

ALUMNOS DEL “IES SALADILLO” INVIERTEN EN BOLSA

M^a Carmen Muñoz Sánchez

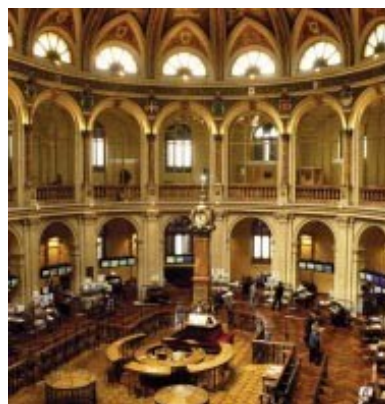
BACHILLERATO
Economía

Resumen:

Actividad llevada a cabo con alumnos y alumnas de Economía de primero de bachillerato, consistente en la inversión en bolsa de una cantidad ficticia de dinero (3000 euros), durante un mes. Los alumnos han realizado un seguimiento de los valores que han adquirido y han tomado decisiones relativas a la elección de valores, compra-venta de acciones, asunción de riesgos, e implicación activa en la actividad mediante el uso de las TIC que les permiten conocer las cotizaciones a precios reales y la evolución de las empresas que cotizan en el Ibex-35.

Palabras clave:

- § Cotización bursátil
- § Renta variable.
- § Acción
- § Diversificación de la cartera
- § Mercado primario
- § Mercado secundario.
- § Índice bursátil
- § Ibex 35



1. ANTECEDENTES

El IES Saladillo es un centro de educación secundaria situado en la barriada del Saladillo en la zona Sur de Algeciras. El nivel socio-económico de la zona es bajo, aunque el barrio tiene una importante economía sumergida. Sus problemas más acuciantes son: el consumo y el tráfico de drogas, el paro y la inseguridad ciudadana. Su población, por lo general es muy joven, existiendo un elevado número de familias gitanas y un incremento cada vez mayor de inmigrantes magrebíes. Debido a las características propias del entorno, el IES saladillo es centro C.A.E.P. (Centro de Actividad Educativa Preferente).

A partir de este curso 2006/07 se han implantado las TIC en las aulas, por tanto, se presenta una oportunidad importante de acercar al alumnado a la nueva organización social y económica basada en las Tecnologías de la Información y Comunicación mediante experiencias como ésta.

2. JUSTIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

Esta actividad va dirigida a alumnos de primero de bachillerato que cursan la asignatura de Economía. Dicha materia pretende proporcionar una **formación económica básica** que permita reconocer a los alumnos las claves fundamentales para entender mejor la realidad que nos rodea. Y también desarrollar una **conciencia crítica**, solidaria, tolerante y comprometida con la sociedad, a la vez que favorece una actitud positiva hacia la generación de riqueza, bienestar social y de respeto por el medio ambiente.

Una aplicación práctica muy interesante para acercar al alumnado a la realidad económica, los factores que la determinan y las consecuencias de los mismos se produce a través del conocimiento del **funcionamiento de la Bolsa** que constituye uno de los principales indicadores económicos para los países desarrollados.

Durante un período de **un mes** los alumnos se han implicado en el funcionamiento del mercado bursátil adquiriendo acciones de manera ficticia, pero a precios reales. El procedimiento detallado de esta experiencia se relata en los siguientes apartados.

3. OBJETIVOS DE LA ACTIVIDAD

- Comprender del funcionamiento bursátil.
- Implicarse activamente en la compraventa de acciones.
- Entender cómo pueden afectar multitud de factores a las cotizaciones bursátiles.
- Ser capaces de sintetizar la información obtenida, ordenarla y sacar conclusiones de ella.
- Valorar la importancia del uso de gráficas para examinar datos económicos.

161/168

- Revalorizar la cartera de acciones que se han adquirido.
- Realizar un trabajo donde el alumno/a reúna la información obtenida y la interprete.

