

# Preparándose para invertir

## 1. Introducción: El ahorro y la inversión

La gente ahorra e invierte para contar en el futuro con algún dinero para pagar las cosas que quieran o necesiten. Aunque usted quizás haya escuchado utilizar estos dos términos de forma intercambiable, el ahorro y la inversión se solapan pero al mismo tiempo son conceptos distintos que involucran procesos diferentes. Dicho de la manera más sencilla, el ahorro es la acción de apartar para una ocasión futura parte del dinero que usted gana o recibe como regalo, mientras que invertir es la acción de escoger productos y estrategias para que ese dinero aumente.

Si usted tiene objetivos financieros específicos que le costarán dinero – tales como comprar un auto o una vivienda, pagar estudios universitarios, o prepararse para una jubilación cómoda – entonces el acumular activos y crear un patrimonio por medio del ahorro y la inversión constituyen la clave para alcanzar esos objetivos.

### Ahorrar para el futuro

Existen varias formas para ahorrar. Una manera es la de abrir una o más cuentas de depósito, tales como una cuenta corriente o una cuenta de ahorro, en un banco o en una cooperativa de crédito – o en lo que a veces se denomina una institución de ahorros. Las cuentas de depósito le brindan acceso inmediato a sus fondos, y los saldos de su cuenta por lo general están asegurados por el gobierno federal hasta un límite preestablecido.

La Corporación Federal de Seguros de los Depósitos Bancarios (*Federal Deposit Insurance Corporation – FDIC*) asegura las cuentas bancarias, mientras que las cuentas en las cooperativas de crédito están aseguradas por el Fondo Nacional de Seguro de Participaciones en Cooperativas de Crédito (*National Credit Union Share Insurance Fund*). En la actualidad, estos seguros protegen las cuentas individuales, conjuntas/ mancomunadas, comerciales y fiduciarias hasta los \$250.000 para cada depositante de un banco o cooperativa de ahorro participante. Este límite podría cambiar al final del año 2009. Al colocar su dinero en una cuenta bancaria o de una cooperativa de crédito, usted no corre el riesgo de perder dinero alguno – ni el monto que usted deposite, o sea, su principal, ni el que devengue por concepto de intereses. Las cuentas de jubilación que se encuentran en esas mismas instituciones están aseguradas hasta \$250.000 para cada depositante, con tal que todo el dinero se encuentre en cuentas bancarias.

Otra manera de ahorrar es la de comprar bonos de ahorro de los Estados Unidos de América, ya sea por medio de una cuenta en línea con *Treasury Direct* ([www.treasurydirect.gov](http://www.treasurydirect.gov)), en un banco, o a veces por medio de algún programa que ofrezca su lugar de empleo. Los bonos de ahorro están respaldados por el gobierno federal, de manera que su dinero está protegido. Estos bonos pagan intereses hasta su vencimiento – siendo generalmente esta fecha de vencimiento 30 años posterior a la fecha de emisión. Los bonos de ahorro de la Serie EE pagan una tasa fija de interés, mientras que los bonos de la Serie I pagan intereses vinculados a la tasa de inflación.

Un bono de ahorro no se puede convertir en efectivo sino hasta un año después de haber sido comprado, y si usted lo convierte en efectivo dentro de los primeros cinco años después de su compra, perderá tres meses de intereses. Después de ese plazo, usted podrá convertirlo en efectivo en cualquier momento sin pagar una multa y cobrando los intereses acumulados.

### **Ganar Intereses**

Toda institución de ahorro le informa cual es la tasa de interés que paga, expresada tanto como una tasa nominal, o tasa designada, y como un porcentaje de rendimiento anual (APY). Si el APY es mayor que la tasa nominal, aunque sea por muy poco, eso significa que el interés se paga más frecuentemente que una vez al año, y que las ganancias del interés se suman al principal, o sea a la cantidad que se ha depositado, cada vez que son pagados. Este proceso, denominado interés compuesto, crea una base mayor sobre la cual se pueden acumular ganancias futuras.

Los bancos y otras instituciones financieras utilizan una fórmula compleja para calcular los intereses compuestos a través de los años. Pero no es necesario ser un genio en matemáticas para ver como puede crecer su dinero. La Regla del 72 es una manera rápida de calcular cuantos años le llevará para que los intereses compuestos dupliquen su dinero a una tasa de interés específica. Tiene que dividir 72 por la tasa de interés que usted está devengando.

