

# La Mejor Inversión

La clave para invertir con éxito está en ampliar su conocimiento.

Ninguno de los factores que definen a la mujer: edad, estado civil, educación, limita lo que usted puede aprender o los usos que puede dar a sus conocimientos sobre inversiones.

La diferencia entre las personas que aprovechan al máximo las oportunidades

para hacer inversiones y las que no lo hacen no es necesariamente la cantidad de dinero que invierten. Generalmente, es el cuidado con que planifican, a qué edad comienzan a invertir y la constancia con que se ciñen a su plan.



# CONOCIMIENTO = PODER

## SE APRENDE SOBRE LA MARCHA

Aprender a invertir, al igual que aprender cualquier otra cosa, funciona mejor cuando usted pone sus conocimientos en práctica desde el comienzo. Quizás le ayude comparar la manera de aprender a invertir con la manera de aprender un trabajo o un deporte. De hecho, usted no nació con esas habilidades y probablemente tuvo ayuda en un inicio para dominarlas. Pero lo logró. Lo mismo sucede con el conocimiento de las inversiones.

## UNA BUENA RECETA A PROBAR:

- 1 Cuando haya terminado de leer esta guía, identifique un tipo de inversión que desea hacer, quizás acciones, bonos o un fondo mutuo.
- 2 Seleccione una inversión específica, y discúptala con su consultor financiero.
- 3 Invierta en su elección con prontitud y continúe invirtiendo en ella con regularidad.
- 4 Para estar al día con el desempeño de su inversión, lea la información que recibe por correo, verifique su precio en los periódicos y solicite actualizaciones frecuentes a su consultor.
- 5 Después de un año, evalúe el desempeño de su inversión en comparación con inversiones similares, con

el resultado que usted esperaba y con lo que rendía su dinero antes de invertirlo.

- 6 Si la inversión está cumpliendo con sus objetivos, continúe invirtiendo sistemáticamente. Si no, considere una inversión alterna.

**El conocimiento que necesita para ser una inversionista eficaz vendrá de una combinación de técnicas de administración de dinero que usted ya tiene, la información que puede obtener en esta guía y otras fuentes, y la ayuda de un consultor financiero. Independientemente de que esté comenzando un programa de inversión o lista para ampliar sus horizontes, debe conocer cuatro cosas básicas:**

**QUÉ** tipos de inversiones están disponibles

**CÓMO** funcionan

**POR QUÉ** algunas inversiones específicas le ayudarán a cumplir con sus metas

**CUÁNDO** vender

## LO QUE SE LE ANTOJE

La mejor manera de aprender acerca de las inversiones depende mucho de su personalidad, su estilo de vida y sus metas financieras. Esto es cierto independientemente de que usted busque la información por sí sola o con la ayuda de un consultor financiero.

Si prefiere desarrollar sus propias técnicas de inversión independientemente, puede tomar un curso de educación para adultos en una institu-

ción local, preguntar a su institución financiera o consultor legal acerca de seminarios sobre inversiones diseñados para mujeres o comenzar leyendo las columnas sobre finanzas personales que aparecen en revistas y periódicos a los que está suscrita.

Independientemente de su estrategia inicial, probablemente descubrirá que tiene sentido trabajar con un consultor financiero profesional en el desarrollo de su plan de inversiones.

## UNA MUJER SABIA...

Estudiosos del tema han encontrado que en el pasado las mujeres tendían a invertir demasiado conservadoramente y por lo tanto obtenían menores resultados que los hombres. Pero las mujeres que tienen más confianza en sus conocimientos sobre inversiones, dedican con regularidad una proporción mayor de su ingreso a invertir y eligen opciones de inversión más orientadas al crecimiento.

Parte del motivo para dicha confianza es producto del compromiso asumido por la comunidad financiera de atender las necesidades financieras de las mujeres. Otra parte es resultado de la creciente experiencia de las mujeres en la fuerza de trabajo y por último, procede del sentimiento difundido de que en el futuro, el gobierno reducirá la ayuda que otorga a las personas que se retiran.

Independientemente de las razones, la seguridad financiera que las mujeres puedan obtener para ellas mismas deberá hacer una gran diferencia en sus vidas. Por lo menos, puede reducir el temor que muchas mujeres tienen que es el de terminar siendo una carga para sus hijos si no pueden afrontar vivir independientemente cuando lleguen a una edad avanzada.

