

The background of the slide features a series of radiating lines in shades of grey and teal, creating a sunburst or starburst effect that emanates from the center. The lines are of varying lengths and angles, giving a sense of dynamic movement and focus towards the central text.

Principios Básicos de la Inversión Financiera

OCASI

Es una publicación de la Administración de Valores de Canadá (Canadian Securities Administrators, CSA) el consejo de administración de las 13 organizaciones reguladoras de la industria bursátil tanto provinciales como territoriales de Canadá. Estas organizaciones supervisan los mercados de capitales de Canadá.

Para mayor información, visite la página web www.investorED.ca o comuníquese con la Comisión de Valores de Ontario (Ontario Securities Commission, OSC) al (416) 593-8314 o llame a la línea gratuita al 1-877-785-1555 o envíe un correo electrónico (e-mail) a inquiries@osc.gov.on.ca. Si reside fuera de Canadá, ingrese a la página web de la CSA: www.csa-acvm.ca para encontrar la organización reguladora de su provincia.

PRINCIPIOS BÁSICOS DE LA INVERSIÓN FINANCIERA

El complejo mundo de las acciones, bonos, fondos de inversión, y opciones puede ser intimidante para muchos de nosotros. Sabemos lo importante que es obtener retorno sobre el dinero que invertimos así como también planear nuestra jubilación, pero puede que no sepamos como iniciar un programa de inversión que satisfaga nuestras metas financieras.

SU ESTRATEGIA PERSONAL DE INVERSIÓN

Antes de comenzar a invertir, dedique tiempo para desarrollar una estrategia personal de inversión. Mucha gente necesitará la ayuda de uno o más asesores profesionales calificados.

Seleccionar bien a sus asesores es un paso muy importante para la mayoría de los inversores. Consulte la guía de esta serie “Seleccionando sus Asesores Financieros” (“Choosing Your Financial Advisers”), que ha sido preparada para ayudarlo a tomar una decisión fundada.

Para establecer su estrategia personal de inversión, usted y sus asesores deben analizar cuidadosamente su conocimiento de los mercados financieros, sus activos financieros, su tolerancia al riesgo, la cantidad de dinero que planea invertir, y lo que espera lograr con la inversión (sus objetivos de inversión). Teniendo esto en cuenta, podrá comenzar el proceso para seleccionar los productos de inversión apropiados y la adecuada combinación de activos necesarios para alcanzar sus metas financieras.

ESTABLEZCA SUS OBJETIVOS DE INVERSIÓN

¿Qué necesita de su cartera de inversión y cuándo lo necesitará?

Alguien, alguna vez, dijo: - Si no sabe a dónde va, ¿cómo va a llegar?-. Su primer paso como inversor potencial debe ser decidir lo que desea lograr con su dinero, y cuando desea lograrlo.

Usted puede tener muchas metas financieras: realizar el pago inicial de una casa en dos años, ayudar a pagar la educación de sus hijos en diez años, y prepararse para su jubilación quince años más tarde. Tal vez ya esté jubilado y simplemente quiera que su dinero gane una rentabilidad razonable y le proporcione un ingreso confiable para los años venideros. Independientemente de su situación, tómese unos pocos minutos para sentarse y pensar acerca de dónde se encuentra ahora financieramente, y a dónde quiere llegar.

Use la hoja de cálculo de la Administración de Valores de Canadá (**Canadian Securities Administrators, CSA**) “Planeación de Inversiones” como ayuda.

ESTAS SON ALGUNAS PREGUNTAS QUE DEBE HACERSE:

¿Cuánto dinero tiene para invertir?

¿Le permitirá su ingreso laboral invertir dinero adicional en el futuro? ¿Cuánto? ¿Está seguro de que su ingreso será siendo el mismo?

¿Cuáles son sus obligaciones financieras mensuales, y cuánto cambian esas obligaciones de mes a mes o de año en año?

¿Posee otros activos de valor que vayan a desempeñar un papel en su futuro financiero?

¿Tiene deudas pendientes que le gustaría saldar?