Por ejemplo, digamos que usted tiene \$1.000 y quiere saber cuanto tiempo le llevará duplicar su dinero. Si usted devenga un interés del 6% anual en su cuenta, divide 72 por 6.

$72 \div 6$  (representando el 6% de interés) = 12 (años para duplicar su dinero)

Al final de 12 años, usted tendrá un poco más de \$2.000 en su cuenta.

Recuerde, este ejemplo solamente se enfoca en el efecto producido por los intereses compuestos en su depósito inicial de \$1.000 – y no toma en cuenta cualquier depósito adicional que usted pueda hacer con el tiempo. Si usted depositara \$100 en su cuenta cada año, le llevaría solamente 6 años para alcanzar los \$2.000.

La verdadera magia de los intereses compuestos es que usted devenga interés no solamente sobre su capital, o principal, sino también sobre los intereses que acumula cada año.

### **Informarse acerca de los productos bancarios**

Las instituciones de ahorro ofrecen diversos tipos de cuentas, algunas veces descritas como productos bancarios, que pagan diferentes tasas de interés. Por lo general, mientras más alta sea la tasa de interés pagada en una cuenta, más limitaciones habrá para acceder a su dinero. Estas son los tipos de cuenta más comunes:

- **Las cuentas de ahorros básicas** por lo general pagan una tasa de interés menor que otros productos bancarios, aunque algunas instituciones quizás paguen tasas más altas que el promedio, especialmente cuando se encuentran compitiendo para adquirir clientes. Con la cuenta de ahorro básica, usted puede efectuar retiros o hacer depósitos adicionales en cualquier momento.
- **Las cuentas del mercado de dinero** por lo general devengan una tasa de interés mayor que las cuentas básicas, pero por lo general limitan la cantidad de retiros o de transferencias que usted puede efectuar cada mes. Estas cuentas posiblemente impongan honorarios o dejen de pagar intereses, o ambas cosas, si su saldo cae por debajo de un cierto mínimo.
- **Los certificados de depósito (CD)** pagan la mayor tasa de interés, pero le obligan a dejar su dinero depositado en la cuenta durante un plazo específico para que gane intereses. Si usted retira su dinero antes que el CD madure o alcance su vencimiento, podrá perder el derecho a una parte del interés o a todo el interés que esperaba devengar. Por lo general, mientras más largo sea el plazo de un CD, mayor la tasa de interés que paga.

## Buscar el crecimiento a través de la inversión

Si usted está dispuesto a tomar cierto riesgo con el dinero que ha ahorrado, puede utilizarlo para hacer inversiones que usted espera tendrán mayor valor en el futuro o que le pagarán un ingreso regular a través del tiempo a una tasa de interés más alta de lo que normalmente podría percibir en una cuenta bancaria – o ambas cosas.

Dos maneras clave en las que las inversiones difieren de las cuentas de ahorros son: (1) las inversiones no están aseguradas por el gobierno federal y pueden perder valor, y (2) no se garantiza que recibirá ganancias de las inversiones. Si usted escoge cuidadosamente sus inversiones y si los mercados financieros tienen un desempeño favorable, su ganancia – o lo que recibe sobre la cantidad que haya invertido – podría ser mayor, algunas veces mucho mayor, de lo que podría percibir en una cuenta de ahorro asegurada.

Un rendimiento mayor de lo esperado va acompañado del riesgo. Al invertir, usted asume el riesgo de que posiblemente las inversiones que haya escogido no rindan lo que usted esperaba, o de que los problemas del mercado depriman los precios de la inversión. Usted podría sufrir una pérdida si vende su inversión por menos de lo que pagó por la misma inicialmente. En el peor de los casos, su inversión podría perder todo su valor. No obstante, usted puede limitar su riesgo al no invertir todos sus fondos en un solo producto y al escoger una combinación de inversiones bien diversificada.

Aunque existen muchas cosas de valor que usted podría comprar porque espera que le rindan algún beneficio, el término inversión se utiliza por lo general para describir productos que se negocian en un mercado organizado y regulado. Las inversiones más conocidas incluyen:

- **Acciones**, o valores, que le permiten ser propietario de acciones en una empresa
- **Bonos**, o ingresos fijos, que le prometen (pero que por lo general no garantizan) el reembolso del dinero que usted invirtió más los intereses por haber utilizado ese dinero
- **Fondos de inversión** y fondos cotizados en la bolsa, que son instrumentos de inversión colectiva que invierten en acciones, bonos, u otros instrumentos financieros.

