

B2.20 El mercado de valores

- Mercados financieros e inversión
- Habla sobre ahorros y riesgo económico



La bolsa
La acción
El accionista
La inversión
El riesgo financiero
Las ganancias
Las pérdidas
El tipo de interés fijo
El tipo de interés variable
Tener un interés del 3 por ciento
Diversificar la cartera

Invertir en
El asesor financiero
La Cámara de Comercio
Pagar al contado
Pagar a plazos
Prestar dinero
Dejar dinero
Enviar dinero
Mandar dinero
Hacer un giro postal

1. Escanea el código QR para ver el vídeo, o lee el texto. (QR: Audio)

El cierre bursátil de dos mil veinticinco deja a la bolsa española en un año excepcional: el Ibex treinta y cinco roza sus máximos y se sitúa entre los **principales índices** europeos. El **tirón de la banca** explica buena parte de las **ganancias**, aunque también sobresalen empresas de defensa. A pesar del temor a la **recesión**, el apoyo del Banco Central Europeo ha sostenido el saldo positivo. No obstante, persisten riesgos y muchos inversores buscan refugio en metales preciosos.



- ¿Qué factor explica en gran parte el fuerte avance del Ibex durante el año?
 - La subida de impuestos a las empresas cotizadas
 - Una desaceleración que favoreció a todos los sectores por igual
 - Una caída generalizada del consumo interno
 - El tirón del sector bancario
- ¿Qué otro sector destacó especialmente, además del financiero?
 - El sector de defensa, con Indra como valor destacado
 - El sector agrícola, por la bajada de costes energéticos
 - El sector turístico, con récord de llegadas en verano
 - El sector automovilístico, por el auge de las exportaciones a Asia

1-d 2-a



2. Gramática: Leísmo de persona: lo vi le vi

El leísmo es un fenómeno en España (País Vasco, La Rioja, Navarra, Extremadura).

1. El leísmo es usar le en vez de lo. Ejemplo: Vimos a Luis -> le vimos (en vez de lo vimos).
2. El leísmo con mujeres se considera incorrecto; se debe usar **la**, no le -> **La** conozco bien (a tu hermana), y **no** *Le conozco bien (a tu hermana).
3. El leísmo en plural se considera hoy desprestigiado y se recomienda evitarlo (-> **No** *A tus hijos hace un año que no les veo).

Verbos con leísmo frecuente

El asesor **le ayudó** con la inversión.

El beneficio **le corresponde** al inversor.

El cliente **le entendió** perfectamente.

El asesor **le convenció** durante la negociación.

La crisis financiera **le molestó** mucho.

Verbos con leísmo menos frecuente

El banco **le llamó** ayer.

El banco **le hizo** responsable del riesgo.

Los periodistas **le rodearon** tras la reunión.

El nuevo socio **le comprendió** en la reunión.

La situación económica **le estorbó** en el proyecto.

Corrige el error

1. A tu asesora le llamé para revisar la cartera.

A tu asesora la llamé para revisar la cartera.

2. A tu analista lo vi ayer en la bolsa.

A tu analista le vi ayer en la bolsa.

1. A tu asesora la llamé para revisar la cartera. 2. A tu analista le vi ayer en la bolsa.

3.Ejercicios

1. Relaciona cada palabra con su significado.

- | | |
|-------------------------|---|
| a. un asesor financiero | 1. Profesional que ayuda a invertir y que le explica riesgos y comisiones. |
| b. la acción | 2. Uso de «le» en vez de «lo» para un hombre: vimos a Luis -> le vimos. |
| c. el leísmo de persona | 3. Título que representa una parte de una empresa y puede pagar dividendos. |

a-1 b-3 c-2



2. Nota de mercado para clientes: entre máximos y cautela (QR: Audio)

Rellena los huecos: riesgo, volatilidad, diversificar la cartera, inversión, acciones, asesor financiero, bolsa



La (1) _____ española cerró 2025 cerca de máximos históricos, impulsada por la banca y otras empresas que mejoraron beneficios. Sin embargo, varios analistas recuerdan que un buen año no elimina la (2) _____: las (3) _____ pueden subir o bajar con rapidez por decisiones del BCE, conflictos internacionales o temores a una burbuja tecnológica.

Desde la Cámara de Comercio se recomienda revisar el perfil de (4) _____ antes de invertir y evitar decisiones por impulso. Un (5) _____ puede ayudar a (6) _____ y a comparar alternativas, como depósitos con tipo de interés fijo o productos a tipo variable. Para quienes priorizan la estabilidad, conviene definir objetivos y aceptar que toda (7) _____ implica posibles ganancias pero también pérdidas.

