

Otras formas de ganar

MATIANA FLORES
Colaboradora externa.

Para lograr tus metas de largo plazo, invierte en el IPC

“Únicamente compra aquellas acciones que puedas mantener... despreocupadamente, así al mercado (accionario) lo cerrarán por 10 años”. Esta frase es de Warren Buffet, uno de los inversionistas más exitosos del mundo; el segundo hombre más rico del mundo, según la revista Forbes, que ha hecho buena parte de su fortuna comprando acciones en la Bolsa de Valores.

Su filosofía de inversión es comprar “valor”, no el precio de las acciones, con la expectativa de acumular patrimonio en el largo plazo; es decir, acciones de aquellas empresas a las que ve un futuro promisorio con base en el análisis de su situación finan-

ciera, administración, prestigio y posicionamiento.

Ahora bien, la mayoría de las personas no cuenta con los conocimientos necesarios para seleccionar las mejores acciones siguiendo la metodología de Buffett —aunque se puede aprender— pero sí podemos invertir en las 35 acciones de las empresas más grandes y que más se operan (compran y venden) en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), con lo que se tiene una inversión diversificada y rentable en el largo plazo. Esto podemos hacerlo a través de



dos opciones: a) Fondos o sociedades de inversión indizadas al Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) de la BMV; lo que significa que invierte en las mismas acciones que componen este índice representativo del comportamiento del mercado accionario mexicano, aunque no necesariamente incluyen todas las acciones ni en la misma proporción; además, cada operadora aplica comisiones distintas y esa puede hacer la diferencia en el rendimiento entre uno y otro fondo. b) Otra opción es comprar acciones del Naftrac, un Exchange Traded Fund (ETF) indizado que sí es un espejo del IPC, por lo que su rendimiento es exactamente igual.

La Bolsa, la mejor opción

Muchas personas tienen miedo de perder sus ahorros si invier-

ten en el mercado accionario; sin embargo, esta es la opción que verdaderamente puede ayudar a forjar un patrimonio y realizar metas en el largo plazo porque ofrece más rendimiento. Lo más probable es que no se conviertan en multimillonarios como Buffett, pero sí en personas con una excelente salud financiera.

Veamos los números: de 1985 a 2010 el rendimiento

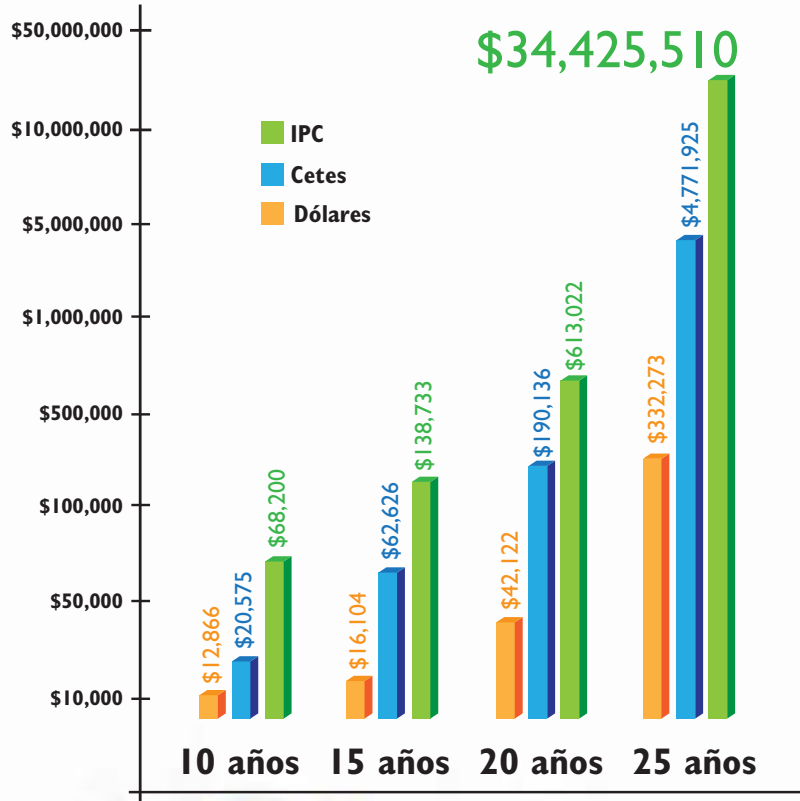


to acumulado del mercado accionario mexicano fue de 344,155%; es decir, si una persona invirtió \$10 mil en diciembre de 1985 en una canasta de acciones que replicó—hasta diciembre del 2010—de manera exacta el IPC y no hizo ningún retiro de la inversión, al final logró reunir \$34,425,510.