Dicho trabajo contiene los siguientes **apartados**:

1. **Introducción:** En ella el alumnado explica resumidamente en qué consiste el trabajo que han de realizar, así como las expectativas que tienen sobre el mismo.
2. **Análisis de las empresas objeto de la inversión:** Breve descripción de la actividad a la que se dedican las empresas elegidas, así como sus rasgos principales.
3. **Causas explicativas de la inversión:** Razones o factores por los que se ha decidido adquirir acciones de esas compañías.
4. **Distribución de la inversión:** Cuadro que recoja la distribución de la inversión realizada, los alumnos han usado el que se recoge a continuación:

<i>Fecha compra</i>	<i>Empresa</i>	<i>Nº acciones</i>	<i>Precio de compra</i>	<i>Inversión Realizada</i>
Inversión total				3000 €(*)

(*) La cantidad debe ser lo más próxima a 3.000 euros.

5. **Cotizaciones diarias:** Cuadro de datos para cada empresa, que muestre la cotización de los valores durante el mes seleccionado, por ejemplo:

<i>Nombre de la empresa</i>	
<i>Día</i>	<i>Cotización (*)</i>
11/01/2007	.
.	.
.	.
.	.
.	.
.	.
.	.
.	.
.	.
.	.

Es necesario recoger las cotizaciones de todo el mes objeto de la actividad, (hasta el 12 /02/2007), a pesar de que se decidan vender las acciones antes de ese día.

(*) Cotización al cierre

6. **Representación gráfica y Evolución de las cotizaciones:** realización, para cada empresa, de una gráfica que muestre la evolución de las cotizaciones, junto con un análisis explicativo de la misma. Si el alumno ha invertido, por ejemplo en 5 empresas diferentes, deberá hacer 5 gráficas que muestren todas las cotizaciones al cierre de las acciones a lo largo del mes.

La explicación de cada gráfica se debe hacer, a ser posible, relacionando las variaciones de las cotización de las acciones con sus causas o factores, para ello se debe buscar información específica de cada empresa que explique dicha evolución, por ejemplo, adquisición de otra empresa, anuncio de reparto de dividendos, comunicación de resultados, anuncio de expansión a otras zonas geográficas... Factores como estos influyen en el precio de las acciones tanto positiva como negativamente.



Foto: alumnas mostrando la representación gráfica de las cotizaciones de la empresa BBVA

7. **Venta de acciones:** Cálculo del beneficio o la pérdida obtenida y comentario de los resultados conseguidos. Los alumnos han usado el siguiente cuadro, mediante el que se obtienen los resultados parciales y también globales o totales:

Empresa	Fecha Compra	Nº acciones compradas	Coste (A)	Fecha Venta	Nº acciones vendidas	Ingreso (B)	Resultado (B-A)
Beneficio o Pérdida total:							

A la hora de comentar los resultados obtenidos es interesante calcular en caso de que hubiese beneficio, la rentabilidad global de la inversión, usando esta fórmula:

$$\text{RENTABILIDAD GLOBAL} = \frac{\text{BENEFICIO}}{\text{INVERSIÓN}} \times 100$$



Foto: alumno mostrando el cuadro de la información de la venta de valores.

8. **Conclusión:** en este apartado el alumno realiza una valoración personal de la actividad llevada a cabo; reflexionando sobre lo aprendido.

4. METODOLOGÍA

Después de explicar a los alumnos y alumnas los contenidos fundamentales sobre el mercado de valores, se les da unas normas para el desarrollo de esta actividad:

Cada uno de ellos dispone de una cantidad hipotética de 3.000 euros para invertirla en bolsa. La actividad comenzó el día 11 de enero de 2007 y tuvo una duración de un mes, finalizando concretamente el 12 de febrero. Posteriormente hubo una semana de plazo para elaborar el trabajo y entregarlo (semana del 12 al 19 de febrero).

Los alumnos debieron elegir previamente qué empresas les parecían las más adecuadas para adquirir acciones de las mismas al precio de cierre del 11 de enero. Otra condición del trabajo es que sólo se pueden adquirir acciones de empresas que coticen en el IBEX 35.

Se recomienda a alumnos y alumnas que diversifiquen su inversión, es decir que al invertir los 3.000 euros procuren comprar acciones de empresas diferentes, estableciendo un mínimo de tres y un máximo de diez.

