



90 CONSEJOS QUE TIENES QUE LEER ANTES DE INVERTIR

Decidí escribir este e-book para ayudarte, amigo lector, a evitar que cometas los mismos errores que yo cometí; enseñándote las técnicas más efectivas, y puedas aprenderlas para reducir el tiempo y minimizar las pérdidas que requiere el proceso de aprendizaje. Espero que este material e-book sirva como inspiración para manejar mejor tus finanzas y prestar atención a tan importante tema, como es el dinero, el cual influye en tantos aspectos en nuestras vidas.

Finalmente, a medida que leas este libro probablemente observarás ciertas estrofas que no son ejemplo de la mejor gramática del castellano. Con la excepción de cierta ayuda en las puntuaciones y acentos, escribí este libro sin la ayuda de un escritor profesional. Aunque tengo 2 libros publicados, Bienes Raíces en La Florida: guía Práctica <http://pazeconomica.com/t/239nh>, y Paz Económica: Todo lo que necesitas saber sobre las finanzas personales <http://pazeconomica.com/t/gsmts> y he escrito artículos sobre finanzas para los periódicos Miami Herald y Sun Sentinel ni soy ni me considero un escritor profesional. Lo hice de esta manera porque quise reflejar de la forma que generalmente hablo y ser lo más práctico y sencillo posible a la hora de explicarme.

La forma tradicional de ahorrar dinero ya no es suficiente para alcanzar el éxito económico. Con los intereses que pagan los bancos y la inflación cada vez más alta nivel mundial el tener dinero ahorrado es cada vez menos efectivo.

¿Qué tan buenas han sido las recomendaciones de tus amigos, banqueros, y “asesores financieros”? ¿Cómo te ha ido en las inversiones anteriores? Quizá ni siquiera has comenzado por miedo y falta de información.

Es hora de que veas tus inversiones desde un punto de vista completamente distinto. Necesitas un plan, esta guía representa ese plan.

En esta guía encontraras:

1. Las experiencias más importantes que he aprendido durante mi trayectoria en las distintas inversiones que he hecho durante mi carrera.
2. Técnicas que mas me han servido para hacer dinero y evitar errores costos en inversiones posteriores.

3. Los errores que cometí y como TU los puedes evitar para no perder tu dinero
4. Conocimientos de los libros más importantes que he leído. Muchos seguidores me piden consejos de que libros leer, en esta guía encontraras una recopilación de los conocimientos más importantes que he adquirido de cada uno de estos libros.

Independientemente de si eres un novato en las inversiones o un inversionista experimentado esta guía te ayudara a responder y aclarar las preguntas más comunes sobre las inversiones:

- ¿Dónde comenzar?
- ¿Cuándo?
- ¿Cuánto?
- ¿En qué?
- ¿Con quién?

No es mi intención crear la falsa expectativa de riqueza de un día para otro o que yo tengo el **secreto para que te hagas millonario de la noche a la mañana**. Respeto tu inteligencia como para pretender convencerte de algo que no existe, si eso es lo que estas buscando ni aquí ni en ningún otro libro lo encontraras.

Lo que **SI** quiero, es compartir mis experiencias para que puedas tomar ventajas y aprender sobre lo que yo he hecho bien y evitar errores que a mí me han costado dinero.

Si estas buscando:

- En que invertir tu dinero
- Aprender a invertir
- Mejorar tus habilidades como inversionista o “trader”.
- Incrementar las probabilidades de éxito en tus inversiones
- Incrementar la tasa de retorno

Definitivamente este e-book te ayudara y mucho más de lo que puedes imaginar.

La pregunta más común que recibo sobre finanzas personales para mi sorpresa es: ¿EN QUE ME RECOMIENDAS INVERTIR? Sin embargo la pregunta más importante que nos debemos hacer es ¿Cómo puedo aprender y mejorar mis habilidades como inversionista. ESTA GUIA TE PROVEE EL CONOCIMIENTO Y HABILIDAD PARA CONVERTIRTE EN UN MEJOR INVERSIONISTA.

