

## ¿DÓNDE PUEDO INVERTIR MI DINERO?



Casi todos los profesionales con larga experiencia en la administración de carteras mantienen que la inversión en un medio plazo, entre uno y 5 años, es la más rentable y se considera la operativa a corto colérico como la más bien difícil, la que requiere más experiencia y en la que el número de fallos supera, con cierta frecuencia, al de aciertos. Prácticamente todos los principiantes que hacen sus primeros pinitos en Bolsa con muy poco dinero empiezan por la materia más difícil: el trading, o bien la operativa a cortísimo plazo, procurando aprovechar todas las reacciones en alza, o bien dientes de sierra, que tenga una tendencia alcista. Y es lógico que de esta manera sea. Afirmaba Kostolany que quien tiene muy poco dinero debe jugar en Bolsa. Quien tiene bastante dinero, afirmemos unos miles y miles de euros, debe elucubrar y quien tiene mucho dinero, debe invertir. La diferencia entre el especulador y el inversor es su horizonte temporal. Para el primero, el plazo de una inversión lo marca el mercado y sostiene un valor en cartera en la medida en que la tendencia de este sea alcista. Para el segundo, su horizonte temporal puede ser, por servirnos de un ejemplo, el año de jubilación y no entra y saliendo en todos y cada fase del mercado.

Invierta el dinero que no necesite. Todo lo que tiene que ver con las [inversiones de dinero en Android](#), tiende a subir.

Hay un aforismo bursátil que el inversor en Bolsa debe conocer y respetar: quien vende por necesidad, pierde por obligación. Acá marcha aquel principio de Murphy que mantenía que si algo puede ir mal, va a ir mal. El dinero que vayamos a precisar en un futuro próximo, o bien muy próximo, hay que rentabilizarlo en activos diferentes a la bolsa.

Meterse en bolsa para 3 meses supone correr el peligro de coger un tramo bajista y tener que vender con fuertes pérdidas, cuando hubiéramos conseguido unas buenas plusvalías si hubiéramos podido aguardar 3 meses más.

Y como es lógico, nunca se endeude para invertir en Bolsa ni utilice derivados con muy altos apalancamientos. Las pérdidas puede ser terroríficas.

Seleccionar por calidad

En el momento de llevar un capital a Bolsa se proponen 2 cuestiones fundamentales: qué adquirir y en qué momento. La primera la soluciona el análisis esencial de los valores. Y no

hace falta ser un especialista en este género de análisis.

En las páginas de EXPANSIÓN vamos a localizar siempre y en todo momento un análisis serio y también independiente de las compañías cotizadas, con la opinión sobre exactamente las mismas de profesionales de reconocido prestigio. Y asumiendo que se pueden confundir, puesto que trabajan con los datos que dan las propias empresas y cuyos cálculos y cuenta de desenlaces pueden ser más falsos que un euro de chocolate. Caso de la doble contabilidad que llevaba Pescanova. No es lo normal y siempre y en toda circunstancia van a ser casos apartados.

Lo que no debemos hacer nunca es invertir nuestro dinero en empresas con una grave situación financiera. Y no vale meditar que “es para corto plazo”, pues nos podemos hallar con un concurso de acreedores de un día para otro. Sería como coger un vehículo que sabemos que se le romperán los frenos, con el pretexto de que es para un viaje corto.

Escoja calidad y la puede hallar en las cuentas que trimestral y anualmente presentan las sociedades cotizadas en la CNMV. Escoja las que consiguen beneficios de la actividad ordinaria y rechace las que, trimestre tras trimestre, amontonan pérdidas.

El alto endeudamiento de ciertas empresas es la espada de Damocles que pende sobre la cabeza de los inversores. Consulte en Internet. Hallará todos y cada uno de los artículos publicados sobre la salud financiera de la compañía en cuestión y la posibilidad de ir haciendo en frente de sus pasivos. Estamos asistiendo a carreras alcistas de ciertos valores por el mero hecho de haber renegociado la deuda. En prácticamente todos los casos se trata de empresas que no pueden abonar y los bancos acreedores postergan su muerte, pues ya no les caben más cadáveres en sus guardarropas. Esas, ni tocarlas.

Alguna se salva, mas peligros con nuestro dinero, los justos.

Adquirir por técnico

Posiblemente el instante en el que disponemos de un capital para invertirlo en Bolsa no sea el más oportuno para hacerlo, tanto si el mercado está bajando tal y como si lleva 3 años subiendo. En el primer caso nos podemos hallar con un mercado que ha empezado una fase bajista, que puede perdurar muchos meses, que la podemos interpretar como un paso atrás; una ligera corrección, para continuar subiendo. El caso más usual se da cuando la Bolsa lleva muchos meses subiendo y, desde los medios, aireamos en titulares lo que ha subido la Bolsa en la semana, en el mes o bien en el año.

Cuando se da esta circunstancia, los inversores menos especialistas asisten en tropel tal y como si se tratase del maná o bien de la caja mágica en la que metemos un euro y sacamos 5.

El factor más fiable del ‘Análisis Técnico’ son la indicaciones de tendencia. Líneas en las que se marchan apoyando los consecutivos mínimos, en todos y cada ocasión sobre el precedente, lo que nos define tendencias alcistas. O bien la línea en la que se agotan los máximos de cada oscilación, sin lograr los altos de la precedente. Lo que nos pone a la vista tendencias bajistas.

Si ha comprado, sostenga el valor en cartera en la medida en que la indicación alcista prosiga actual. Venda, cuando esta línea quede cortada a la baja. Si ha vendido un valor, no vuelva a adquirirlo hasta el momento en que la indicación bajista no sea superada en alza por la cotización.

