

COMENZANDO A INVERTIR

GUÍA GRATUITA



IEC

Invertir en conocimiento

Introducción

Invertir. Una palabra que asusta y ahuyenta a varias personas. ¿Por qué? Quizás tuvieron una mala experiencia, no confían en la economía/política del país, desconocen de que se trata, tiene mala fama y así podemos nombrar varios ejemplos.

La palabra “invertir” o “inversión” no debería generarnos el más mínimo temor, al contrario, es la posibilidad que tenemos al alcance de nuestras manos para poner todo nuestro esfuerzo (trabajo=dinero) a trabajar para nosotros/as.

El problema recae en lo siguiente: *Hay una sensación de que este mundo de la economía y las finanzas esta hecho solo para aquellos académicos que se especializan en esta materia o para algún grupo selecto de personas virtuosas que doman al mercado.*

Ninguna de estas ideas es correcta. Tampoco sería correcto o veraz decirte que invertir es fácil o que vas a hacerte millonario/a de la noche a la mañana.

Pero no todo es tan “imposible” como parece, solamente implica aprender, tener buena predisposición e informarse correctamente.

Las inversiones son lo que (hechas correctamente) pueden catapultar tus ahorros y hacerlos crecer de una manera constante ahorrándote años de ahorro.

En esta guía vas a encontrar algunos tips o experiencias que te van a servir para comenzar a poner en movimiento tu dinero.

Por último, te recomiendo de que luego de finalizar esta guía te comprometas con vos mismo/a a seguir capacitándote y pongas en práctica aquellos conocimientos que vayas adquiriendo en el camino.

No sirve leer si nunca se vuelca el conocimiento a la práctica.

Comencemos explicando que es la famosa y popular “BOLSA”.

La Bolsa de Comercio de Buenos Aires (BCBA) o "La Bolsa" para los amigos, fue fundada ya hace varios años en 1854, es la principal bolsa de la Argentina y es donde se concretan todos los días miles de transacciones financieras.

Básicamente y para decirlo de manera simple, es el ámbito en donde las grandes empresas cotizan sus acciones y digo las grandes porque para poder cotizar en “La Bolsa” hace falta cumplir con una extensa lista de requisitos que dispone la CNV (Comisión Nacional de Valores). Este último es el organismo que regula, controla y supervisa que el mercado de valores funcione correctamente.

Pero no solamente vamos a encontrar las acciones de las empresas, también tenemos obligaciones negociables, bonos, opciones financieras, lebacks, FCI y todos los productos financieros que se les ocurran se encuentran cotizando dentro de La Bolsa. A su vez, vamos a encontrar a otro jugador importante dentro de este mundo de las finanzas y se llama S&P MERVAL (mas conocido simplemente como “merval”)

¿Qué es el Merval?

Primero aclaro que “Merval” es el acrónimo de “Mercado de Valores de Buenos Aires” y es un índice en donde vamos a encontrar la cotización de las acciones de las empresas que cotizan en la bolsa. Explicándolo con mayor profundidad, el índice S&P Merval mide el valor en pesos de una canasta teórica de acciones, que van a ser seleccionadas de acuerdo a su tamaño y liquidez*, estas acciones van a tener cierta ponderación dentro del índice, es decir que hay acciones que van a tener más “peso” dentro del Merval por lo tanto, no es lo mismo que por ej. Banco Galicia (acción con más peso dentro del índice) caiga un -5% que este mismo porcentaje descienda Comercial del Plata que es la acción con menos ponderación dentro del índice.

Si quieren tener la información precisa de cómo se calcula todo esto lo pueden encontrar en la página oficial del Merval en donde está explicado todo con sus respectivas fórmulas matemáticas.

De lunes a viernes, de 11 am a 17 pm, se pueden ver minuto a minuto cómo los precios van subiendo y bajando, donde cada inversor va a intentar comprar al precio más bajo o vender al precio más alto para tratar de sacarle el porcentaje más grande a la inversión que realizó.

Pueden darse cuenta entonces que **los precios de las cotizaciones se van moviendo todos los días por oferta y demanda**, si hay más personas que están dispuestas a pagar un precio superior al que está cotizando la acción entonces vamos a ver subir el precio y si hay más personas que están intentando vender a un precio inferior al que cotiza va a tender a bajar.

Por ej. La acción "X" vale hoy \$100 y tengo una persona que ofrece comprarla a \$101, si hay algún tenedor de la acción "X" que esté dispuesto a venderla a \$101 se convalida la transacción y el nuevo precio de la acción "X" pasa a ser ahora \$101 por acción.

