



## Finanzas personales:

# Determinar capacidad de ahorro y otras precauciones antes de invertir



Lo principal para comenzar a invertir es ordenar las finanzas para determinar con seguridad si puede exponerse o no a riesgos que desestabilicen la economía personal y familiar.

**Por: Rodrigo M. Ancamil**

➔ En épocas de incertidumbre económica lograr una estabilidad financiera se convierte en una necesidad tanto para la tranquilidad personal y de la familia. Es en este proceso, se buscan alternativas donde el ahorro y la inversión aparecen como excelentes opciones para asegurar un "colchón económico" ante posibles eventualidades, o para alcanzar metas financieras.

Aunque invertir puede generar ganancias importantes, los riesgos no dejan de ser menores, es por esto que para aquellos que están iniciándose se recomienda evaluar su capacidad de ahorro, para que en caso de pérdida no se ocasione una incertidumbre mayor. "Para determinar la capacidad de ahorro se debe sumar todos los ingresos habituales, incluyendo el sueldo y también los ingresos esporádicos y luego restar todos

gastos en vivienda, alimentación, educación, entre otros. El resultado es la capacidad de ahorro", indica Marcela Palacios, directora de carrera de Ingeniería Comercial UDLA, Sede Viña del Mar.

La experta destaca que es fundamental asociarse a los conceptos básicos de educación financiera como rentabilidad, riesgo, horizonte de la inversión, instrumentos financieros y costo de la inversión (comisiones, impuestos asociados). De esta manera se podrá decidir con conocimiento en qué instrumento invertir.

Organizar las finanzas es clave, en especial para saber si existen recursos disponibles para invertir. A esto se suma la expectativa de la inversión y la necesidad de una planificación económica a futuro, ya que, en el caso de invertir en la bolsa, sus ganancias se suelen observar en el mediano y largo plazo.

Además, se debe considerar el perfil del inversor. "Es importante evaluar su tolerancia al riesgo, porque cada inversión tiene un nivel de riesgo asociado, de esa forma se podrá buscar una inversión que se ajuste mejor a su perfil. Si no se tiene ahorros para invertir, una buena idea es comenzar con una inversión que también ayude ahorrar, permitiendo inver-

tir pequeñas cantidades mensualmente. Hoy existen instrumentos que permiten invertir desde \$5.000", explica Palacios.

La investigación de las diferentes opciones de inversión es clave, y existen diversas herramientas, como aplicaciones móviles, que facilitan el acceso de invertir. La directora de la carrera de Ingeniería Comercial recomienda invertir en el mercado formal, debido a que por la gran cantidad de opciones, y a las tentaciones de rentabilidades elevadas, muchas veces se escogen opciones no reguladas ni fiscalizadas, que pueden terminar en la pérdida de toda la inversión e incluso verse involucrado en un hecho ilícito.

Otro pilar al momento de invertir es tener un plan con objetivos fijos y horizontes de tiempo para lograrlos, asociados a las metas

que se quieren alcanzar en el mediano y largo plazo. "A medida que pasa el tiempo los planes pueden cambiar, pero lo importante es tener un plan que sirva de guía. No es necesario invertir grandes cantidades de dinero para empezar. Se puede comenzar con una cantidad pequeña y aumentar gradualmente a medida que se tenga más confianza en el instrumento financiero elegido", comenta Palacios.

Tras los resultados positivos de una inversión o la prisa de obtener ganancias se puede tomar decisiones apresuradas guiados por la emoción, sin embargo, la recomendación es apegarse al plan de inversión y a los límites de inversión que se ha decidido establecer. Esta es una buena forma de iniciar inversiones de manera segura.

## RENDIMIENTO DE UNA INVERSIÓN

Este es el beneficio o ganancia que se puede obtener de una inversión. El rendimiento también puede ser una pérdida cuando hay un resultado negativo. Se expresa como un porcentaje de valor invertido y se calcula dividiendo la ganancia neta sobre la inversión inicial y multiplicado por 100.

La fórmula para calcular el rendimiento es:  $[(\text{Valor final} - \text{Valor inicial}) / \text{Valor inicial}] \times 100$ .