Es importante ajustar al máximo la cantidad invertida y procurar que no exceda de los 3000 euros.

A partir del día 11 de enero cada alumno hizo un seguimiento de los distintos valores que adquirió, anotando su cotización diaria al cierre, de lunes a viernes.

Además, es útil recavar información periódica de las causas que expliquen las variaciones de las cotizaciones de cada empresa, esto se puede encontrar en Internet, por ejemplo, en la web de *finanzas.com*

La información de la cotización se puede encontrar en diversas fuentes:

- Internet.
- Periódicos.
- Teletexto.

Otra condición del trabajo consiste en que las acciones compradas se podían vender en cualquier momento a lo largo de ese mes, obteniendo así el beneficio o la pérdida generada. Por tanto, cada alumno decidió cuándo era conveniente vender sus acciones o parte de ellas. Pero llegado el día 12 de febrero, si aún quedan acciones por vender, se deberían vender a la cotización de ese día.

Para facilitar el trabajo se estableció que no se podían comprar nuevas acciones después de vender las antiguas, es decir, sólo se podían comprar acciones el 11 de febrero, y no después con los fondos obtenidos de la venta.

La información de la venta de las acciones (el número de acciones que se venden, el día, la cotización y el beneficio o la pérdida generada) se irá entregando al profesor al día siguiente de la venta. (Esto se hace para evitar que el alumno

161/168

venda otro día diferente al que en principio seleccionó, desvirtuando así el carácter práctico y realista de la actividad.)

Llegado el 12 de febrero los alumnos estarán en posesión de toda la información necesaria para elaborar un trabajo que muestre el análisis de su inversión. En el mismo incluirán gráficas, cálculos de la rentabilidad obtenida, cuadros numéricos que resuman la información numérica..., tal y como se ha detallado en el apartado anterior.

5. EVALUACIÓN

Todos los alumnos y alumnas del grupo han valorado positivamente esta experiencia. Ahora conocen el funcionamiento básico del mercado bursátil, realidad que antes les era muy desconocida.

Por otro lado, han sido capaces de evaluar los riesgos de la inversión en renta variable, comprendiendo que las rentabilidades obtenidas pueden ser elevadas o bien que se puede incurrir en pérdidas cuantiosas.

Debido a que el índice Ibex-35 estaba al alza en el mes objeto de estudio, la mayoría de los alumnos y alumnas han obtenido beneficio como consecuencia de su inversión; obteniendo rentabilidades de hasta el 20% en algún caso.

Esta actividad ha sido evaluada por la profesora atendiendo al interés mostrado, el esfuerzo realizado y al grado de aprendizaje sobre este tema que cada alumno haya conseguido. Formando parte de la nota de la segunda evaluación de la asignatura de Economía.

Además, esta actividad se ha insertado en la Semana Cultural, a modo de concurso entre los propios alumnos y alumnas, teniendo como fin obtener el máximo beneficio con la inversión realizada. El ganador del concurso fue el alumno que consiguió revalorizar más las acciones que inicialmente adquirió, consiguiendo por ello un premio compuesto por material escolar.

REFERENCIAS:

CABRERA, ANDRÉS (2005): Economía y organización de empresas (SM, Madrid)

www.finanzas.com: Portal de Economía y Finanzas.

www.bolsamadrid.es: La Bolsa de Madrid.

www.emprendedoresrevista.com: Revista Emprendedores.

<http://www.cincodias.com/>: periódico Cinco Días.

<http://www.elmundo.es/>: periódico El Mundo

q Autoría

M^a Carmen Muñoz Sánchez. Profesora de la especialidad de Economía y Jefe de Departamento de FOL.

CENTRO: IES Saladillo

TLFO.: 956 604 947

CORREO:

11008446.averros@juntadeandalucia.es; musamaricarmen@hotmail.com

PÁGINA WEB: <http://www.iessaladillo.es/>



Esta obra está bajo una licencia Creative Commons. Los textos aquí publicados puede copiarlos, distribuirlos y comunicarlos públicamente siempre que cite autor/-a y "Práctica Docente". No los utilice para fines comerciales y no haga con ellos obra derivada