¿Planea hacer alguna adquisición importante en el futuro?

¿Necesita dinero de sus inversiones cada mes para suplir su ingreso normal? Si es así, ¿qué cantidad?

¿Tiene personas a cargo, que tendrán distintas necesidades con el tiempo?

¿Ha considerado qué seguros de vida y propiedad requiere?

¿Existen consideraciones del impuesto sobre la renta que sean particularmente importantes para usted?

¿Está inscripto en algún plan de ahorro para el retiro o en algún plan de jubilación registrado?

¿Espera heredar dinero en algún momento en el futuro?

¿Qué tanto dinero desea tener fácilmente disponible en caso de emergencia?

Un buen asesor financiero tendrá que hablar de estos y otros temas con usted. Ya que debe asegurarse que comprende claramente su situación financiera y sus metas de inversión.

“Un buen asesor financiero tendrá que hablar de estos y otros temas con usted. Ya que debe asegurarse que comprende claramente su situación financiera y sus metas de inversión.”

Si es un inversor joven con un ingreso estable, es probable que su objetivo primordial sea aumentar sus activos a largo plazo. Los inversores que están por jubilarse tal vez estén más interesados en asegurar que sus activos estén seguros, y los inversores jubilados tal vez busquen que sus inversiones les provean un ingreso constante y confiable.

No hay dos inversores que sean exactamente iguales y ningún producto o estrategia de inversión es adecuado para todas las personas. Para invertir exitosamente debe primero planificar detenidamente qué es lo que quiere alcanzar y qué recursos tiene disponibles para lograrlo.

Entienda su tolerancia al riesgo

Su estrategia de inversión personal va a estar afectada también por la forma en que percibe al riesgo (su tolerancia al riesgo).

En el mundo de las inversiones existe una relación directa entre retornos esperados y riesgo: **Entre más rentabilidad espere de sus inversiones, mayor es el riesgo en cuestión.** Antes de poder tomar una decisión sobre una estrategia de inversión personal, debe considerar que grado de riesgo: alto o bajo está preparado a tolerar con su dinero. Su tolerancia al riesgo puede verse afectada por:

Perspectivas en el tiempo: La cantidad de tiempo que tiene para alcanzar sus metas financieras y recuperarse de las pérdidas que pueda experimentar. Las personas con perspectivas a largo plazo pueden estar más dispuestas a soportar las fluctuaciones periódicas en el valor de sus inversiones.

Requerimientos de efectivo: Hasta que punto depende de sus inversiones para cubrir los gastos diarios. Los inversores que dependen de sus inversiones para cubrir sus gastos de vida diarios van a sentirse menos cómodos con el riesgo de pérdidas.

Factores emocionales: Su respuesta emocional al riesgo y a los cambios en el valor de sus inversiones. Algunas personas se sienten bastante a gusto con los altibajos del mercado, mientras otras se preocupan cuando sus inversiones fluctúan en valor.

No existe una respuesta “correcta” a la pregunta: “¿Cuánto riesgo debería correr?” La tolerancia al riesgo es una opción personal. **Nunca debe sentirse obligado o presionado a tomar más riesgo del que considere adecuado. Sin embargo,** recuerde que no existen las inversiones de alta rentabilidad, libres de riesgo. No puede esperar ser recompensado con altos retornos en sus inversiones si no está preparado a aceptar los riesgos que traen aparejados.

DIVERSIFIQUE

No se juegue todo a una sola carta

Cada producto de inversión posee sus propios riesgos inherentes. Algunos productos pueden ser de muy alto riesgo, otros de muy bajo riesgo. Algunos van a ser afectados por las tasas de interés, otros por los precios de los commodities (productos básicos o materias primas), por la confianza del consumidor, por las decisiones gerenciales, o por otros factores.

Para la mayoría de los inversores, lo que es más importante es el perfil de riesgo de su cartera general de inversión. Al combinar diferentes inversiones en su cartera, puede reducir el nivel de riesgo esperado. Este es el beneficio de la diversificación. La diversificación simplemente significa no jugar todo su dinero en una sola inversión. Esta es una de las estrategias claves que todo inversor debe saber y seguir.

