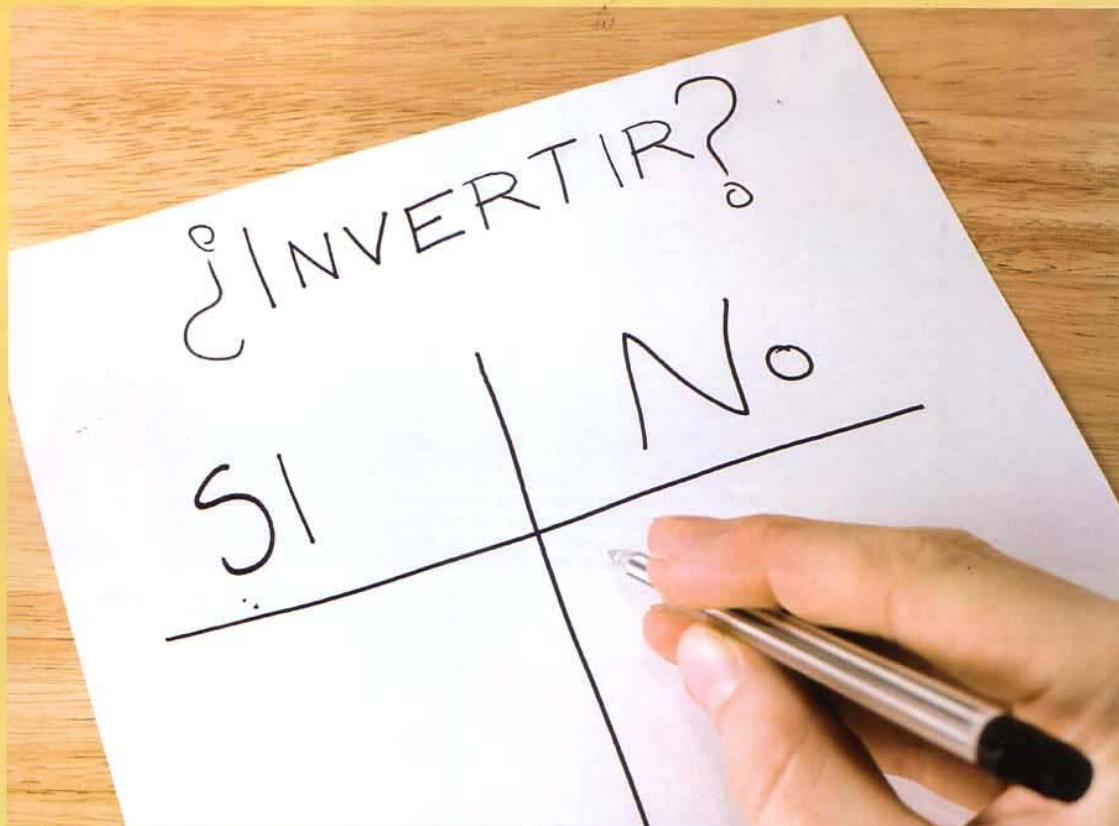




## ✱ Hablemos de dinero



# Realiza inversiones exitosas

## Más de 150 índices accionarios

permiten diversificar, tanto en países como en sectores, reducir la exposición a riesgos y obtener rendimientos.

Por María Teresa Izquierdo\*

**A**l invertir a todos nos surgen dudas: ¿estoy en lo correcto? Sobre todo, uno se pregunta si la estrategia permitirá enfrentar las recurrentes crisis, porque ya fue rescatada Grecia, luego austeridad en España, y seguirán otras naciones, irremediablemente. Para eliminar de una vez por todas las inquietudes, lo mejor es consultar a un experto, y todavía mejor, a una experta en invertir, lo propio y lo de otros.

Mavi Galguera, ejecutiva de Somoza Finamex Inversiones, advierte que la edad es el principal factor a considerar en un programa de inversión. Y acepta exponer las estrategias que corresponden a personas de 30, 40 y 55 años.

### ► ¿POR QUÉ LAS EDADES?

Pues porque a los 30 ya pasó la etapa en la que sólo se piensa en las compras, los viajes, los amigos, la diversión, y comienza la madurez, que permite aho-

rrar para propósitos importantes, como una vivienda propia, seguros, inversión académica, y más.

A los 40 los objetivos son claros, las metas bien definidas, y no se escatima esfuerzo para conseguir propósitos ambiciosos, como la compra de más propiedades, o una jubilación placentera.

Y a los 55, en que ya está cerca la etapa de retiro, conviene revisar y corregir el rumbo, para alcanzar metas tan loables como una larga y cómoda vejez.