- **Equivalentes de efectivo**, que incluyen letras del Tesoro de los Estados Unidos a corto plazo y otras inversiones a corto plazo que pagan intereses, tales como fondos de inversión del mercado de dinero ( en lugar de cuentas de depósito del mercado de dinero en un banco)

Otros tipos de inversión incluyen opciones cotizadas, que son contratos para comprar o vender una acción en el futuro a un precio fijo, y sociedades mercantiles especializadas en inversión inmobiliaria (*real estate investment trusts - REITS*), las cuales invierten en propiedades o, con menos frecuencia, en hipotecas de propiedades. Comprar acciones en una REIT es muy diferente de efectuar una compra directa de propiedad inmobiliaria. La compra de una propiedad inmobiliaria puede ser considerada una inversión en el sentido de que una casa o propiedad puede aumentar en valor y podría darle un ingreso si la alquila a un individuo o compañía. Sin embargo, una diferencia importante, es que la propiedad inmobiliaria no se negocia en un mercado organizado donde casi siempre hay un comprador cuando usted quiere vender. De hecho, mientras que una propiedad inmobiliaria podría venderse rápidamente durante algunas épocas, podría venderse lentamente en otras épocas.

### **La perspectiva del tiempo**

Aunque el término ahorrar se utiliza de forma genérica con el significado de guardar dinero para el futuro – tal como en las expresiones “ahorros para la jubilación” y “ahorrar para momentos difíciles” – una característica particular del ahorro es que es especialmente apropiado para lograr objetivos a corto plazo que usted espera lograr en un año o dos. En este caso, usted no querrá arriesgar perder lo que ha acumulado.

Como contraste, el término invertir por lo general es más apropiado para objetivos a mediano y largo plazo, porque usted necesita el potencial para un crecimiento más robusto, el cual le pueden brindar las inversiones, para así poder pagar las cosas de mayor costo que usted desea poder cubrir. El tiempo le ayuda a hacerle frente a los riesgos que acompañan el rendimiento mayor que se espera de la inversión en acciones, bonos, o fondos de inversión. Aún más importante, el tiempo le permite recuperarse de posibles pérdidas a corto plazo.

## **2. Prepare un presupuesto – y páguese a sí mismo**

El primer paso para el ahorro y la inversión efectuados responsablemente es comprender cuáles son sus gastos. Aunque parezca poco emocionante, la mejor manera de lograrlo es anotar todo lo que usted y otros miembros de su familia ganan, y cuáles son sus gastos mensuales. No es mala idea mantener un registro constante de todos los ingresos y gastos, hasta de los gastos pequeños, durante un par de meses. Al identificar y eliminar los gastos extra innecesarios, usted podría descubrir que cuenta con mayores recursos de lo que pensaba tener previamente.

Ahorrar e invertir son esenciales para la seguridad financiera. Si usted gasta todos sus ingresos (o aun peor, si gasta más de lo que gana, incurriendo una deuda) y nunca tiene dinero para ahorrar, tendrá que encontrar alguna manera de reducir sus gastos o de producir más dinero. Esto generalmente requiere adoptar decisiones difíciles, tales como la de cenar fuera del hogar con menos frecuencia o de abandonar proyectos agradables para la adquisición de un carro nuevo o para gozar de unas vacaciones con la familia. Otra decisión difícil podría ser la de conseguir un segundo empleo.

Para liberar dinero para el ahorro y la inversión, a veces es una ayuda dividir los gastos actuales y los que piensa hacer en dos categorías: aquellos gastos que son esenciales (necesidades) y aquellos que no son esenciales (deseos). Por ejemplo, comprar una cuna para un bebé nuevo es esencial, pero un servicio de televisión por cable es algo agradable que quizás se podría aplazar hasta que usted organice su presupuesto.

### **Pague sus tarjetas de crédito y otras deudas con intereses altos**

Existen pocas estrategias de gestión del capital que tengan tan buenos resultados, o que acarreen menos riesgo que la de pagar toda la deuda con intereses altos que usted tenga. Las tasas de intereses más altas son las que se pagan si usted ha tomado un préstamo con los llamados “prestamistas del día de pago”. Si la tasa de un prestamista del día de pago le parece razonable, es probable que le estén haciendo una cotización por un periodo muy corto – a veces solamente por unos pocos días – en lugar de la tasa anual real que un banco estaría obligado a divulgar.