Elija la correcta combinación de activos

Cuando comience a implementar su estrategia de inversión personal, lo primero que usted y sus asesores financieros deben decidir es la combinación de activos que incluirán en su cartera. Existen tres categorías básicas de productos de inversión o activos: inversión en renta variable, inversión en renta fija, y efectivo o equivalentes líquidos. La combinación de estos tres tipos de productos en una cartera se denomina combinación de activos.

La combinación de activos que escoja será importante al establecer el riesgo global y los retornos esperados de su cartera. Distribuir su dinero entre los tres tipos de inversiones es otra manera de diversificar su cartera y asegurar que está obteniendo el mejor retorno en cuanto al nivel de riesgo tomado.

Si bien muchos inversores se enfocan en el desempeño de inversiones específicas, en reglas generales, se considera que la combinación global de activos en una cartera trae el mejor resultado a largo plazo. La correcta combinación de activos dependerá de sus objetivos de inversión.

La combinación de activos representa una parte importante de su estrategia de inversión personal por lo que deberá analizarlo detalladamente con sus asesores financieros.

Reconozca los límites de su conocimiento sobre inversiones

Antes de invertir el dinero que ganó con tanto sacrificio, deberá evaluar su propio conocimiento y experiencia en inversiones. Sea honesto consigo mismo y con sus asesores. Sobreestimar su conocimiento en inversiones dificultará la ayuda que sus asesores le puedan brindar.

Evite productos de inversión o estrategias que no comprenda. Si tiene alguna duda acerca de alguna recomendación de inversión, asegúrese de resolverla antes de tomar su decisión. Y asegúrese de entender la respuesta.

Si desea mejorar su conocimiento sobre inversiones, podrá encontrar disponibles muchos cursos y guías, dirigidos tanto para principiantes como para expertos. Contacte a su comisión de valores provincial o su institución de educación local para obtener mayor información. Asimismo podrá contactarse con el Centro educativo sobre inversiones de Canadá, el Instituto Canadiense de Fondos de Inversión (**The Investment Funds Institute of Canada**), o con otras organizaciones sin ánimo de lucro que proporcionen material educativo.

Haga su propia investigación

Se sabe que algunas personas investigan más antes de comprar un televisor que antes de invertir sus ahorros de toda la vida. Una inversión exitosa requiere tiempo y esfuerzo tanto previo como permanente. Puede dedicar dicho tiempo y esfuerzo haciendo su propia investigación sobre inversiones. También debe utilizarlo para realizar una cuidadosa selección de sus asesores, para hacerles consultas y para analizar sus recomendaciones.

Existen literalmente miles de productos de inversión disponibles al público. No existen dos exactamente iguales. También podrá encontrar miles de profesionales dedicados a las inversiones en Canadá, cada uno cuenta con una diferente clase de experiencia y ofrece distintos productos y servicios.

Existe una gran cantidad de información disponible para los inversores en publicaciones, periódicos y libros. Otra buena fuente es la compañía que emite los títulos valores. Si la compañía no puede proporcionarle información detallada por escrito acerca de sí misma y sus títulos, debería probablemente buscar en otra parte.

También puede optar por verificar con sus asesores financieros, con la bolsa de valores donde se cotizan los títulos, con organismos reguladores de valores y en su biblioteca local. Si tiene acceso a Internet, usted encontrará cientos de sitios dedicados a las inversiones y a cómo invertir, pero tenga criterio. Compare la información obtenida en Internet, particularmente la información promocional y las recomendaciones sobre inversiones con otras fuentes de información confiables.

“Toda inversión tiene tres características: Retorno Esperado, Riesgo y Liquidez”

CARACTERÍSTICAS BÁSICAS DE LA INVERSIÓN

Toda inversión tiene tres características: Retorno Esperado, Riesgo y Liquidez.

