



On TRACK

No se deje llevar por sus EMOCIONES

No se necesita demasiado para que algunos inversionistas se dejen llevar por sus emociones. Un aumento repentino e inesperado en el mercado, o un aumento en el precio de una de las acciones de una inversión lo puede causar. También lo puede causar un desempeño desalentador del mercado o malos rendimientos sobre alguna inversión. Hasta un largo período de desempeños mediocres puede afectar a algunos inversionistas.

Sin embargo, el problema de ser demasiado emocional respecto a invertir y con las inversiones, es que las emociones pueden distorsionar el sentido común y llevarlo a tomar decisiones irracionales. Actuar de acuerdo a sus sentimientos en vez de depender de los hechos y la lógica, pudiera perjudicar sus esfuerzos de ir acumulando los ahorros que usted necesitará para su jubilación.

Supere el temor

El temor es una emoción fuerte. El temor de perder dinero en sus inversiones podrá impulsarlo a colocar la mayor parte de la cuenta de su plan de jubilación en inversiones conservadoras de bajo riesgo. Aunque eso podrá conservar sus ahorros, también puede frenar el crecimiento de su cuenta. En su esfuerzo por evitar las pérdidas a corto plazo, también podrá afectar en forma importante las posibles ganancias a largo plazo.

Aunque resulta difícil ver subir y bajar al mercado de valores, considere incluir algunos fondos o carteras de acciones en



su mezcla de inversión. De lo contrario, sus rendimientos tal vez no serán tan altos como para mantenerse a la par con la inflación y eso, sin considerar el efecto que tendrá para lograr un patrimonio adecuado para su jubilación. El seleccionar una mezcla bien diversificada* de inversiones le ayudará a manejar el riesgo en su cuenta.

Sea paciente

Al invertir, así como en muchas otras cosas, la paciencia puede ser una gran virtud. Aunque puede ser una gran tentación ir detrás de mejores rendimientos al cambiar a inversiones que recientemente han estado teniendo un buen rendimiento, resista la tentación. Casi siempre, los inversionistas que de esta manera tratan de “buscar el momento oportuno” del mercado, generalmente se sienten forzados a comprar una inversión “de moda”, solamente para ver su precio caer, o bien cambiar una inversión cuyo precio se ha desplomado, sólo para verlo posteriormente recuperarse. En

general, podrá ser mejor dejar que su paciencia lo tranquilice y mantener su estrategia de inversión a largo plazo.

Enfrentese a los hechos

Por el otro lado, quedarse caprichosamente con una inversión sólo porque le gusta esa inversión en particular tampoco es una buena estrategia. Sin importar cómo se *sienta* acerca de una inversión en particular, si *consistentemente* rinde menos que su punto de referencia en el mercado, entonces puede ser el mejor momento para hacer un cambio.

Razone consigo mismo

El dejar que sus emociones tengan una influencia en sus decisiones de inversión puede ser peligroso para su patrimonio. A lo largo, el aprender a reconocer los signos de la inversión emocional y reemplazarlos con estrategias de inversión bien fundamentadas puede producir mejores resultados.

** La diversificación no asegura una utilidad ni lo protege contra pérdidas en un mercado a la baja.*

CAPTRUST Financial Advisors
4208 Six Forks Road, Suite 1700
Raleigh, North Carolina 27609

800.216.0645 toll free
919.870.6822 local

Member FINRA/SIPC

RIESGO a la VISTA

Hechos en cuanto al clima: No hay ningún lugar ideal en donde el clima siempre es perfecto. Hechos en cuanto a las inversiones: No hay ninguna inversión ideal que esté libre de riesgos. Sin embargo, el saber acerca de los diversos tipos de riesgo, puede ayudarle a tomar decisiones acerca de las inversiones de su plan de jubilación. A continuación encontrará una prueba corta para probar sus habilidades en cuanto al “pronóstico de riesgos”.

Examen sobre el riesgo

El **riesgo de mercado** es la posibilidad de

- A. Perder dinero cuando cae el valor de una inversión.
- B. Gastar demasiado dinero en el supermercado.
- C. No poder salir de una inversión.

La respuesta es A. El dividir sus inversiones entre diferentes categorías de activos podrá ayudarle a reducir el riesgo del mercado, porque las utilidades de una categoría de activos podrán ayudar a compensar los descensos en otra.

El **riesgo en la tasa de interés** es la posibilidad de que

- A. Una compañía emisora de bonos no pague el interés según lo programado.
- B. El valor de un bono caerá cuando suban las tasas de interés.
- C. Los inversionistas no comprarán acciones porque las tasas de interés están bajas.

La respuesta es B. Al subir las tasas de interés, los precios de bonos existentes disminuyen porque están pagando menos que los bonos recién emitidos. Tener una variedad de bonos con fechas de vencimiento variables puede ayudar a amortiguar las variaciones de una cartera.

El **riesgo de inflación** es la posibilidad de que

- A. Se le desinflen una llanta.
- B. El precio de una acción aumentará por sólo un período corto de tiempo.
- C. Las utilidades sobre la inversión no se mantendrán a la par con los aumentos en el costo de vida.

La respuesta es C. Aún cuando la tasa de inflación sea baja, el seleccionar sólo inversiones de bajo riesgo puede resultar en una pérdida en el poder de compra, debido a que las inversiones de bajo riesgo ofrecen rendimientos potenciales más bajos.

El **riesgo de incumplimiento** es la posibilidad de que

- A. Otros inversionistas lo culpen a usted por el mal desempeño de la inversión de ellos.
- B. Una compañía emisora de bonos podrá suspender sus pagos de intereses o dejar de pagar el capital cuando el bono llega a su vencimiento.
- C. Habrá un gran terremoto en uno de los días en que está abierta la bolsa de valores.

La respuesta es B. Si a la compañía emisora de un bono se le acaba el dinero, usted podría perder toda su inversión. Antes de invertir, verifique la calificación crediticia de la compañía emisora.

El **riesgo cambiario** es la posibilidad de que

- A. Las variaciones en el tipo de cambio de dinero extranjero podrán afectar el valor del dólar de una inversión internacional.
- B. El papel moneda será eliminado.
- C. Un país cambiará su moneda.

La respuesta es A. Adicionalmente, los impuestos extranjeros, los disturbios políticos así como las diferencias en las normas de auditoría y financieras pueden afectar el valor de las inversiones extranjeras.

Puntos extras

Recuerde que los fondos y carteras del plan son administrados por profesionales en inversiones con experiencia en la administración de riesgos. Usted puede aumentar sus *propias* habilidades de administración de riesgos al aprovechar los recursos educativos que ofrece su plan.



Esta carta informativa está diseñada para proporcionar información útil acerca de planes de jubilación y sobre cómo invertir los ahorros de su cuenta del plan. Es publicidad preparada por NPI para el uso del remitente. Aunque la información aquí incluida fue obtenida de fuentes confiables, no puede ser garantizada en cuanto a su precisión total. Antes de tomar una decisión basándose en la información aquí proporcionada, consulte con su asesor profesional.