

Por: Marie-lou Valle

857 palabras

julio 2015

Fondos mutuos

Se trata de hacer una colección, como ir llenando un álbum de estampas, solo que en este caso, las estampas son acciones y otros valores de diferentes empresas.



Si tú lo deseas, puedes elegir las estampas que vas a colocar en tu álbum, o sea, puedes elegir qué acciones vas a comprar, las acciones de qué empresa y de qué producto vas a comprar. En este caso, si tomas esta decisión, tú asumes todo el riesgo y obtienes toda la ganancia en caso de éxito y toda la pérdida en caso de fracaso.



Como en todas las situaciones en la vida, para ser un experto necesitas invertir mucho tiempo y esfuerzo. Si tú no tienes todo ese tiempo o no quieres esforzarte tanto o no tienes tanto dinero para invertir, existe la opción de "contratar" a un administrador de dinero. Este administrador de dinero, es una persona experta en decidir en qué y en dónde invertir el dinero.

En la realidad el nombre correcto no es administrador de dinero, se les conoce como gestores de inversiones o fondos. La idea es que distintas personas (inversionistas) pueden tener partes del fondo y delegar en una sola persona la decisión de qué acciones o bonos se van a comprar para hacer crecer el fondo.



El **gestor de fondos** pone su experiencia a la disposición de sus inversores a cambio de percibir honorarios por su gestión. Es una persona con enorme experiencia financiera y conocimientos en inversiones. Maneja el dinero de varias personas y lo invierte en acciones y bonos de diferentes compañías. De esta forma las personas pueden minimizar su inversión, minimizar su riesgo y distribuirlo en diferentes compañías. Así pueden enfrentar las pérdidas de que unas acciones bajen, porque tienen inversiones en otras compañías cuyas acciones suben.

Un poco de números para entenderlo mejor

Tienes Q100,000 para invertir, has investigado y decides que vas a comprar cuotas del fondo mutuo Las Ilusiones. La cuota en este fondo es de Q1,000, por lo que te alcanza para "comprar" $Q100,000 / Q1,000 = 100$ cuotas. El monto de las cuotas, depende de la rentabilidad o (éxito) del fondo. Por ejemplo, si el fondo no ha sido muy rentable las cuotas podrían ser de Q50, si ha sido muy rentable, las cuotas podrían ser de Q10,000.

Al cabo de un excelente año, tienes una emergencia y decides vender tus cuotas, que ahora cuestan Q1,300. Compraste 100 cuotas que ahora valen Q1,300, al venderlas puedes obtener Q130,000.

¿Qué tan rentable ha sido tu inversión? ¡Vamos a averiguarlo!

$$Rentabilidad = \frac{\text{valor final} - \text{valor inicial}}{\text{valor inicial}} \times 100$$

Ya tienes la fórmula, ahora hagamos números:

$$Rentabilidad = \frac{130,000 - 100,000}{100,000} \times 100$$

Obtuviste una rentabilidad del 30%, con lo que ganaste Q100,000 x 30% = Q30,000 en un año. Es una excelente ganancia, ahora la pregunta es ¿por qué una ganancia tan grande? La respuesta es por el riesgo que se corre, mientras más grande es el riesgo....mayor es la ganancia.

¿Qué factores se deben considerar a la hora de elegir un fondo mutuo?

La idea es maximizar la inversión (obtener las mayores ganancias) y minimizar los riesgos. Para ello, el primer factor es:

- 📌 Conocer los tipos de fondos que pueden haber.

Menor riesgo y menores ganancias

Son fondos mutuos de **renta fija** que invierten los aportes en instrumentos de renta fija, tales como bonos, papeles de deudas, inmobiliarios, etc.

Mayor riesgo y altas ganancias

Son fondos mutuos de **renta variable** que invierten en acciones de empresas bien cotizadas en la bolsa.

Riesgo y ganancias equilibradas

Son fondos mutuos de **renta mixta** que invierten tanto en instrumentos de renta fija como de renta variables, tienen un portafolio más equilibrado de acciones e inversiones.

- 📌 Hacer un análisis de la rentabilidad histórica del fondo para predecir su desempeño. Este desempeño depende de las habilidades del gestor del fondo y de la composición de las inversiones. El análisis histórico debe hacerse por lo menos de 3 años atrás.

En internet puedes acceder al sitio **comparabien.com** que te ayuda a comparar los tipos de fondos y sus resultados históricos. Cuando ingresas lo primero que debes hacer es elegir el país en donde te encuentras, lamentablemente Guatemala no está dentro de las opciones. Puedes elegir el país de Latinoamérica que desees e ingresar al sitio.

Ingresa a la sección Inversiones, elige el tipo de inversión y realiza tu comparación para estimar la ganancia esperada.

Este documento no pretende ser un tratado sobre fondos mutuos, aporta conocimientos básicos para que tengas una idea de cómo funcionan y posteriormente puedas profundizar en el tema.

Glosario

Fondos de renta fija: fondos mutuos en donde hay menor riesgo y menores ganancias, se invierte en bonos, papeles de deudas, inmobiliarios, etc.

Fondos de renta variable: fondos mutuos en donde hay mayor riesgo y altas ganancias, se invierte en acciones de empresas bien cotizadas en la bolsa.

Fondos de renta mixta: fondos mutuos con riesgo y ganancias equilibradas.

Gestor de inversiones o fondos: persona con experiencia financiera y en la toma de decisiones de inversión que administra un fondo mutuo.

Referencias

Fotolia.com todas las imágenes obtenidas en esta página.

<https://comparabien.com.pe/blog-consejos/que-son-fondos-mutuos>

http://www.bancochile.cl/webchile1/banchile/productos/que_esfm.htm

<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=3000000000000085&idCategoria=4>