Al comparar este resultado con lo que habría reunido si en lugar de invertir en la Bolsa (IPC) hubiera comprado dólares, la cifra acumulada sería de \$332,273; en el caso de cetes a 28 días \$4,771,925; es decir, en el caso de inversiones a largo plazo, la mejor opción es el mercado de renta variable o accionario. Esto, aun cuando durante los 25 años considerados se registraron varios acontecimientos que impactaron negativamente a los mercados financieros; por ejemplo el crack bursátil de 1987, la devaluación del peso en diciembre de 1994, la explosión de la burbuja punto com en el 2000, y la crisis financiera que estalló en septiembre de 2008—cuyas consecuencias aún estamos viviendo y muy probablemente persistan en los siguientes dos o tres años—, entre otros eventos más que generaron marcados altibajos en el precio de las acciones.

Específicamente el IPC registró rendimientos anuales negativos y positivos; al final, pesaron más los rendimientos positivos por lo que se corrobora el que la inversión patrimonial de largo plazo tiene su mejor aliado en la renta variable, con todo y sus fluctuaciones o volatilidad.

¿Cuánto habrías ganado si hubieras invertido \$10,000 hace 10, 15, 20 y 25 años? Depende de en qué los hubieses invertido. ¡Entérate!



Metas de largo plazo

Cuando hablamos de metas de largo plazo nos referimos a metas que queremos realizar en 10, 15, 20, 25 años o más. Todos tenemos metas de largo plazo.

Por ejemplo, ahorrar para pagar la educación de nuestros hijos; montar un negocio para independizarnos financieramente o al menos diversificar nuestras fuentes de ingreso; y contar con lo necesario para vivir cómodamente la etapa del retiro.

Suponiendo que la vida productiva de una persona inicia a los 22 años, que se casa a los 30 años, tiene un hijo a los 36 años y se retira a los 65 años, estamos hablando de que dispone de periodos de ahorro largos para lograr sus metas.

Si comienza a ahorrar en cuanto nace su hijo, tendrá 18 años de ahorro. Para su negocio probablemente disponga de 21 años; y para su retiro, si comienza a ahorrar desde que inicia su etapa productiva, tendrá por lo menos 40 años y necesitará realizar un esfuerzo de ahorro mínimo para tener excelentes beneficios; y claro, la mejor manera de hacerlo es a través de la Bolsa de Valores, específicamente a través de invertir en acciones (el IPC).

Meta	Plazo	Objetivo de ahorro
Retiro	43 años	\$10 millones
Educación hijos	18 años	\$700 mil
Negocio propio	21 años	\$1 millón

Suponiendo que una persona invierte el total de su ahorro de largo plazo en la BMV, en un fondo indizado en el IPC y que obtiene un rendimiento promedio anual de 20% (un supuesto que bien podría considerarse como conservador), su estrategia o plan de inversión podría quedar de la siguiente manera.

Meta	Plazo	Esfuerzo de ahorro total	Saldo final de la inversión
Retiro	43 años	\$24,500 ⁽¹⁾	\$19 millones
Educación hijos	18 años	\$61,000 ⁽²⁾	\$648 mil
Negocio	21 años	\$84,000 ⁽³⁾	\$1.08 millones
Total		\$169,500	\$20.728 millones

(1) Una inversión inicial de \$5,000 y 39 aportaciones anuales de \$500.

(2) Aportación inicial de \$10,000 y 17 aportaciones anuales de \$3,000.

(3) 21 aportaciones anuales de \$4,000.

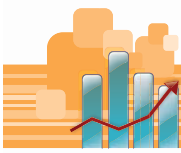
Observa que en las metas de más largo plazo, como es el retiro, entre más temprano se inicie el ahorro para cumplir ese objetivo, menor es el esfuerzo de ahorro requerido y mejores los rendimientos obtenidos.

¿Qué sucede si la gente inicia un plan de ahorro para metas de largo plazo “tardíamente”? Que muy probablemente su esfuerzo y capacidad de ahorro no le alcance para reunir

el monto que requiere o considere como el ideal para cumplir sus objetivos financieros.

