

¿CÓMO INVERTIR SEGÚN NUESTROS OBJETIVOS?

ACTIVA
Confía en tu futuro



La elección del instrumento dependerá, casi siempre, en otros aspectos de:

El objetivo del inversionista.

El monto disponible para invertir.

La rentabilidad deseada.

El grado de aversión o tolerancia al riesgo del inversionista.

El plazo en que se desea obtener ganancias.

Para elegir dónde y cómo invertir debemos revisar diversos factores que te presentamos a continuación:

- **Pensar el objetivo de la inversión:**

Debemos conocer la razón de por qué queremos ahorrar o invertir, o bien, postergar un consumo de hoy, por el futuro, por ejemplo, para irnos de vacaciones o poder comprarnos un auto.

- **Conocer el nivel de riesgo que toleramos y la rentabilidad deseada:**

Debemos evaluar cuál es nuestro nivel de tolerancia a las variaciones asociadas al precio de los activos v/s lo que esperamos ganar con la inversión. Por ejemplo, un inversionista con bajo nivel de riesgo tolerado, probablemente no invertiría en acciones dada la volatilidad de su precio, aún cuando de esta forma podría obtener una rentabilidad mayor. El nivel de riesgo tolerado es una característica de cada persona y del objetivo de la inversión.

En este sentido, es relevante conocer que existen instrumentos con distintos niveles de riesgo y, por tanto, distintos niveles de rentabilidad asociada. Por ejemplo, un instrumento emitido por el Banco Central es menos riesgoso, pero la rentabilidad asociada es menor que otras alternativas de inversión.

- **Liquidez de la inversión:**

Es el grado de convertibilidad del activo en efectivo sin afectar tanto su valor por ello. Esta variable se asocia con el momento en que se desee retirar la inversión.

Se debe tener presente que existen instrumentos con distintos grados de liquidez. Como ejemplo de alta liquidez, podemos citar las acciones que se transan en bolsa. Si la acción tiene alta liquidez probablemente al venderla para recibir ese efectivo recibiremos el valor del mercado y no se nos castigará mucho por tener que rescatar nuestra inversión.

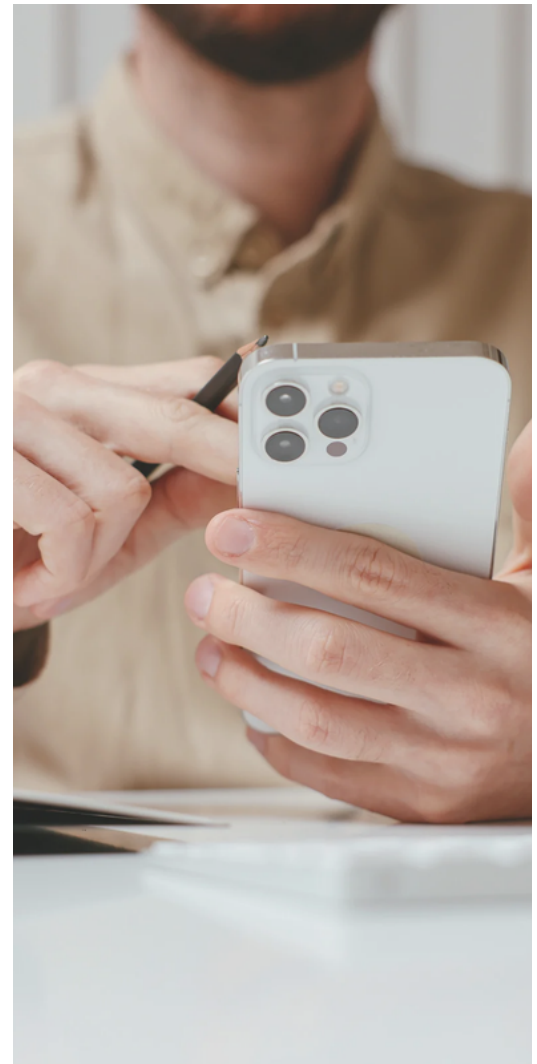
Por otro lado, las cuotas de fondos de inversión se han mostrado menos líquidas, si consideramos que la liquidez de estas cuotas está relacionada con la mayor o menor rapidez con que un inversionista cualquiera puede comprar o vender este instrumento, conservando el precio de mercado.

- **Plazos de la inversión:**

Es una variable que se asocia directamente al objetivo de la inversión y que nos permite determinar si podemos invertir más o menos riesgosamente. Por lo general, al invertir más a largo plazo podemos hacerlo tomando una alternativa más riesgosa.

- **Unidades de valor y reajustabilidad:**

La unidad en que se expresa el instrumento de inversión, puede ser UF, IPC, US\$, etc. Un(a) inversionista de acuerdo a sus requerimientos puede elegir un tipo de reajustabilidad en lugar de otro. Por ejemplo, un exportador que debe pagar en dólares, posiblemente desee invertir en esa moneda para protegerse de las variaciones del tipo de cambio.





• Costos asociados a la inversión:

Para realizar determinadas inversiones, en ciertas ocasiones es necesario incurrir en un costo financiero, por ejemplo, al invertir en un fondo mutuo se debe pagar una remuneración a la sociedad administradora y, en determinados casos, una comisión de colocación.

Otro ejemplo son los corredores de bolsa, que cobran comisiones por el corretaje de valores. Es clave conocer y preguntar por todos los costos que estarán asociados a nuestra inversión.

• Tributación de las inversiones:

Es importante analizar el impuesto que pagaremos por la rentabilidad de nuestras inversiones, al igual que los beneficios tributarios que existen.

• Resguardos y garantías:

Existen instrumentos que cuentan con garantías específicas de pago, en caso que el emisor no pueda cumplir. Tomemos el ejemplo de los Depósitos a Plazo los que son garantizados por el Estado en un 90% de su monto total, con tope máximo a pagar de 108 UF, bajo ciertas condiciones.

Ejemplos de inversión según nuestro plazo:

- Objetivo a corto plazo (por ejemplo ahorrar para irme de vacaciones): ideal invertir en fondos mutuos, money market o depósito a plazo.
- Objetivo de Mediano plazo (por ejemplo ahorrar para el pie de una casa): ideal invertir en fondos mutuos de renta fija local en pesos de corta duración (1 año).
- Objetivo a largo plazo: invertir en fondos mutuos balanceados.
- Objetivo a larguísimo plazo (pensando en la jubilación, por ejemplo): ideal Invertir en APV.

Recuerda asesorarte para conocer más alternativas de inversión. Antes de invertir, evalúa siempre tu disposición al riesgo y tus objetivos.