**Invertir a menudo significa la diferencia entre cumplir con sus metas y tener que conformarse con menos.**

**Invertir premia a las personas que toman decisiones apropiadas para satisfacer sus metas personales.**

**Invertir con éxito está al alcance de todas.**

## DJIA

## NO HAY QUE SER UNA SABELOTODO

Si no puede citar el promedio industrial Dow Jones (DJIA), que es el índice de mercado más conocido, o no está segura si subió o bajó, ¿debería abandonar la idea de invertir? Por supuesto que no, al igual que no dejaría de realizar un viaje que planificó a un destino especial porque no obtuvo información sobre la temperatura promedio en dicho lugar.

El índice DJIA y otros índices del mercado de valores ayudan a acompañar y medir lo que otros inversionistas hacen. Pero a pesar de la atención que recibe el índice DJIA, seguir sus subidas y bajadas no es lo que hace a una inversionista exitosa. Mucho más importante es saber dónde está su dinero, por qué está allí y cuál es su desempeño.

# Más Sencillo De Lo Que Parece

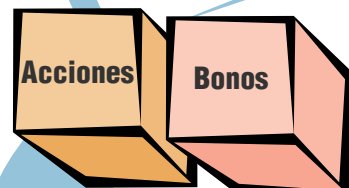
Familiarícese con principios básicos y desarrolle una estrategia de inversión.

Usted puede comenzar a invertir con confianza y sentirse más cómoda con las inversiones si sigue dos principios básicos:

- Maneje el **riesgo**, o la probabilidad de obtener bajo rendimiento, mediante la diversificación, es decir haciendo una variedad de inversiones
- Mida el beneficio de la inversión por el **rendimiento**, es decir el dinero que obtiene por el valor invertido

## DIVERSIFICACIÓN

es hacer varios tipos diferentes de inversión en lugar de sólo uno o dos



## MANTENGA UNA VISIÓN SALUDABLE

Una parte importante de la planificación financiera es anticipar el rendimiento de las inversiones. Eso significa sopesar los riesgos contra las recompensas que potencialmente puede recibir. Además, es necesario supervisar el rendimiento y la rentabilidad para evaluar si realmente está obteniendo buenos resultados.

Otro principio clave para invertir exitosamente es tener una perspectiva

amplia. Esto significa examinar una gama de inversiones y determinar las ventajas que tienen unas con respecto a otras, en lugar de concentrarse en una o dos solamente. Usted también tiene que tener en la mira las recompensas a largo plazo e ignorar los inevitables cambios que sufre el mercado a corto plazo.

## VOLATILIDAD

es cuánto y con qué rapidez cambia el valor de una inversión

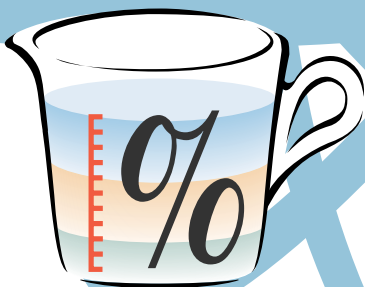


## RIESGO

es la probabilidad de obtener un bajo rendimiento o perder dinero

## DISTRIBUCIÓN

es decidir qué porcentaje de su cartera se invierte en acciones, bonos y dinero o fondos mutuos que invierten en éstos



## USTED DECIDE: CRECIMIENTO O INGRESO

Usted podría decidir que para cumplir sus metas a largo plazo debería invertir en acciones que usted espera que aumentarán su valor. Esta estrategia le ayudará a concentrarse en algunos tipos específicos de inversiones, primero en acciones en general y luego con mayor precisión en aquellas que parece tendrán un mayor rendimiento en el largo plazo.

## RENDIMIENTO

es el ingreso que recibe más la ganancia o menos la pérdida en el valor de la inversión, generalmente medido sobre una base anual

### Rendimiento Total

1 año	3 años-R	5 años-R
-14.5 E	-14.3 C	-15.8 B
+3.1 E	+9.8 E	+10.0 D
+14.5 B	NS ..	NS ..
- 2.0 D	+ 2.3 C	+ 3.5 C

## RENTABILIDAD

es lo que usted recibe de interés y/o dividendos como porcentaje de lo que le costó la inversión

Certificado De Depósito de 1 año	TASA ANUAL DE RENTABILIDAD	<b>3.25%</b>
	TASA DE INTERÉS ANUAL	<b>3.00%</b>

## NO CONFUNDA LA MAGNESIA CON LA GIMNASIA

Ahorrar e invertir tienen un lugar en su plan financiero, pero son cosas distintas.

**Ahorrar** es mantener dinero, generalmente en cuentas bancarias o fondos del mercado monetario, a *corto plazo* para un propósito específico.

**Invertir** es comprar instrumentos o valores, especialmente fondos mutuos, acciones y bonos, que proporcionan una renta y/o aumentan su valor a *largo plazo*.

