

【 VENTAJAS EN EL CONTEXTO ACTUAL 】

# Dos formas de proteger el patrimonio con seguridad y rentabilidad



La recomendación de los especialistas siempre ha sido que el dinero no quede dormido en la cuenta corriente y que genere algo más de valor. Para eso existen diversos instrumentos que dependerán del riesgo que el inversor esté dispuesto a correr.

**Por: Germán Kreisel**

**Una de las formas de diversificar el portafolio de ahorro e inversión, y estar protegidos frente a la depreciación del peso chileno es comprar dólares.** La inversión en la moneda norteamericana además de permitir acceder a mercados internacionales, también es conveniente en el contexto de inflación otorgando mayor estabilidad financiera.

En ese sentido, en búsqueda de un alivio para aminorar el golpe de las alzas en el costo de la vida, la inversión y ahorro en dólares se ha convertido en una de las alternativas preferidas. Es así que en comparación a 10 años atrás, invertir en dólares se ha hecho mucho más fácil. Diversas instituciones financieras se han flexibilizado entregando productos que facilitan la compra de esta divisa. Opciones como comprar desde la app de los bancos, o abrir una cuenta de ahorro en dólares han sido algunas de las formas en la que los bancos responden a la necesidad de las personas ante

un escenario de incertidumbre económica.

Sin embargo, antes de invertir en dólares hay que tener presente que es una divisa volátil y que se ve afectada por varios factores. "Invertir en dólar siempre está expuesto a riesgos, por ejemplo, el riesgo del tipo de cambio. Si el dólar sube, uno dice hay una tendencia alcista y compra, pero pueda que mañana acabe la guerra con Ucrania o se den otras condiciones que una persona no maneje que provoque un rebote y el dólar no suba, sino que baje", comenta Christian Cáceres, académico de la Escuela de Economía y Negocios UCEN.

Es por esto, que para comprar dólares no solo se debe considerar el escenario de incertidumbre local, sino que considerar las proyecciones respecto del aumento del precio de la moneda. Predecir el comportamiento de las divisas, en especial en corto plazo es difícil por una serie de variables, por lo que la recomendación es conocer bien el mercado antes de invertir.

"En el fondo lo que te dice la teoría desde el punto de vista del manejo óptimo, es que uno debería estar diversificado, tener una parte en instrumentos más volátiles, otra en renta fija, otro en instrumentos de bajo riesgo, como un depósito a plazo por ejemplo", agrega Cáceres.

En momentos de incertidumbre económica, diversificar se vuelve aún más relevante en especial cuando no hay claridad sobre el panorama al que se enfrentarán los mercados. Una de las formas de diversificar es combinar distintos tipos de instrumentos, como mone-

**El Pershing está pensado para un perfil de personas o sociedades que cuentan con un patrimonio para invertir, y solvencia que no afecte las constancias fluctuaciones de los mercados.**

das, acciones y títulos de deuda, todo dependerá de la sofisticación que tenga la persona como inversionista. Esta diversificación ayudará a mitigar los riesgos, a mejorar los retornos y a alcanzar las metas de inversión.

## Una cuenta en dólares

La posibilidad de acceder a los mercados financieros más importantes del mundo es posible con las llamadas cuentas Pershing. Para eso existen distintos operadores financieros que permiten la apertura de una cuenta con un monto mínimo que puede ir desde los US\$ 50.000 a US\$ 100.000.

Estas cuentas permiten diversificar las inversiones con fondos, acciones y ETFs. Por ejemplo, algunos operadores cuentan con el servicio de compraventa de dólares que se gestiona directamente y los clientes pueden tener acceso directo a la información. Asimismo, las instituciones financieras entregan a sus clientes portafolios recomendados que son adaptados al perfil de riesgo de los inversionistas y a las condiciones del mercado.

A su vez, es importante saber que los costos y las comisiones que están asociadas a este tipo de cuentas tienen que ver con la administración, los tipos de productos y la mantención. Las comisiones dependerán de la corredora en la cual invertirá su dinero.

## DEPÓSITOS A PLAZO EN UF

Una de esas formas de diversificar y con un riesgo más acotado son los depósitos a plazo, ya que la UF está indexada a la inflación. En esa línea, Cristián Martínez, fundador de Crece Inmobiliario, explica que este instrumento ofrece una rentabilidad segura con base en el plazo y monto invertido y con pago de intereses periódicamente. Está diseñado para personas que buscan una rentabilidad segura y liquidez al vencimiento del plazo pactado. Con un monto de inversión accesible, se puede optar por diferentes tipos de intereses. Hoy muy convenientes en el contexto de inflación y son adecuados para quienes buscan seguridad y estabilidad en su inversión.