El uso del crédito puede tener sus ventajas y desventajas. Si usted gasta acogiéndose a lo que le permiten sus ingresos y paga su saldo completo a tiempo cada mes, las tarjetas de crédito pueden servir como un sustituto seguro

y conveniente del efectivo – con un beneficio adicional, o sea que las tarjetas de crédito pueden ayudarle a establecer y conservar un historial crediticio sólido. Pero si utiliza sus tarjetas para comprar artículos que usted no se podría permitir de otra forma – o si utiliza sus tarjetas hasta el límite de crédito permitido para cubrir sus gastos mensuales normales – las tarjetas de crédito pueden aumentar su deuda rápidamente.

Muchas tarjetas de crédito cobran tasas de interés que pueden ser tan altas como el 1,5% por mes – el 18% anual – y substantivamente más si usted no paga su saldo completo al concluir cada ciclo de préstamo, que usualmente es de un mes. Si usted debe dinero en sus tarjetas de crédito, lo más inteligente que puede hacer es cancelar el saldo completo cuanto antes. De otra manera, un dinero que usted podría colocar en una cuenta que rinde intereses más bien va a ser destinado al pago de intereses.

Pagar tan solo el saldo mínimo cuya cancelación se exige mensualmente podría hundirlo en un ciclo de deuda perpetuo. Por ejemplo, digamos que usted tiene un saldo de \$3.000 en una tarjeta de crédito que cobra el 18% de tasa anual (*annual percentage rate - APR*) y que requiere un pago mínimo del 2,5% mensual. Suponiendo que usted no cargue ninguna otra cosa a su tarjeta, le llevará 263 meses – casi 22 años – para cancelar su deuda. Además, el monto total que usted pagará por ese cargo de \$3.000 será \$4.115,44.

Una vez que usted haya cancelado su deuda con sus tarjetas de crédito y terminado de pagar cualquier préstamo de intereses altos a corto plazo que tenga pendiente, podrá elaborar un presupuesto que incluye fondos para el ahorro y la inversión. Esto le permitirá programar un camino hacia la seguridad financiera. Para iniciar tal gestión, tome en cuenta la posibilidad de adoptar la siguiente práctica sana: Páguese una suma a usted mismo cada mes cuando esté cancelando las cuentas del hogar. Una meta aconsejable es una tasa de ahorro personal del 10% -- pero si esa suma no es factible para usted al comienzo, no se sienta descorazonado. Cualquier meta positiva de ahorro es preferible a permitir que vaya aumentando una deuda de consumo o de tarjetas de crédito.

### **3. Establezca objetivos para la inversión**

La mayoría de la gente invierte para lograr objetivos financieros específicos, algunos de los cuales son compartidos por muchas personas. Por ejemplo, muchas personas quieren ser propietarios de su propia vivienda y poder pagar los estudios universitarios de sus hijos o nietos. Y también existe un deseo casi universal de poder jubilarse con comodidad, con la expectativa razonable de contar con un ingreso adecuado por todo el tiempo que sea necesario.

Otros objetivos quizás revistan mayor importancia para algunas personas. Quizás usted quiera viajar mucho, o acumular el dinero suficiente para crear un negocio propio (o un negocio para su hijo o nieto). O posiblemente usted quiera la oportunidad de renunciar a su empleo para poder trabajar como voluntario en áreas necesitadas o dedicarse a algo que le apasione.

Hay que recalcar que para lograr sus objetivos necesita tener respuestas claras a tres preguntas clave: ¿Cuáles son sus objetivos y cuánto van a costar? ¿Cuándo quiere alcanzar cada uno de sus objetivos? ¿Y cuánto riesgo puede usted aguantar?

#### **Identificar sus objetivos**

Usted mismo puede preparar una lista de sus diversos objetivos financieros. O podría colaborar con un inversionista profesional que tenga experiencia en este ramo, que pueda calcular el costo de cada objetivo así como el tiempo requerido para alcanzarlo, y que entonces pueda identificar los tipos de estrategias de ahorro e inversión que puedan ser apropiadas para la realización de sus objetivos. Una de las ventajas de utilizar los servicios de un profesional es que éste podría brindarle el estímulo necesario para que usted pase de pensar en sus objetivos a tomar medidas para lograrlos.

