

¿Qué es invertir?

Inversión es un concepto económico vinculado a la colocación de capital para conseguir una ganancia futura. En otras palabras, implica comprometer parte de tus ahorros con la esperanza, pero sin la certeza, de obtener a cambio una rentabilidad.

Como no existe la certeza de obtener rentabilidad, invertir implica riesgo.

Seguro te preguntas "¿Para qué invertir si significa que tengo que arriesgar mi dinero?". Pues bien, invertir puede ayudarte a generar más dinero del que podrías obtener simplemente ahorrando, y en menos tiempo.

La inversión es una manera de hacer que tu dinero trabaje para ti.

Los inversores tienen la posibilidad de ganar dinero aun cuando están durmiendo, comiendo o de paseo con la familia. Al invertir tratamos de que nuestros ahorros generen buenas ganancias, sin tener que trabajar más horas o buscar un nuevo empleo adicional.



Toda inversión contempla tres variables principales:

- ◆ El **riesgo** (qué probabilidad existe de obtener la ganancia esperada).
- ◆ El **rendimiento esperado** (cuánto dinero se espera ganar).
- ◆ El **tiempo** (cuándo se lograría obtener la ganancia).

El binomio riesgo-rentabilidad

La capacidad de generar rendimientos se conoce como rentabilidad. En una inversión los rendimientos futuros no son seguros, ya que pueden ser grandes o modestos, pueden no producirse e incluso, puede significar perder el capital invertido. Esta incertidumbre se conoce como riesgo.

No existe inversión sin riesgo, aunque algunos productos implican más riesgo que otros.

La razón principal para elegir una inversión con riesgo, ante una alternativa de ahorro sin riesgo, es la posibilidad de obtener de ella una rentabilidad mayor.

- ◆ A iguales condiciones de riesgo, hay que optar por la inversión con mayor rentabilidad.
- ◆ A iguales condiciones de rentabilidad, hay que optar por la inversión con menor riesgo.

Cuanto mayor es el riesgo de una inversión, mayor tendrá que ser su rentabilidad potencial, para que sea atractiva para los inversores. Cada inversor tiene que decidir el nivel de riesgo que está dispuesto a asumir en busca de una rentabilidad mayor.

¡Cuidado! Riesgo y rentabilidad van unidos, pero aceptar un mayor riesgo no es ninguna garantía de obtener mayores rendimientos.

Fuente: Finanzas para todos.es.

Quiero invertir ¿cómo lo hago?

1. Determina tu perfil de inversor

Para dar este primer paso debes conocer las respuestas a las siguientes preguntas:

- ◆ ¿Cuál es tu situación financiera actual? Debes conocer cuáles son tus posibilidades económicas al momento de invertir, es decir, de cuánto dinero dispones.
- ◆ ¿Cuáles son tus objetivos financieros? Tener un ahorro para tu jubilación, acrecentar tu patrimonio, darle un uso más eficiente al dinero que tienes ahorrado, etc.
- ◆ ¿De cuánto tiempo dispones para obtener la rentabilidad que buscas? El tiempo para alcanzar la rentabilidad deseada puede variar de un producto a otro, por eso existen productos de inversión a corto, mediano o largo plazo.
- ◆ ¿Qué nivel de riesgo estás dispuesto a asumir? La aversión o tolerancia al riesgo de cada inversor tiene que tener en cuenta dos perspectivas:
 - Una objetiva, que es la capacidad financiera de asumir pérdidas derivadas de la inversión, es decir ¿cuánto dinero podrías perder sin comprometer en exceso tu situación financiera?
 - Otra subjetiva, que es la disposición psicológica que tienes para asumir pérdidas; una inversión que te quita el sueño o te provoca una úlcera no es buena para ti, por muy rentable que sea. No todo el mundo se siente cómodo con la posibilidad de perder parte de sus ahorros, aunque tengan capacidad financiera para soportar las pérdidas.

- ◆ ¿Requieres de asesoramiento profesional o tienes los suficientes conocimientos financieros? No es aconsejable invertir en un instrumento cuyo funcionamiento no comprendes. Si no sabes explicar una inversión, no la realices. Es imprescindible saber en qué activos se invierte, si la rentabilidad está condicionada por algún otro factor (como un índice bursátil o tipo de interés), qué comisiones se cobran y sobre todo, qué riesgos existen.

