



### CAPÍTULO 6- INVERSIONES



# El ahorro y la inversión

Tanto el ahorro como la inversión deben estar presentes en sus finanzas personales. Sin embargo no hay que confundir ambos términos. Con el ahorro, el dinero permanece constante y si lo guarda en una entidad financiera del sistema formal suele ganar un interés.

Por su parte, en las inversiones el dinero varía con mucha más intensidad y puede o no generar utilidades. La razón para elegir una inversión ante una alternativa de ahorro sin riesgo es la posibilidad de obtener de ella una rentabilidad mayor. Ejemplos de inversión hay muchos, los más conocidos son los CDT's, acciones, bonos, fondos de inversión, bienes raíces, emprendimientos, entre otros.

## Antes de invertir le recomendamos:

- Informarse: como inversionista tiene derecho a solicitar y recibir toda la información que necesite. Pregunte y aclare todas sus dudas antes de tomar cualquier decisión.
- Considerar el plazo de su inversión: la inversión es un medio para conseguir determinados fines, por lo que usted debe determinar el plazo de la inversión y diferenciar, de acuerdo con sus objetivos, entre inversiones de corto y largo plazo.
- Analice los rendimientos: recuerde que un pasado bueno no garantiza un futuro igual o mejor. Por tanto, no se sienta persuadido por las informaciones sobre los excelentes rendimientos de las inversiones en el pasado, ya que no necesariamente serán un reflejo del comportamiento futuro.
- Valore los costos relacionados a su inversión: En la realización de cualquier inversión, se encuentran involucrados costos, gastos, comisiones, impuestos, entre otros. Por lo tanto, analice los costos y gastos de otras alternativas de inversión antes de realizar su inversión final. Los costos son importantes porque disminuyen sus ganancias, por lo tanto, analícelos cuidadosamente.
- Examine los riesgos: Tenga en cuenta que toda inversión tiene sus riesgos. Generalmente, entre más ganancia se espera obtener, el riesgo será mayor. Por esto, debe solicitar información detallada sobre los riesgos que asume con su inversión y tener claro cuáles riesgos puede tolerar y cuáles no.
- Diversificar: consiste en distribuir sus inversiones en distintas opciones de inversión, lo cual reduce los riesgos, es decir, "no poner todos los huevos en una sola canasta".
- Lea todos los documentos antes de firmar: Asegúrese de entender el contenido, los datos y toda información incluida en los documentos.
- Si va a montar un negocio: Planifique bien, mida los riesgos, averigüe que en verdad tenga mercado para lo que va a ofrecer. Comience por algo pequeño y crezca poco a poco.



**Cuidado con aquellas inversiones que prometen ganancias exageradas, usualmente ofrecidas por teléfono, una "visita inesperada", por internet u otros medios. Verifique que quien se los ofrece representa a una entidad vigilada por el estado.**

# Claves para evaluar una inversión:



## Punto de reflexión

Pensando en una posible inversión:

¿Cuáles son las probabilidades de obtener una gran ganancia o sufrir una gran pérdida?

---

---

---

¿Cuáles son las consecuencias de correr este riesgo? En otras palabras, ¿qué ocurrirá si la inversión fracasa?

---

---

---

Recuerde otras ocasiones en su vida en las que tuvo que correr riesgos. ¿Cómo los manejó en aquella oportunidad? ¿Cómo se sintió?

---

---

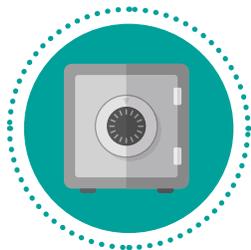
---

## Opciones de inversión:

Dependiendo de sus metas, puede elegir entre muchas opciones de inversión que ofrece el mercado, sin embargo recuerde que la rentabilidad y el riesgo son amigos inseparables. A continuación le presentamos algunas alternativas según su perfil de riesgo:

- **Perfil Conservador: Si desea tener estabilidad y manejo del dinero en el corto plazo:**

- **CDT:** Es un producto tradicional usado por muchos colombianos para recibir una rentabilidad fija por el dinero que guardan en una entidad financiera. El mercado ofrece diferentes alternativas para abrir un CDT, el plazo mínimo es de 30 días y el máximo es de 900 días.



Los CDT están aparados por con el seguro de depósitos de FOGAFÍN, que responde por su dinero en el caso de que su entidad entre en proceso de liquidación, hasta un tope de 50 millones de pesos. Para más detalles y ver las entidades inscritas en FOGAFÍN visite [www.fogafin.gov.co](http://www.fogafin.gov.co).

- **Perfil Moderado: Ideal si se desea maximizar las ganancias de su dinero en el corto o mediano plazo y está dispuesto a correr un poco más de riesgo:**

- **Fondos de inversión:**



Un fondo de inversión es un mecanismo que reúne el dinero de un grupo de personas para que una entidad gestora se ocupe de invertirlo (cobrando comisiones por ello) en una serie de activos como CDT's, acciones, otros fondos de inversión, o una combinación de todos ellos.

Los fondos de inversión se han convertido en una excelente opción ya que requieren de poco capital (desde 50.000 pesos), el dinero es administrado por especialistas en el tema y existe una gran variedad de fondos que se ajustan al perfil de los inversionistas.

Para más información puede consultar con las fiduciarias, sociedades de inversión o comisionistas de bolsa autorizadas por las Superintendencia Financiero de Colombia.



Recuerde que aunque la mayoría de fondos de inversión son de riesgo moderado, las entidades financieras pueden ofrecer algunos fondos más arriesgados, como los que invierten solo en acciones, asesórese bien sobre el perfil de riesgo del fondo antes de invertir.

- **Bienes Raíces**

Invertir en bienes raíces consiste en la compra de casas, apartamentos, locales comerciales, terrenos entre otros. Esta suele ser una inversión a largo plazo, y en general muy rentable y de bajo riesgo, siempre y cuando se adquieran las propiedades adecuadas y se tengan los conocimientos de mercado, para comprar y vender los inmuebles a buen precio.

Debe tener en cuenta que el monto de inversión requerido para empezar a invertir en bienes raíces suele ser elevado.

- **Perfil Arriesgado: La idea es que el dinero crezca en el largo plazo, por lo que puede soportar pérdidas en el corto o mediano. Use las siguientes opciones solo si tiene alta tolerancia al riesgo.**

- **Acciones:**



Cuando compra acciones se hace dueño de una parte de la empresa en la que invierte, es decir usted es propietario de la misma. Con este tipo de inversión puede ganar en dos formas:

- **Aumento del valor de la acción:** Si la empresa tiene buenos resultados, más personas se interesarán en invertir y ser dueño de una parte de la misma, por lo que cada vez las acciones que compró tendrán más valor.
- **Dividendos:** Recuerde, usted es dueño de una parte de la empresa, así que anualmente y si los resultados son satisfactorios, tiene derecho a que le den parte de la utilidad.



Invertir en acciones es una forma de obtener buenos resultados en términos de rentabilidad cuando se tiene astucia para tomar decisiones y se ha definido claramente el riesgo que se está dispuesto a asumir.

# Gracias