#### **Escoger una fecha**

Parte del proceso de fijar objetivos de inversión es decidir en qué momento va a necesitar el dinero para cubrir el costo que involucran. La mayoría de los objetivos entran en una de tres categorías:

**A corto plazo, usualmente dentro de uno o dos años.** Mientras más se aproxima a su objetivo, generalmente querrá arriesgar menos el dinero que ya tiene acumulado para pagar el gasto que involucra. Esto significa que estará más propenso a colocar su dinero en cuentas bancarias aseguradas por el gobierno federal o en inversiones equivalentes de efectivo, que probablemente

no pierdan mucho valor en seis meses o un año. Quizás usted quiera estudiar alternativas que no impongan posibles sanciones u honorarios por acceder a su dinero antes de una fecha de vencimiento. Por ejemplo, un CD de cinco años posiblemente sea un instrumento seguro, pero la multa que conlleva por un retiro prematuro probablemente reduzca el dinero con el que usted cuenta para un objetivo a corto plazo tal como el pago inicial para una vivienda que quiere comprar el año próximo o el pago de una matrícula que deberá cancelar en enero próximo.

**A mediano plazo, por lo general dentro de dos a diez años.** Los objetivos a mediano plazo por lo general son aquellos para los cuales usted precisará de tiempo para acumular el dinero necesario. O quizás sean cosas para las cuales usted no esté todavía preparado pero que espera con anhelo. Mientras mayor el tiempo del que disponga, o mientras más flexibilidad tenga con el factor tiempo, mayor el riesgo que probablemente se puede permitir con su dinero. Por ejemplo, quizás quiera invertir parte de sus activos en acciones, ya sea directamente o a través de fondos de inversión o fondos cotizados en la bolsa, debido a la posibilidad de un mayor rendimiento que le permitiría alcanzar sus objetivos más pronto. A medida que se acorta el tiempo para alcanzar dichos objetivos, usted puede gradualmente pasar algunos de esos activos a inversiones cuyo precio es más estable.

**A largo plazo, por lo general mayor de diez años.** Para muchas personas, el objetivo prioritario a largo plazo es asegurarse una cómoda jubilación. Pero, el horizonte de este objetivo se vislumbra al final de un plazo muy largo. Cuando, por ejemplo, su objetivo es pagar estudios universitarios, uno considera que hay que pagar esos costos por cuatro años – o quizás por algunos años más si se trata de un pos-grado o título profesional. Pero cuando se piensa en la jubilación, hay que pensar en manejar los gastos durante los 15, 20, 30 o hasta 40 años que usted estará con vida después de jubilarse.

Puesto que usted necesitará ingresos por todo ese periodo, es importante lograr que su dinero trabaje por usted, y esto significa que su dinero tendrá que tener una tasa de rendimiento que exceda la tasa de inflación y permita que su inversión principal crezca con el tiempo. Por lo general eso significa asignar un porcentaje mayor de su cartera a acciones y fondos de inversión que invierten en acciones en las etapas iniciales de su periodo de inversión. Con el tiempo, usted podrá gradualmente transformar un porcentaje mayor del valor acumulado de su cuenta en inversiones que produzcan ingresos, tal como los bonos.

## Tomar en cuenta el riesgo y el rendimiento

Debido a que casi todas las inversiones conllevan cierto grado de riesgo, es esencial que usted evalúe hasta que punto puede tolerar el riesgo. Si es el tipo de persona que se desvela preocupándose por sus inversiones si llega a colocar la mayor parte de su dinero en la bolsa, entonces posiblemente quiera considerar equilibrar su cartera con inversiones de bajo riesgo, tales como bonos del Tesoro de los Estados Unidos a corto plazo, bonos con una calificación alta, u otras inversiones de menor riesgo.

Si usted decide adoptar una estrategia de invertir en productos de bajo riesgo, deber comprender que el efectivo, los equivalentes de efectivo, y las inversiones tradicionalmente de bajo riesgo tienden a tener tasas de rendimiento bajas. Como resultado, aunque usted posiblemente pueda proteger su capital/principal de posibles pérdidas, corre el riesgo de que las ganancias de su inversión no se mantengan a la par de la inflación.

A nivel histórico, las acciones han brindado los mejores rendimientos a largo plazo, pero debido a sus fluctuaciones de año en año son más arriesgadas que los bonos a largo- y a corto-plazo o que el efectivo y los equivalentes de efectivo. Según datos mantenidos por Morningstar, Inc., desde 1925 hasta el 2008, las acciones ordinarias durante ese periodo de 83 años registraron un rendimiento anual del 9,6%, mientras que los bonos del gobierno a largo plazo rindieron un promedio del 5,9% y los valores del Tesoro de 30 días un promedio del 3,8%.