Aunque sus ahorros ganan intereses, su valor real puede verse reducido con el transcurso del tiempo. Esto se debe a que el interés que usted gana rara vez es mayor que

Si desea invertir para cumplir con sus metas a largo y a corto plazo, podría seleccionar acciones y fondos mutuos de acciones que ofrecen crecimiento y también renta. Mediante la reinversión de sus dividendos y otras ganancias, es posible hacer crecer su base de inversiones más rápido y simultáneamente beneficiarse del crecimiento a largo plazo. O bien, si se ha retirado y desea comenzar a recibir ingreso de su cartera, quizás le convenga trasladar parte de sus activos a inversiones que producen renta, tales como los bonos.

Sin embargo, cualquiera de las dos estrategias requiere atención a los detalles básicos: entender el riesgo; la volatilidad; la diversificación; la distribución de activos; y, cómo medir y evaluar el rendimiento y la rentabilidad.

## NADA OCURRE DE UN DÍA PARA OTRO

Elegir las inversiones apropiadas es sólo el primer paso para lograr sus metas financieras. También tiene que supervisar su rendimiento con regularidad y, conforme vayan cambiando sus metas y su estilo de vida, preguntarse si estas inversiones continúan siendo adecuadas para su cartera. Además, y es aquí donde muchas inversionistas dudan, tiene que estar lista para hacer ajustes, y algunas veces cambios grandes, cuando usted redefine sus metas o cuando las inversiones que hizo no se desempeñan como usted esperaba.

Puede ser difícil cambiar de dirección. Si se siente cómoda confiando en las inversiones que ya conoce (como certificados de depósito, cuentas del mercado monetario o acciones de la compañía para la que trabaja) siempre existe la tentación de continuar con ellas. Y aunque éstas pueden tener un lugar en sus planes de inversión, atar su dinero en una o dos colocaciones la expone a un mayor riesgo de inversión.

la tasa de inflación. Por ejemplo, si usted pone \$10,000 en una cuenta de ahorros que gana 4% de interés, acumularía \$20,300 en 18 años. Si el promedio de inflación fue 4% por año, sus ahorros en realidad tendrían un valor de \$10,150. Después de pagar impuestos, usted tendría un poder de compra menor que cuando comenzó.

Pero si invirtió el dinero ganando 8% por año durante 18 años, tendría \$40,000. Después de contabilizar la inflación a 4% por año, todavía tendría \$20,000, es decir el doble de la cantidad con que comenzó.

# ¿Soltera?

La mujer debe pensar en el hoy y el mañana.

Se ha determinado que es 90% probable que las mujeres actualmente son, o en el futuro tendrán que ser, responsables de administrar sus propios asuntos financieros. Ya sea que esto le entusiasme o le asuste, la posibilidad de tener que administrar su dinero significa que necesitará saber lo más que sea posible, no sólo acerca de sus gastos diarios, sino acerca de cómo invertir. Este conocimiento no sólo le ayudará a mantenerse a flote sino que también le permitirá cumplir con sus metas financieras personales.



## VELANDO POR LO SUYO

No existe una sola manera correcta de invertir para una mujer soltera (la denominación "soltera" incluye a las mujeres que nunca se han casado, a las divorciadas, a las viudas y a las que son cabeza de familia que viven con una pareja o solas). De hecho, la edad es un factor a considerar ya que el período de tiempo que tenga para invertir con el fin de cumplir con metas específicas tendrá un efecto en la estrategia de inversión utilizada. Por ejemplo, tanto una mujer que está en sus veintes como una que está en sus sesentas puede invertir dinero para su retiro. La primera probablemente buscará inversiones con el objetivo de crecimiento mientras que la segunda puede estar cambiando a inversiones que producen ingreso.

## AYUDA A SU ALCANCE

Si a usted le parece que la información disponible sobre inversiones está, por lo general, dirigida a las parejas tradicionales, no se desespere. Es posible obtener información sobre inversiones diseñada especialmente para usted.

- Busque un consultor financiero que tenga experiencia trabajando con *mujeres solteras*
- Encuentre un grupo dedicado al tema de inversiones o un seminario diseñado para *mujeres solteras*. Consulte con la biblioteca, el centro cívico, o las instituciones religiosas o educativas de su localidad
- Obtenga información de su sindicato o asociación profesional
- Averigüe si hay algún club de inversiones en el que pueda inscribirse, o considere formar uno con sus amigas y colegas
- Comuníquese con los grupos de mujeres nacionales o locales para obtener información y referencias

## ...SIN COMPROMISOS

Si usted es soltera y no tiene dependientes, quizás no es responsable del bienestar de otras personas.



Si no tiene que preocuparse acerca de proporcionar atención médica para sus padres, pagar por educación universitaria o asegurarse de que su cónyuge tenga lo suficiente para vivir cuando usted muera, puede invertir en cosas que son valiosas para usted.