Así es como 5 días a la semana (en la jerga se lo conoce como "ruedas") miles y miles de personas están frente a un monitor viendo que pasa con su dinero. Justo hoy qué se me ocurrió empezar a escribir sobre esto, el Merval cayó, así que habrá más de uno con dolor de cabeza. La buena noticia es que el mercado da revancha así que no todo está perdido.

**cuando se habla de "liquidez" se hace referencia a la "facilidad" en que se puede llegar a producir una transacción. Por ej. el efectivo es altamente líquido ya que se puede intercambiar con cualquier persona, pero, por el contrario, un edificio es un bien material con menos liquidez, ya que si queremos venderlo y tener el efectivo nos va a costar más tiempo encontrar un comprador e intercambiar casa por efectivo.*

¿Se necesita mucho dinero para empezar a invertir?

Todavía son varias las personas que se encuentran fuera del mercado de capitales y que ven a “la bolsa” como un lugar en donde seguramente es muy fácil perder el dinero, casi como ir a jugar el dinero al casino.

Podría citar varias causas por las que esto ocurre en Argentina, pero esta vez, voy a ponerle foco a uno en particular: **La bolsa es solo cosa de ricos.**

Si, muchas personas todavía piensan que invertir sus ahorros en activos que cotizan en el mercado es solo para aquellos adinerados que les sobre el dinero y que por eso pueden invertirlo des-preocupadamente.

Nada más lejano de la realidad. O peor aún, alguien les dijo que para poder invertir necesitas un monto mínimo para ingresar que es muy alto, otra mentira más.

En Argentina el invertir el dinero en el mercado de capitales está muy “democratizado” y cualquier persona con una cuenta en el banco o una cuenta comitente en un agente de bolsa puede acceder a todos los activos financieros que se ofrecen en el mercado.

Por ej: Acciones, bonos, fondos comunes de inversión, lecaps, letes, obligaciones negociables, futuros, opciones financieras, etc.

¿Cuánto dinero necesito para empezar a invertir?

Depende del instrumento en el que queremos invertir.

Por ej: si queremos invertir nuestro capital en diferentes acciones, vamos a necesitar tanto dinero como acciones de una empresa o empresas vayamos a querer comprar.

Es decir, si queremos comprar 100 acciones de banco Galicia que cuestan \$138 pesos cada una, vamos a tener que desembolsar \$13800 pesos, pero si quisiéramos comprar 1 (una) acción gastaríamos solamente \$138 pesos.

Hay otros instrumentos en donde la inversión mínima ya esta pautada por el emisor.

Por ej, en las LETES en dólares la licitación mínima es de u\$d 1000 o en las LECAPS de \$10000 pesos.

También podemos encontrarnos que algunos agentes de bolsa nos pidan un monto mínimo a transferir para comenzar a operar, pero hay varios en donde te dejan abrir una cuenta con solo \$1000 pesos.

La otra manera sería invertir nuestro dinero desde nuestra cuenta bancaria directamente y poder tener los activos en una cuenta comitente que nuestro banco nos crea.

Como pueden ver, para comenzar a invertir no necesitamos ser millonarios o ganar una fortuna todos los meses, se puede comenzar con poco dinero e ir incrementándolo a medida que vayamos ahorrando un poco todos los meses.

Lo que, si tenemos que tener en cuenta y ser bien realistas, es que no vamos a volvernos millonarios o ricos si nuestras inversiones son por \$1000 pesos.

Quizás si la inversión es con un monto pequeño y ves que los intereses que te genera no son lo que vos esperabas o no te reconforta el resultado, te pido que tengas paciencia y que tengas en cuenta que antes tenías 0 pesos y ahora **TENES** un dinero invertido.

Si vas a esperar a juntar una montaña de plata para invertirla, lo más probable es que nunca lo hagas.

Recordá: 1 es más que 0.

Por eso es muy importante cortar la inmovilización del dinero. El mayor riesgo que podés correr en un país en donde la inflación es algo común, es tener tus ahorros quietos.

Cada vez que entres a tu “homebanking” y veas tu dinero en la caja de ahorro, recordá que todos los días ese número que tenés en la pantalla tiene menos poder adquisitivo que el día anterior.

Inversión vs ahorro

Si todavía estas dudando y no logré convencerte sobre la necesidad de invertir tu dinero, voy a mostrarte CLARAMENTE y con números cuales pueden llegar a ser los resultados entre ahorrar dinero vs invertirlo.