Si usted está invirtiendo para el largo plazo – por ejemplo, si está invirtiendo para su jubilación pero no piensa jubilarse por muchos años – tiene una buena posibilidad de soportar las fluctuaciones a corto plazo del mercado y aprovechar el mayor rendimiento que pueden ofrecer las acciones y los fondos de inversión en acciones. Por el contrario, si usted se está acercando a la edad de la jubilación, no puede exponerse a que su cartera completa de jubilación se desplome. En ese caso, sería mejor tener una cartera de inversiones menos arriesgadas.

## **4. Establezca un fondo de emergencia**

A veces ocurren emergencias. Hay que cambiar el techo de la casa. Ocurren accidentes y hay heridos. Hay despidos en las empresas. Si le llega a ocurrir algo inesperado, ¿tendrá usted el dinero suficiente para pagar las reparaciones o que le permita subsistir durante semanas o hasta meses de encontrarse sin trabajo?

Los seguros son una manera de protegerse contra ciertas situaciones – como la de un incendio en su vivienda o del fallecimiento inesperado del sostén de la familia—que podrían afectar profundamente su situación financiera. Es esencial contar con un seguro de salud porque siempre existe el riesgo de que usted se lesione o se enferme, y un seguro de discapacidad podría cubrir sus gastos si usted sufre una herida o se enferma y no puede trabajar. Pero inclusive el mejor seguro no le protege contra todos los problemas financieros que le podrían acaecer.

Si usted tiene acceso a crédito por medio de una tarjeta de crédito o línea de crédito, quizás pueda apelar a ese recurso en un apuro, aunque probablemente llegue a deber mucho interés sobre el dinero que pida prestado. Tarde o temprano, también tendrá que reembolsar el monto principal.

Para mantenerse en una situación de solidez financiera, especialmente al enfrentar eventos inesperados, usted requiere un fondo de emergencia. Se trata de una cuenta donde tiene depositados por lo menos de tres a seis meses de sus ingresos – o más si usted es su único sostén propio o si tiene familiares dependientes.

### **Establecer su fondo de emergencia**

Si usted aún no tiene dinero guardado en una cuenta de ahorro para poder utilizarlo en caso de una emergencia, su primera decisión respecto a la inversión debe ser la de abrir tal cuenta. Utilizando como pauta seis meses de salario para definir cuánto tendrá que ahorrar, calcule cuánto tiempo le llevará ahorrar esa suma si usted aparta el 10% de su salario cada vez que le paguen. Si no le es posible ahorrar el 10%, podrá ahorrar el 5% y añadir cualquier dinero inesperado que reciba, tal como un regalo, hasta que alcance su objetivo. Luego no toque ese dinero al menos que tenga que hacerle frente a una emergencia financiera.

Algunas personas escogen un CD para su fondo de emergencia, o una serie de CD de aproximadamente el mismo valor que vencen escalonadamente cada seis meses o cada año. Esta modalidad se llama escalonar. Usted puede

renovar los CD a medida que se vencen, para mantener su fondo escalonado intacto. La pérdida de intereses que le tocaría por retirar dinero anticipadamente podría servir de motivación para mantener su fondo intacto. Pero en caso de una verdadera emergencia, el interés que podría perder no es significativo frente al hecho de poder contar con el dinero que necesita. Y si usted tiene que gastar parte del dinero, debe elaborar un plan para reponerlo.

También podría tomar en cuenta la posibilidad de comprar bonos del Tesoro a corto plazo con parte del dinero de su fondo de emergencia. Estos bonos también se puedan comprar de manera que vayan venciendo en fechas escalonadas preestablecidas, y al igual que los CD, tienden a pagar un interés mayor que una simple cuenta de ahorro. Y aunque no son productos bancarios, gozan del respaldo del gobierno federal. Eso significa que no existe riesgo alguno de que pierda el capital/montante principal si usted los mantiene hasta su vencimiento. Además, debido a que son de muy corto plazo, 4 semanas, 13 semanas, o 26 semanas, por lo general no lo exponen ni al riesgo de inflación ni al riesgo de tipo de interés.

Otras opciones para un fondo de emergencia incluyen los fondos de inversión en el mercado de dinero. Un fondo de inversión en el mercado de dinero es un fondo de inversión que por ley debe invertir en valores de bajo riesgo, tales como títulos del gobierno y certificados de depósito. Comparados con otros tipos de fondo de inversión, los fondos de inversión en el mercado de dinero son valores de alta liquidez y bajo riesgo. A diferencia de las cuentas de depósito del mercado de dinero, los fondos de inversión en el mercado de dinero no están asegurados por el gobierno federal. Mientras que su objetivo es pagar dividendos comparables con los tipos de interés a corto plazo prevalecientes, podrían sufrir una pérdida de valor.