Creencias dispares

No debe sorprendernos el hecho de que una firma de análisis aconseje adquirir un valor por pensar que subirá y otra firma o bien banco de inversión recomiende venderlo por comprender que va a bajar. Este es un hecho normal. A fin de que exista mercado, a fin de que se negocie y unos adquieran lo que otros venden, es preciso que exista esta discrepancia en la percepción sobre el potencial alcista de un valor. Los inversores con poca experiencia interpretan estas divergencias como una manipulación del mercado o

bien un intento de mentir al pequeño inversor. Solamente lejos de la realidad. Si a una firma de análisis le agrada un valor y lo ha comprado, la recomendación que haga debe ser de adquiere. Otro tanto ocurre con la venta.

El inversor con experiencia acostumbra a hacer un juego con las palabras gracioso, que lo expresa muy bien: El valor XYZ subirá, afirman unos que ya han comprado. El valor ABC va a bajar, afirman otros que ya han vendido. Lógicamente que entre los 2 se confunde y acá entra en juego el fino olfato del inversor para apuntarse a caballo ganador.

Ignore los cotilleos

Vamos desde una premisa cierta que le evitará más de un desazón. A jamás, repito, jamás, le va a llegar una información privilegiada. Haberla “hayla”, mas queda, por refererir casos conocidos, para el sobrino, el primo, el cuñado, el consejero de ética distraída, su amante y allegados. Mas a , ni lo sueñe. Lo que le va a llegar van a ser cotilleos interesados con los que alguien va a hacer su agosto y va a sacar provecho de ellos a costa suya.

Una opa, una fusión, la firma de un contrato astronómico o bien cualquier cosa que pueda disparar la cotización de un valor en alza es el secreto mejor guardado en una compañía cotizada, hasta el momento en que se lo ha comunicado a la CNMV y sea público. A veces, cuando el hecho excepcional es del dominio público observas con estupor que la cotización llevaba 2 o bien 3 días subiendo con unos volúmenes de negociación anormalmente altos.

¿Y qué hace la CNMV? Estudia. ¿Usted por qué razón adquirió el día de ayer un montón de mil acciones de XYZ? Por el hecho de que me dio un “pronto”. ¡Ah! ¿Y ? Pues tuve un “pálpito”. ¡Ah! Y ahora prueba que “el pronto” y “el pálpito” brotan por generación espontánea y no tiene nada que ver con ser vos quien sois. Puesto que el 99 por ciento de los cotilleos que le lleguen sabe a priori que son falsos y que los han hecho circular para calentar un valor y sacarle los cuartos a los ingenuos que piquen, ya me afirmará si por un rumor que sea verdad, merece la pena que te engañen en 99 ocasiones.

Deje correr las ventajas

Siempre y en todo momento han dicho los viejos bolsistas que no hay que ponerle puertas al campo. Que hay que dejar correr las ventajas y recortar en seco las pérdidas, de las que entonces vamos a hablar. Mas dejar correr las ventajas es una labor que requiere cierto adiestramiento. Frecuentemente las plusvalías queman en las manos y el deseo de transformar ganancias potenciales en reales, no vaya a ser que se evaporen, es un miedo latente en el subconsciente de los inversores. Una buena administración de la cartera fuerza a ser realmente disciplinado tanto con la revalorización alcanzada como con el coste de las acciones.

Respecto a la revalorización, puede acontecer que el factor tiempo juegue en favor del inversor y que se gane en un trimestre lo previsto para los 2 próximos años. En estos casos, mi consejo es recoger las ventajas. El exceso de aceleración es peligroso y cuando los costes suben en vertical, acostumbran a finalizar bajando en picado.

Respecto al costo, hay ocasiones en que el mercado paga por las acciones multiplicadores inestimables. En estos casos, hay que hacerse una pregunta ¿A estos costes adquiriría?

Si es no la respuesta, venta de forma inmediata. Y cuando vea que la cotización de un valor supone abonar veinte, veinticinco, ó treinta veces el beneficio por acción, se lo aconseja al oponente y no se meta ahí.

Nada de ingeniería financiera

Cuando empezó el escándalo de las hipotecas subprime y los productos estructurados resultó simpática la declaración de E. Botín, presidente de Banco Santander, cuando dijo: “Nosotros no tenemos productos de esos, pues no los entendemos”. La ingeniería financiera cautiva a ciertos inversores que, por no poner de manifiesto su ignorancia,

afirman que sí a todo. Hay productos que no los comprende ni el que los comercializa, mas están tan bien diseñados que dan aun la sensación de ser un chollo. Y uno, trabajando como un borrico, se lamenta de no haber descubierto ya antes semejante bicoca.

Aprenda a utilizar los futuros y los opciones como instrumentos de cobertura de su cartera de contado. Mas nunca, digo bien, nunca, especule con ellos encantado por el alto apalancamiento con el que se opera que deja multiplicar por diez o bien por veinte la ganancia. Pocos se proponen que asimismo se puede multiplicar por ese factor la pérdida. Corte en seco las pérdidas

Confundirse y adquirir una acción 5 minutos antes que empiece a bajar, es tan normal, que probablemente no exista un solo inversor al que no le haya ocurrido en alguna ocasión. Si se ha equivocado, corte en seco las pérdidas. Si desea, dé al valor un margen de confianza por si acaso la caída es muy puntual. Mas jamás, jamás, le acompañe en una fase bajista que puede perdurar múltiples años. Cada inversor debe establecer, en el instante de la adquisición, lo que está presto a perder si se confunde. Prácticamente siempre y en todo momento se charla del tres por ciento , mas un servidor prefiere aplicar de encuentre los niveles de insomnio; esto es, aquella cantidad que no te quite el sueño.

Fuente: <http://dondepuedoinvertirmidinero.info/>