A la vez, usted es la única responsable por su seguridad financiera. La mayoría de mujeres que reciben Seguro Social basado en sus propios ingresos reciben menos que los hombres y menos que las viudas. Eso significa que es doblemente importante invertir en los planes de retiro patrocinados por el patrono o establecer su propia cuenta con impuestos diferidos si usted es una trabajadora independiente.

## LA REALIDAD EN NÚMEROS

11% de las mujeres norteamericanas viven solas o con personas que no son de su familia

Fuente: Oficina del Censo, EE.UU., 2001

## POR SI LAS MOSCAS

Todas tenemos emergencias financieras, sin importar que seamos solteras o casadas. Lo importante no es si van a suceder o cuándo, sino saber cómo resolverlas.

Un respaldo de seguridad que recomiendan la mayoría de expertos financieros es el **fondo de emergencia**,

## ...JEFA DE FAMILIA

Si usted es una mujer soltera con hijos, usted es responsable por el bienestar de ellos y el suyo propio. De hecho, es posible que haya postergado sus propios objetivos a largo plazo para satisfacer las necesidades de sus hijos.

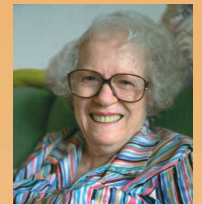


Nadie puede culparla por eso. Sin embargo, también debería buscar maneras de invertir en su futuro, aunque sus inversiones actuales estén ayudando a pagar la educación de sus hijos. Lo más probable es que usted vivirá muchos años después que ellos se hayan independizado.

Una buena manera de aumentar su capital y a la vez cumplir con sus otras obligaciones es poner dinero en un plan de retiro auspiciado por su patrono. Estos planes tienen la ventaja adicional de reducir sus impuestos actuales y son una fuente de préstamos en caso que usted necesite dinero a corto plazo.

## ...SIN SU PAREJA

Si usted repentinamente se encuentra soltera y responsable de sus propias finanzas después de muchos años de matrimonio, quizás su principal preocupación sea hacer que el dinero que tiene le dure por todo el tiempo en que usted lo necesite. Y si nunca ha participado en decisiones de inversión, la responsabilidad puede ser abrumadora.



Pero no se sienta tan mal porque usted puede obtener la ayuda que necesita para tomar decisiones sensatas. Por ejemplo, los abogados especialistas en leyes para personas de edad avanzada dedican la mayor parte de su trabajo a ayudar a las mujeres. Si usted no tiene un consultor financiero, o no confía en la persona que daba servicios a su esposo, solicite información a su abogado. O puede pedir consejo o referencias profesionales a sus hijos o a otros parientes o amigas que hayan tenido experiencias similares.

	15-24	25-44	45-64	MAYOR DE 65
<b>NUNCA SE CASÓ</b>	96%	70%	22%	6.0%
<b>CASADA*</b>	2%	7%	8%	4%
<b>DIVORCIADA</b>	0.4%	21%	49%	13%
<b>VIUDA</b>	2%	2%	21%	77%

\* Mujeres casadas pero viven separadas del esposo.

es decir tener dinero en una cuenta que usted pueda usar fácilmente, como por ejemplo una cuenta bancaria o una cuenta del mercado financiero de fondos mutuos ("money market"), o en inversiones a corto plazo, tales como certificados de depósito (CD) o bonos a corto plazo del Tesoro de los EE.UU.

Usted descubrirá que diferentes expertos financieros recomiendan diferentes cantidades de reserva, siendo el monto más típico el equivalente a tres a seis meses del salario mensual. Sin embargo, cuando se trata de mujeres solteras, los expertos expresan diferencias drásticas respecto a la cantidad que deben tener en reserva.

Algunos consultores que reconocen las consecuencias de tener demasiado dinero en cuentas de bajo rendimiento, recomiendan a las mujeres que inviertan la mayor parte del dinero para emergencias en una cartera equilibrada de

acciones, bonos y fondos mutuos. El argumento es que usted siempre puede vender las inversiones si necesita el dinero. Si necesita vender repentinamente es posible que pierda dinero, pero las probabilidades de que gane están estadísticamente a su favor.

Otros consultores consideran que las mujeres independientes pueden tener mayor dificultad para obtener ayuda de sus familias o para encontrar un nuevo trabajo, y por lo tanto, piensan que las mujeres deben tener una cantidad de dinero mayor en fondos de emergencia que la cantidad recomendada para los hombres.

Si bien usted tiene que tomar la decisión final acerca de la cantidad de su fondo de reserva, debe resistir la tentación de confundir entre ser cautelosa y de resistirse a invertir su dinero.