Paciencia y constancia

“No es necesario hacer cosas extraordinarias para conseguir resultados extraordinarios”. Es otra sabia frase de Warren Buffett. Podríamos interpretarla como que la construcción de un



La Bolsa, ¿una opción de alto riesgo?

Muchas personas piensan que invertir en la Bolsa de Valores implica un riesgo muy elevado y que incluso pueden perder su dinero. Esto puede ser cierto cuando se invierte en acciones a muy corto plazo, y con fines especulativos. En el largo plazo es la mejor opción para agregar valor a un patrimonio. Y para ganar no es necesario buscar el momento “óptimo” para entrar a este mercado. Aunque ahora, dada la elevada volatilidad que han tenido todos los mercados financieros del mundo es un buen momento para invertir, y seguir con aportaciones periódicas; sin preocuparte de cuándo comprar o cuándo vender para ganar más. Sólo dándole a la inversión el tiempo y la disciplina necesaria para obtener los resultados deseados.

Otros legendarios inversionistas bursátiles advierten que hay que invertir hoy en acciones a largo plazo, pero en verdad a largo plazo (considera no sólo años sino décadas). No lo que la mayoría de los mexicanos estamos acostumbrados a considerar como largo plazo (menos de cinco años).

Terminamos con otra cita de Warren Buffett: “El letargo y el aburrimiento deben ser la piedra angular de su estilo de inversión... Gran parte del éxito se debe a la inactividad”.

sólido patrimonio financiero no requiere que nos convirtamos en expertos de los mercados financieros –aunque sería muy recomendable– pero sí que tengamos disciplina y constancia en el ahorro y que sigamos un plan marcando objetivos (montos), plazo y cuánto tenemos –y podemos– ahorrar.

En resumen: para lograr metas de largo plazo no hay mejor opción que la renta variable; sin

embargo, todos tenemos metas de corto y mediano plazo, para las que hay que buscar las opciones de inversión idóneas. En las metas de (5 a menos de 10 años) vale la pena considerar invertir un porcentaje de la inversión en renta variable, esto, de acuerdo a tu perfil de inversionista.

Sin embargo, es muy importante considerar que entre menor sea el plazo, el riesgo de inversión en acciones se incre-

menta exponencialmente; por esta razón no es recomendable invertir para objetivos tales como fondo de emergencia, la compra de un auto o el enganche de una casa. De ahí la importancia de tener un plan para cumplir metas financieras. Delimitando plazos, sabemos con mayor certeza en qué instrumentos podemos y debemos invertir para ir a la segura, sin asumir riesgos de más.

¡Prepárate para la carrera!

(Cómo empezar a invertir)

Ahorrar e invertir son cosas distintas. *Ahorrar* es acumular dinero para tenerlo disponible en cualquier momento y no importa que no ganes intereses. Al *invertir* se busca que el dinero crezca; aquí sí importan los rendimientos y para conseguir resultados se requiere del largo plazo:

1 El primer paso es no tener deudas fuera de control: los créditos no son malos, pero si no los usas con responsabilidad se pueden convertir en grandes enemigos.

*Puedes invertir y tener deudas al mismo tiempo, pero deudas controladas y que sean para adquirir un bien duradero (una casa, un coche, muebles).

2 Después hay que comenzar a generar excedentes: ahorro. Es necesario que tengas una cuenta bancaria para administrarlo, esto te permite tener el dinero a la mano, al alcance de un cajero automático o de una ventanilla bancaria.

*Posteriormente, si tienes una meta un poco más larga, cercana al año, entonces un pagaré bancario puede ser un buen instrumento, porque te da certeza de lo que te va a pagar y el tiempo en que lo va hacer.

3 El tercer paso es voltear a ver el largo plazo, invierte el dinero que no vayas a necesitar en un año o poco más. Para invertir en este plazo (al menos un año) puedes contemplar opciones como las Afore.

4 Después en un fondo de inversión de mercado abierto, que se pueden comprar en cualquier institución financiera. (En este paso es fundamental que sepas para qué quieres el dinero y cuándo lo vas a necesitar, porque de ahí dependerá el tipo de fondo que debes contratar). Busca un buen asesor.

5 Contempla los seguros: hay seguros de vida que tienen específicamente un programa de ahorro e inversión. ♡