## 5. Escoja sus inversiones con inteligencia

Una vez que haya identificado sus objetivos, calculado sus costos, y decidido cuándo va a necesitar el dinero, ha llegado el momento para decidir cuál es la combinación apropiada para usted de cuentas de ahorros e inversiones. Parte de este desafío es que la mayoría de la gente planifica e invierte con variedad de objetivos en mente – algunos a corto plazo, otros a mediano plazo, y otros a largo plazo – todos al mismo tiempo. Una solución posible para resolver este dilema es considerar establecer una cuenta separada para cada objetivo, así facilitándole seleccionar y administrar sus inversiones. De esa manera, usted podrá administrar de una forma el dinero que está ahorrando para el pago inicial de una casa y de otra forma las contribuciones que hace a un plan de jubilación individual (*individual retirement account - IRA*) o a una cuenta de ahorro educativo Coverdell (*Coverdell education savings account – ESA*).

Si usted trabaja con un experto en inversiones para fijar sus objetivos y tomar los pasos para alcanzar dichos objetivos, él o ella pudiera ayudarle a identificar los tipos de inversión más apropiados de acuerdo a los distintos periodos de tiempo involucrados. Un experto en inversiones debería conocer la gama de alternativas disponibles para usted, cómo funcionan esas diferentes posibilidades de inversión, y los riesgos y rendimientos que usted debe esperar si escoge una inversión específica. Pero, en última instancia, usted tendrá que saber cuáles son sus inversiones y por qué las escogió. No podrá tomar una decisión bien fundamentada acerca de una inversión sin indagar cuáles son sus características, riesgos y costos – y no debe invertir en un producto que no comprende, no importa quién se lo esté recomendando.

Si usted mismo toma la iniciativa, debería estar preparado para dedicarle tiempo a informarse acerca de diversas inversiones y los mercados donde se compran y se venden. Debería reflexionar acerca de si las inversiones que está considerando son o no apropiadas para este momento de su vida. Mientras más esté informado acerca de las posibilidades que tiene para invertir, mayor la probabilidad de que tomará las decisiones que son correctas para usted.

Ya sea que usted seleccione inversiones por su cuenta o que se asesore con un profesional, debe estar al tanto de que hay que pagar honorarios y gastos para casi todos los productos y servicios financieros. Estos costos, que disminuyen el rendimiento de sus inversiones, por lo general están documentados – por ejemplo, en un documento de divulgación obligatoria, tal como un prospecto de un fondo de inversión, o un listado de honorarios y comisiones de una casa de corretaje. Es importante averiguar cuáles son los costos y comparar el gasto total con las ganancias esperadas, así como con los costos de otras inversiones parecidas.

## **Tener una visión general**

Fijarse objetivos para la inversión y decidir en cuales productos invertir son tan sólo el comienzo. Usted querrá aprender lo más que pueda acerca de cómo evaluar las posibles inversiones y mantenerse actualizado acerca de su progreso en acumular el dinero que necesitará para alcanzar sus objetivos. Esto no necesariamente requiere que verifique su cuenta a diario, pero sí significa que deberá estar atento a si el valor de su cartera está aumentando mes tras mes y año tras año. A menudo vale la pena adoptar una perspectiva a largo plazo respecto a la inversión y no efectuar cambios demasiado apresurados basándose en resultados a corto plazo.

Pero si sus inversiones no están rindiendo a través de un período de tiempo los resultados que había anticipado, especialmente si los mercados financieros en general se encuentran robustos, usted debería estar preparado para buscar alternativas.

También querrá tomar en cuenta el pasar del tiempo. Lo que usted originalmente consideraba que eran objetivos a largo plazo pueden convertirse muy rápidamente en objetivos a mediano y corto plazo. Eso requiere reconsiderar cómo está invertido su dinero y si debería comenzar a efectuar algunos cambios.

Además, mientras que algunos objetivos son flexibles y pueden ser postergados, otros tienen fechas específicas. Por ejemplo, muchos estudiantes comienzan sus estudios universitarios a los 17 o 18 años, y necesitan dinero para la matricula en ese momento, no dentro de varios años en el futuro. Otros objetivos son más flexibles. Con frecuencia usted puede esperar para comprar una vivienda o puede postergar el momento de jubilarse de su empleo si ese tiempo adicional hará más asequible el logro de esos objetivos.

Pero también tiene que estar preparado para algunas sorpresas. Por ejemplo, muchas personas se jubilan antes de lo que habían planificado porque su patrón elimina cierto personal o porque una compañía cierra.