1. ¿Qué factores menciona el texto que pueden influir en que las acciones suban o bajen, y qué recomendaciones se dan para invertir con más prudencia?
-

3. Escucha el fragmento de audio y elige la respuesta correcta. (QR: Audio)

- | | Verdadero | Falso |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1. La persona fue a la Cámara de Comercio para pedir consejo antes de invertir sus ahorros. | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2. El asesor le sugirió concentrar toda la inversión en una única acción para aumentar las ganancias. | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3. Según lo que le explicaron, conviene revisar la inversión una vez al año. | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |



4. Elige la solución correcta

1. Me alegra que las acciones de la empresa tecnológica _____ al alza, porque así reducimos las pérdidas.
a. han cotizado b. hubieran cotizado c. hayan cotizado
d. hayan cotizan
 2. El asesor financiero insiste en que diversifiquemos la cartera, aunque el banco ya _____ parte de la inversión.
a. hubiera financiado b. haya financiado c. ha financiado
d. haya financiar
 3. Es imprescindible que la bolsa _____ con estabilidad antes de que el accionista asuma más riesgo financiero.
a. hayan cotizado b. haya cotizado c. hubiera cotizado
d. ha cotizado
1. hayan cotizado 2. haya financiado 3. haya cotizado

5. Juego de rol - diálogos (QR: Audio)



Revisión de cartera con asesor

- Asesor financiero (Lucía):** *Javier, he revisado tu cartera: en la bolsa tus acciones han tenido ganancias este trimestre, pero el riesgo financiero sigue siendo alto porque estás muy concentrado en un solo sector.*
- Cliente (Javier):** *Sí, lo he visto: un día sube la bolsa y al siguiente baja, y eso me pone bastante nervioso. ¿Qué harías tú?*
- Asesor financiero (Lucía):** *Yo diversificaría la cartera: mantener una parte en acciones, pero añadir algo más estable, por ejemplo un fondo conservador o un depósito con un interés del 3% y tipo de interés fijo.*
- Cliente (Javier):** *¿Y si me conviene un tipo de interés variable? Si el BCE baja tipos, igual pierdo.*
- Asesor financiero (Lucía):** *Podemos combinar: una parte a tipo fijo para dar estabilidad y otra a tipo variable si quieres asumir algo más de riesgo; lo importante es definir cuánto estás dispuesto a perder sin que te afecte al día a día.*

1. ¿Qué cambios propone Lucía para reducir el riesgo financiero y por qué?
-

6. Hablar: traducir y responder (QR: IA+)



Desde mi punto de vista, lo más prudente es diversificar la inversión. / Si la bolsa baja, existe el riesgo de tener pérdidas a corto plazo. / En mi caso, preferiría un tipo de interés fijo para asegurarme unas ganancias más estables.

1. Has recibido un dinero extra y dudas entre dejarlo en una cuenta con interés fijo o invertir parte en la bolsa. ¿Qué harías y por qué, teniendo en cuenta el riesgo financiero?

2. Piensa en un momento en que la bolsa subió o bajó y lo viste en las noticias. ¿Cómo crees que eso puede afectar a una persona que tiene acciones y qué recomendaría un buen asesor financiero?

7. Escritura: Correo electrónico (QR: IA+)

Asunto: Propuesta de inversión y nivel de riesgo

Hola, Marta:

He revisado tu perfil y los 20.000 € que comentaste que quieres mover de la cuenta.

Dado que la bolsa ha estado fuerte (el Ibex cerró 2025 en máximos), podemos plantear una inversión gradual: una parte en un fondo indexado y otra en renta fija.

Para la renta fija, hay opción a **tipo de interés fijo** (3% anual) o **variable**, con más incertidumbre. La clave sería **diversificar la cartera** para reducir el **riesgo financiero**.

Si te parece, lo vemos 20 min por videollamada el jueves.

Un saludo,

Javier Ríos

Asesor financiero



Escribe una respuesta adecuada: *Gracias por la propuesta; antes de decidir, me gustaría saber... / ¿Podrías indicarme qué comisiones tiene cada opción y qué escenario de pérdidas consideras realista? / Si te viene bien, el jueves puedo a las...; si no, propongo...*

Verbos importantes

	Cotizar (<i>cotizar</i>)	Financiar (<i>financiar</i>)
	Subjuntivo pretérito perfecto	Subjuntivo pretérito perfecto
yo	haya cotizado	haya financiado
tú	hayáis cotizado	hayáis financiado
él/ella/usted	haya cotizado	haya financiado
nosotros/nosotras	hayamos cotizado	hayamos financiado
vosotros/vosotras	hayáis cotizado	hayáis financiado
ellos/ellas/ustedes	hayán cotizado	hayán financiado