El retorno Esperado se refiere a la cantidad de interés, dividendos o ganancias de capital que espera recibir de su inversión. (Por supuesto, el retorno real puede ser muy diferente.)

Tal como se mencionó anteriormente, existe una correlación entre el retorno esperado y el riesgo. A mayor retorno esperado, mayor es el riesgo.

El riesgo es la posibilidad de que pueda perder una parte, todo o un valor mayor que el capital invertido, o que pueda ganar menos retorno de lo que esperaba de su inversión. Las inversiones de bajo riesgo incluyen bonos del tesoro del gobierno, y Bonos de Ahorro de Canadá. En el extremo de alto riesgo podemos mencionar a: los futuros y las acciones de empresas de riesgo jóvenes.

Los Fondos de Inversión tienen una amplia gama de perfiles de riesgo. (Consulte el folleto de la CSA sobre Fondos Mutuos de Inversión de para obtener mayor información sobre los fondos mutuos de inversión).

La Liquidez (o “comerciability”) se refiere a la posibilidad de vender o redimir su inversión rápidamente, al precio del mercado o a un precio similar. Los depósitos a plazo son un ejemplo de una inversión ilíquida, ya que usted generalmente no puede sacar su dinero antes de que finalice el plazo sin tener que pagar una penalidad significativa.

Muchas otras inversiones tales como fondos mutuos de Inversión o acciones cotizadas en bolsa son muy líquidas porque pueden ser rápidamente vendidas o redimidas en un corto plazo y a bajo costo. La liquidez es un factor importante a considerar cuando selecciona sus inversiones.

“Fije metas claras y razonables antes de invertir”

RECUERDE

- ✓ Fije metas claras y razonables antes de invertir. Exponga estos objetivos en detalle a sus asesores financieros.
- ✓ Seleccione a sus asesores cuidadosamente. Asegúrese de que tengan las certificaciones y la experiencia requeridas, y que se encuentren debidamente registrados en su jurisdicción, y que puedan proporcionarle los servicios que necesita. Consulte la guía de la CSA “Seleccionando a sus Asesores Financieros” (Choosing Your Financial Advisers) para mayor información.
- ✓ Recuerde que existen riesgos en toda inversión. A medida que aumentan las ganancias potenciales, así lo hace el riesgo. No tome riesgos que no pueda pagar o que no considere adecuados. Conozca su tolerancia al riesgo. (Consulte la Circular de la CSA “Las características de los diversos tipo de los títulos valores” -Characteristics of Various Types of Securities Poster-) para obtener mayor información sobre los riesgos de los diferentes tipos de títulos valores.
- ✓ Diversifique su cartera de inversión para disminuir su riesgo global.
- ✓ Seleccione la combinación apropiada de deuda, patrimonio y efectivo o su equivalente.
- ✓ Reconozca los límites de su conocimiento. Evite inversiones que no entienda.
- ✓ Haga su tarea. Asegúrese de saber en qué está invirtiendo y qué impacto tendrá sobre el riesgo, las ganancias potenciales y la liquidez de su cartera.
- ✗ No Invierta sobre la base de consejos y rumores de moda. Estos raramente son ciertos. Además, realizar operaciones con información confidencial interna es ilegal.
- ✗ No siga ciegamente consejos de inversión que usted no entienda.
- ✗ No tenga miedo a decir “NO” a las sugerencias de su asesor financiero si no está convencido de que sean apropiadas para usted.

**Para obtener mayor información sobre inversiones,
visite el sitio web del Fondo Educativo para
Inversores (The Investor Education Fund):**

www.investorED.ca

Patrocinado por

El Fondo Educativo para Inversores (The Investor Education Fund) ofrece educación fidedigna e imparcial sobre inversiones para el público en general en www.investorED.ca. Asimismo, permite que sus asociados puedan educar a sus inversores al ofrecerles excelente contenido educativo y al proporcionar ayuda financiera a organismos comunitarios y sin fines de lucro. El Fondo Educativo para Inversores fue fundado por la OSC y está financiado a través de las resoluciones impuestas por la OSC.



En asociación con