## 6. Emplee buenas prácticas

Las buenas prácticas pueden rendir fruto en muchos ámbitos de la vida, y poner en práctica buenos hábitos para el ahorro y la inversión no es excepción. A veces, una sola acción puede crear un hábito continuo. Por ejemplo, si usted contribuye lo más posible a un plan de jubilación auspiciado por su patrón en el lugar donde trabaja o si hace que se transfiera dinero directamente cada mes de su cuenta corriente a una o más cuentas de ahorros o cuentas de inversión o más, habrá establecido el hábito de pagarse a sí mismo automáticamente. Eso no solo elimina el riesgo de que usted olvide ahorrar o invertir con regularidad, sino que usted también podría darse cuenta de que ni siquiera le hace falta ese dinero porque es retirado de su sueldo del mes antes que usted pueda gastarlo. De hecho, usted finalmente pudiera decidir que tiene sentido realizar la mayoría de sus ahorros e inversiones de esta manera.

Recuerde, también, que si usted gasta el dinero que se encuentra en una cuenta de jubilación de impuestos diferidos – tal como un plan de jubilación individual (*individual retirement account - IRA*) o un plan 401(k) auspiciado por su patrón, o un plan similar – antes de cumplir los 59 1/2 años, usted deberá los impuestos sobre este dinero y probablemente pagará penalizaciones. Eso constituye un incentivo adicional para no tocar tal dinero aun cuando tenga la posibilidad de retirarlo.

También deberá considerar:

1. Reinvertir todo los intereses, dividendos, o distribuciones que usted percibe por sus inversiones existentes, lo cual sucede automáticamente con las cuentas de impuestos diferidos
2. Asignar un porcentaje de todos los regalos, bonificaciones e ingresos inesperados a sus cuentas de inversión
3. Pagar el saldo completo de sus tarjetas de crédito cada mes e invertir el dinero que usted gastaba anteriormente para cubrir los intereses cobrados por las tarjetas
4. Presupuestar un porcentaje específico de sus ingresos para la inversión

5. Asegurarse que la cantidad que su patrón retiene de su salario para los impuestos sea ni demasiado grande ni demasiado poca – el reembolso promedio [de impuestos] alcanza más de \$2.000 – y colocar la diferencia en su cuenta de inversión durante el año.

Con frecuencia es aconsejable abrir una cuenta especial para guardar el dinero que usted está acumulando específicamente para comprar inversiones. Podría ser un fondo de inversión en el mercado de dinero u otra cuenta de efectivo con su casa de corretaje, para que usted pueda transferir con facilidad el dinero necesario para pagar por la compra de una acción, bono, fondo de inversión, u otra inversión. De la misma manera, usted puede reinvertir en tal cuenta las ganancias de las inversiones que venda y cualesquiera dividendos o intereses provenientes de las inversiones que ya ha hecho; esos fondos estarán disponibles en la mencionada cuenta para cubrir nuevas adquisiciones.

Si invierte directamente con una compañía de fondo de inversión, usted puede establecer un arreglo parecido. Podría utilizar el fondo de inversión en el mercado de dinero perteneciente a la compañía para guardar su efectivo, y luego transferirlo a acciones, bonos, o a otro fondo de inversión cuando tenga suficiente dinero para cumplir con cualquier monto mínimo requerido para invertir. Una vez que usted haya comprado un fondo de inversión en el mercado de dinero con una compañía de fondo de inversión, podrá entonces hacer los trámites para que se efectúe con regularidad un depósito directo desde su sueldo del mes – o una transferencia automática desde una cuenta bancaria – a su cuenta. El monto requerido para depósitos adicionales casi siempre es menor que el mínimo requerido para comprar en un fondo de inversión en el mercado de dinero.

Ya sea que usted abra una cuenta con una casa de corretaje o con una compañía de fondo de inversión, o con ambas, no deje de preguntar acerca de cualquier cuota de mantenimiento u honorarios de transacción aplicables.

Finalmente, es importante que verifique sus estados de cuenta – de cada banco, casa de corretaje, compañía de fondo de inversión u otra institución financiera con la que usted tenga tratos comerciales – para confirmar que todas sus transacciones estén reflejadas correctamente. Si usted llega a detectar un error, sin falta comuníquese de inmediato con su institución financiera. Y para sus inversiones, no deje de vigilar el desempeño de su cartera con regularidad para cerciorarse que usted esté logrando el rendimiento máximo a través del tiempo.

