente de limpieza o seguridad. No todos sabían del tema, pero casi todos quisieron opinar o contar lo que sabían, lo cual se valoró mucho.

Esta lista sirvió para definir la muestra, osea a quiénes se les iba a preguntar y de dónde se iban a sacar los datos. No se entrevistó a todos, pero sí se hizo una selección aleatoria dentro de estos lugares para que fuera más pareja