Capital	\$	60.000
Tasa		30%

		Ahorro	
Año			
1	\$	60.000	
2	\$	60.000	
3	\$	60.000	
4	\$	60.000	
5	\$	60.000	
6	\$	60.000	
7	\$	60.000	
8	\$	60.000	
9	\$	60.000	
10	\$	60.000	

Capital total	\$	600.000
---------------	----	---------

		Capitalización Simple	
Año		Intereses generados	
1	\$	18.000	
2	\$	36.000	
3	\$	54.000	
4	\$	72.000	
5	\$	90.000	
6	\$	108.000	
7	\$	126.000	
8	\$	144.000	
9	\$	162.000	
10	\$	180.000	

Intereses Acum.	\$	990.000
Cap+Intereses	\$	1.590.000

En la columna de la izquierda vemos el caso de ahorro: todos los años esta persona se toma el trabajo de juntar \$60000 pesos y al cabo de 10 años consigue obtener un ahorro de \$600.000 pesos.

En la columna de la derecha vemos el caso de inversión: la persona realiza el mismo esfuerzo todos los años (juntar \$60000) pero toma la decisión de invertir ese dinero a una tasa fija anual del 30%.

En este segundo caso la persona no reinvierte los intereses ganados, sino que invierte solo el capital que va ahorrando año a año. Diez años después podemos ver que obtuvo en concepto de intereses \$990.000 pesos y si le sumamos los \$600.000 de ahorro, suma casi 1.6 millones de pesos.

En otras palabras: REALIZANDO EL MISMO ESFUERZO OBTUVO MÁS DEL DOBLE DE DINERO.

¿Podes ver porque es tan importante poner en movimiento nuestros ahorros?

Los resultados están a la vista. Si vamos a utilizar nuestro tiempo para generar ingresos lo mínimo que podemos hacer es potenciarlos mediante las diferentes herramientas de inversión que todas las personas tenemos al alcance de nuestras manos.

5 Tips al momento de invertir

1) No inviertas en cosas que no sabes de que se tratan.

Si tenés algún amigo/conocido/familiar que te ofrece o te incita a invertir en algo que te va a dar una GANANCIA ASEGURADA, no te metas hasta que hagas un análisis correcto de lo que te están ofreciendo. No importa cuán confiable sea la persona que te lo esté ofreciendo, el/ella también puede estar equivocado/a.

Es muy común leer publicaciones sobre inversiones infalibles que nos van a dar un rédito en dólares muy alto (mucho más alto de lo que ofrece el mercado) y que la ganancia es asegurada. Ante el desconocimiento suele pasar que algunos se aventuran para ver de qué se trata y caen en la trampa.

Sin embargo, no todo tiene que ser tan trágico, podemos estar ante la posibilidad de una inversión que realmente es buena pero que desconocemos el trasfondo de la cuestión, por eso es muy importante hacer una investigación sobre aquella oportunidad de inversión, buscar otra opinión y una vez realizado todo esto, tomar la decisión.

2) NO pongas todo tu dinero en una misma inversión.

Esto quizás sea la regla N° 1 de las inversiones, diversificación. NUNCA coloques todo tu dinero en una misma inversión, sino el 100% del riesgo va a estar asociado a una sola inversión.

Parece algo obvio pero la realidad nos muestra que mucha gente lo hace, por eso no está de más remarcarlo.

Cuando hablamos de diversificación nos referimos a combinar diferentes tipos de activos para que el riesgo de nuestra cartera de inversión disminuya.

Podemos tener una cartera completamente de acciones y diversificar por sector. Por ej.: 20% sector bancario, 20% energía, 30% consumo, 10% petróleo, 20% telecomunicaciones.

También podríamos diversificar, pero por activos: tener un parte en acciones, otra en bonos, otra en commodities, etc. Esto va a depender de el horizonte de inversión que nosotros tengamos, el riesgo que queremos asumir, el mercado en el que estamos invirtiendo y así podríamos seguir buscando formas distintas de amar una cartera de inversión diversificada.

El punto principal, es que debemos buscar la forma de minimizar los riesgos y eso lo logramos diversificando.

¡Pero cuidado! Tener distintos activos, pero del mismo sector es una diversificación parcial y lo más probable es que no mitiguemos el riesgo. Por ej.: tener una cartera conformada por acciones de distintos bancos.

Si bien tendríamos distintas acciones en nuestro portafolio serian todas del mundo rubro/sector, ante cualquier problema que afecte al sector bancario va a afectar a todas las acciones de los bancos que tengamos.

3) El mercado no te debe NADA.

Simplemente sos una persona más dentro de un gran mercado compuesto por miles de personas. ¿Por qué el mercado se pondría en tu contra para hacerte perder dinero? Cada decisión, ya sea correcta o incorrecta es pura y exclusivamente responsabilidad tuya.

Esto es muy común dado que las personas tendemos a mirar primero hacia afuera en vez de mirar hacia adentro.