Así, Galguera refiere que a las personas de la década de los 30, la volatilidad no les debe importar gran cosa, pues sus inversiones serán de muy largo plazo, y tendrán tiempo de recuperarse de los estragos de uno o varios ciclos de elevada volatilidad.

Recuerda que históricamente los rendimientos en la Bolsa siempre se recuperan "toca fondo y rebota con más ímpetu".

Aún así, la especialista recomienda que los treintones mantengan una porción de su patrimonio en instrumentos conservadores, alrededor de 35% del portafolio. El restante 65% debe ser invertido en renta variable, pero no en acciones en directo, sino replicar índices.

### ► REPLICAR Y EVITAR EL ESTRÉS

Aprovecha para advertir que quien compra acciones en directo tendrá que pasar mucho tiempo pegado a la computadora, con estrés, presión, nervios, atento a las alzas y bajas. En cambio, con mayor comodidad es posible participar en la cotización de acciones a través de más de 150 índices, y los hay de lo más variado.

La gama no sólo corresponde a países, desarrollados o emergentes, monedas e instrumentos, sino a sectores. De manera que se pueden replicar índices de ámbitos financieros, de la salud, de la construcción, por citar sólo algunos.

Por lo que hace a la liquidez, a la conversión de las acciones en efectivo, Galguera refiere que es de 72 horas, nada gravoso.

### ► COUCHEO

Por supuesto, recomienda la asistencia de expertos, que ayudarán a comprar

INDICES INTERNACIONALES	
País	Índice
Brasil	Bovespa
EU	Dow Jones Industrials Nasdaq Composite Nasdaq 100
Corea del Sur	Seul Composite
Japón	Nikkei 225
Taiwan	TSEC Taiwan Weighted Index
Bélgica	Bel 20
Francia	CAC 40
Italia	Milán MIB 30
Suecia	OMX Stockholm 30
Suiza	Swiz Market

\* Fuente: Bolsa Mexicana de Valores

CLASIFICACIÓN SECTORIAL DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES	
Sector	Rama
I	Energía
II	Materiales
IV	Servicios y bienes de consumo no básico
V	Productos de consumo frecuente
VI	Salud
VII	Servicios Financieros
VIII	Tecnología de la información
IX	Servicios de telecomunicaciones
X	Servicios públicos

a la baja, cuando las acciones están en mejor precio, y quien dispone de un monto para invertir no debe desaprovechar la oportunidad.

Asimismo, un buen asesor es aquel que incentiva a tomar utilidades y propone un cambio en la estrategia, cuando ambos son pertinentes, cuando el índice de salud presenta mejores expectativas que el financiero y viceversa.

Un verdadero experto en inversiones es el que dice "yo no compro lo que no entiendo", y entre ellos se encuentran los que rechazaron a Bernard Madoff, que causó desfalco a miles de personas, ocasionó la ruina a otras, con propuestas muy atractivas, pero de fatal desenlace.

### ► A LOS 40

Mavi Galguera no se inclina por los dólares, sólo utilizarlos para cobertura de los vai-

venes de la paridad, pero no para obtener rendimientos.

Para los cuarentones la estrategia es 50% títulos conservadores y 50% renta variable, un portafolio en perfecto equilibrio. Aprovecha para exponer que los bienes raíces no son por ahora una alternativa para inversionistas que requieren utilidades inmediatas, la sobreoferta reduce la posibilidad de obtenerlas.

### ► DE 55 Y MÁS

Es la etapa más cercana a la jubilación, por lo que no se debe incurrir en grandes riesgos. Habrá que ser más conservador e invertir máximo 10% del portafolio en la réplica de un índice de inversión. De manera que 90% estará invertido en títulos de renta fija, y de corto plazo de preferencia.

### ► VOLATILIDAD

Cuesta trabajo vivir con ese elemento, pero por complicado que sea admitirlo, la volatilidad en los mercados financieros es una constante.

### ► ¿QUÉ HACER EN ESOS PERIODOS?

Los expertos dicen que es mejor permanecer quieto, para evitar decisiones erróneas de alto costo. Los ahorradores deben ser congruentes con su programa de inversión, que no establece liquidez para todo los días, sino el compromiso de esperar plazos para obtener rendimientos.

Cabe recordar que una inversión de largo plazo es mínimo de tres años, pero por regla general se considera de ese perfil a la de más de cinco años.

Una revisión al plan de inversión, de preferencia con asistencia de un experto, permitirá confirmar que se eligió con acierto, o modificar el plan, conforme a las metas y sobre todo a la edad.

Y si bien no hay aún vacuna contra las crisis, quien ahorre e invierta estará mejor provisto para enfrentar los planes de recorte gubernamentales, que en Europa han incluido congelación de pensiones y supresión de beneficios. >>

Periodista especializada en finanzas personales y previsión.  
Email: tere\_left@yahoo.com