Independientemente de tu nivel de conocimientos, te recomendamos consultar siempre a un experto financiero.

2. Elige un intermediario autorizado y el producto adecuado

En Bolivia existen entidades reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) que actúan como intermediarios autorizados para que a través de sus productos puedas invertir tu dinero.

En el sistema bancario nacional existen empresas a las que puedes consultar si deseas hacer una inversión:

- ◆ **Las administradoras de fondos de inversión**, que tienen por objeto único y exclusivo administrar fondos de inversión.

Un fondo de inversión es el patrimonio común autónomo, constituido por la captación de aportes de personas, denominadas inversionistas, para su inversión en valores de oferta pública, bienes y demás activos, por cuenta y riesgo de los aportantes.

Los fondos de inversión participan en el mercado de valores, constituyéndose en una alternativa para aquellas personas que deseen participar con sus ahorros en el mercado, permitiendo una mayor accesibilidad al mismo.

Fuente: Bolsa de Valores Boliviana S.A.

Las administradoras de fondos de inversión realizan inversiones a discreción propia, a favor de los participantes del fondo y por cuenta y riesgo de los mismos. Sus políticas de inversión son puestas a conocimiento de los aportantes antes de que inviertan su dinero en el fondo.

Actualmente existen en Bolivia varios fondos de inversión a mediano y corto plazo, en moneda nacional y extranjera, ofreciendo a los inversionistas una variedad de alternativas que se adecúan a sus necesidades. Para ello, las empresas cuentan con profesionales altamente capacitados para asesorar a sus clientes y realizar las inversiones, además para orientarlos y guiarlos a través de todo el proceso de inversión.

Las **agencias de bolsa**, que son un agente de intermediación o intermediario de valores autorizado para comprar y vender valores, usualmente por encargo de terceros, cobrando para sí una comisión por sus servicios.

Si quieres invertir tu dinero a través de una agencia de bolsa, éstas te ofrecen:

- Compra y venta de valores.
- Compra y venta de valores en reporto.
- Compra y venta a través de subasta en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.
- Asesoramiento en inversiones.

3. Después de invertir, vigila tus inversiones

Debes dedicar tiempo, cuidado e interés en vigilar tus inversiones, aunque no todas las inversiones requieren el mismo grado de seguimiento. **Como regla general, cuanto mayor sea el capital invertido y el riesgo asumido, mayor debe ser el seguimiento.** Una supervisión continua te ayudará a detectar situaciones que pudieran justificar el realizar ajustes de tu cartera de inversiones:

- ♦ Rendimiento no satisfactorio de algún producto, de acuerdo con unas expectativas razonables.
- ♦ Posibles fechas de vencimiento.
- ♦ Cambios en tu perfil de inversor.
- ♦ Cambios en la situación de los mercados financieros.



Invertir NO es un juego

Invertir no significa jugar al azar. No debes confundir la inversión con un juego en un casino. Es cierto que hay quienes invierten su dinero basándose en intuición, sentimientos o rumores, sin embargo, esto no es aconsejable.

Un inversor serio y responsable:

- ♦ No juega con su dinero ni con la seguridad económica de su familia.
- ♦ Sólo invierte cuando existe una expectativa razonable de rentabilidad acorde con el riesgo que quiere y puede asumir.
- ♦ Sólo invierte a través de intermediarios autorizados y después de consultar información fiable.
- ♦ Sólo invierte el dinero que no le va a ser imprescindible a corto plazo para otras obligaciones.



Aprende mucho más ingresando a:
www.descubre.bo

Aprendiendo con el BNB

Acerca del Programa

En virtud al fuerte compromiso con sus clientes y con la comunidad en general, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha estructurado el programa "Aprendiendo con el BNB", con el objetivo de mejorar la cultura financiera de los bolivianos, dotándoles de los conocimientos básicos y las herramientas necesarias para que administren sus finanzas de forma responsable e informada, promoviendo de esta manera el uso efectivo y provechoso de todos los productos bancarios que se ofrecen en el sistema financiero.

Datos de contacto

Para más información acerca del programa ingresa a www.bnb.com.bo o escribe a bnbrse@bnb.com.bo.

Derechos reservados ©

Esta entidad es supervisada por la ASFI.

11

Aprendiendo con el BNB

Programa de Educación Financiera

Productos y Servicios Bancarios Básicos

PRODUCTOS DE INVERSIÓN

BNB

Banco Nacional de Bolivia