No solo pasa en las inversiones, pasa en cualquier ámbito que se te venga a la mente. Una de las cosas que mas cuesta es asumir la responsabilidad por los errores que cometemos y que a veces pueden costarnos bastante caro.

Nuestra mente puede jugarnos una mala pasada y hacernos tomar decisiones objetivamente incorrectas, pero no te angusties, no sos ni el/la primero/a que le sucede ni tampoco el/la ultimo/a.

Hay que realizar un trabajo interno muy importante para lograr tomar decisiones lo mas objetivas posibles e intentar dejar de lado la intuición.

Si acertamos y realizamos las cosas correctamente es justo agasajarnos, por lo tanto, es igual de importante saber asumir los errores y aprender de ellos.

Nadie es perfecto y nadie acierta el 100% de las veces.

4) Si tenés FE, entonces cerrá esa posición.

No podemos tomar decisiones de inversión basándonos en la "fe". Típicas frases que podés llegar a escuchar (o decir):

"yo no vendo porque creo que va a subir"

"tengo fe a que no va a caer más el mercado"

"es algo pasajero, tengo fe en que esto se va a revertir"

Cuando invertimos lo hacemos basándonos en cosas concretas, no en la esperanza que tengamos.

La esperanza es el último eslabón al que acudimos cuando no sabemos cual puede llegar a ser el resultado.

Si tus decisiones las estas tomando en base a creencias sin fundamentos teóricos o prácticos entonces estas en una mala situación. En ese caso deberías frenar tus pensamientos unos segundos, consultar la opinión de otra persona que pueda ayudarte, volver a chequear tu teoría y tomar una decisión.

Puede que estés en una situación de perdida, pero te aseguro que siempre se puede seguir perdiendo un poco más. Por eso mismo es muy importante intentar tener el panorama lo mas claro posible para tomar decisiones.

Nadie va a cuidar de tu dinero mejor que vos. No seas tu propio verdugo.

5) Cuando hay mucha euforia por las grandes subas que tiene el mercado, es momento de marcharse (y viceversa).

Cuando personas que no tienen ningún conocimiento real sobre inversiones se te acercan para hablarte de los grandes rendimientos que tiene el mercado es probable que se esté gestando un pico máximo en la bolsa.

Hay una frase muy popular de Rockefeller que dice: “Cuando mi limpiabotas invierte en la Bolsa yo lo vendo todo”.

Esta claro que probablemente no tengamos un limpiabotas como Rockefeller, pero creo que la idea es clara.

No caigas en la trampa de dejarte seducir por aquellos “grandes rendimientos” que te ofrece el mercado. Tu objetivo de inversiones tiene que estar en consonancia con tus objetivos personales: comprar un auto, una casa, irte de vacaciones, pagar los estudios de tus hijos, etc.

Aprendí (a la fuerza) que la probabilidad de comprar activos en precios mínimos y venderlos en precios máximos es MUY acotada.

Es preferible y aconsejable tener un plan de acción al cual debemos seguir a rajatabla.

Por ej: Invierto mi dinero en acciones de Pampa Energía basándome en los análisis previamente realizados teniendo como objetivo una suba esperada del 30% para los próximos 60 días.

Si ese panorama esperado se cumple y logro ganar ese 30% **¿Tendría sentido seguir con el 100% del dinero invertido arriesgándome a que suba un poco más?** Que gane otro, es así de simple. Si mi objetivo ya fue cumplido tengo que seguir con mi plan o en todo caso cerrar una gran parte de la posición y dejar una parte pequeña para ver si puedo capturar un porcentaje mayor, de esta forma si la acción empieza a caer mi resultado final no va a ser “tan” negativo.

Estos son algunos de los tips que puedo darte para que empieces a transitar tu propio camino en el mundo de las inversiones.

Siempre tené en cuenta que los mercados son cambiantes y lo que ayer resulto bien puede no funcionar mañana. Es necesario que vayas interiorizándote en cada uno de los aspectos que tiene el mercado, para eso, es fundamental la capacitación y la práctica.

Cualquier duda o consulta podés mandarnos un mail a: contacto@iec-arg.com.ar

¡Saludos! Gonzalo.

Nota legal:

La información de esta guía pretender ser útil y precisa para sus lectores. Sin embargo, notar que no hay garantía de que la información sea precisa o que pueda cambiar de un momento a otro. Las opiniones vertidas en esta guía no constituyen una recomendación de compra o venta de ningún título valor, como tampoco recomendación sobre la forma en que los individuos deberían comercializar sus tenencias. Quienes escriben esta guía no asumen responsabilidad por potenciales perdidas que puedan surgir a partir de la lectura de las mismas.