Invertir en acciones puede generar importantes ganancias si lo haces bien, pero no es para todas las personas, especialmente para los que no saben lo que están haciendo. Antes de comprometer y arriesgar tu dinero invirtiendo en acciones, te aconsejo considerar los 90 puntos explicados en este e-book:

ÉXITO!!!

COMO COMENZAR

1. SI QUIERES RETIRARTE RICO, SOLO NECESITAS HACER 3 COSAS:

- A. NO TENER DEUDAS: Mantener las deudas al mínimo; ideal cero, pero en todo caso, nunca más del 5% de tus ingresos anuales.
- B. SABER ADMINISTRAR TU DINERO: Gastar menos de los que ganas. Parece obvio, ¿verdad? La realidad es que la mayoría de las personas no aplican esta regla.
- C. INVERTIR: Conocimiento sobre las inversiones y tomar acción: INVERTIR. Definitivamente es importante no tener deudas y gastar menos de los que ganas, sin embargo, invertir es lo que determinará si alcanzas tus metas financieras o no.

2. SABER CÓMO INVERTIR TUS AHORROS DETERMINARA EL ÉXITO O EL FRACASO DE TUS METAS FINANCIERAS

La inversión es parte fundamental de todo plan financiero exitoso. La inversión bien ejecutada nos proporciona las reservas y nuestra habilidad para invertir, nos permite alcanzar aquellas metas que solo a través del dinero se pueden lograr.

Hay que tener muy presente que la inestabilidad económica y política global nos obliga a ir más allá del simple plan de ahorrar y no tener deudas. Hay que invertir como vía para generar más dinero, incrementar nuestros ingresos y así poder hacer frente a la inflación.

¿Por qué no lo hacemos?, porque:

- No lo planteamos.
- No sabemos cómo.
- Nadie nos ha enseñado.

Debido a la inflación el poder del dinero es cada vez menor así que tienes que colocar tu dinero en inversiones que generen suficiente retorno y puedas superar tus ahorros y complementar los ingresos producto de tu trabajo.

Ahorrar dinero es parte de todo plan financiero, el no tener deudas es importante para tus finanzas pero el invertir es fundamental para alcanzar el éxito económico.

3. DENIFINE TU ESTILO Y ESTRATEGIA DE INVERSION: INVERTIR VS. TRADING

Si me preguntas cuál método es mejor para hacer dinero... en la bolsa de valores, invertir a largo plazo o “trading”, no sería una pregunta fácil de contestar.

Ambas, invertir y “trading” tienen ventajas y desventajas. Fundamentalmente me considero un “trader” más que un inversionista; tengo ciertas posiciones a largo plazo únicamente para mi plan de retiro. (Es mi preferencia porque a mi me funciona, lo cual no quiere decir que sea la única correcta, ni que es la que tú deberías emplear). Cada persona tiene distintas características tanto personales como financieras que determinan el estilo de la inversión. Mi propio método para hacer crecer mi portfolio consiste en hacer “trades” ya que no confié en el crecimiento a largo plazo de las acciones por la simple razón de que no tengo ni el control ni la información de qué está haciendo el equipo de gerencia de la compañía en la cual estoy comprando acciones.

Ya sabemos que sucedió con Enron en el 2002, MCI la compañía de telecomunicaciones más grande de los Estados Unidos en 2005, las bancos más grandes en el 2008, entre otros Citibank, Bank of América y Washington Mutual y muchas otras empresas. Mi opinión personal es que deberías probar distintas formas de invertir - A largo y a corto plazo, y enfocarte en las que te sientas más cómodo (day trading, opciones, futuros y monedas “currrencies”) – hasta que encuentres la que funciona para ti. Para ello, documéntate muy bien, haz un estudio profundo de cada una de las formas de invertir antes de arriesgar tu dinero. Recuerda siempre que se trata de tu dinero y a nadie más que a ti, le afecta tanto perderlo como ganarlo.

A continuación te explico lo que considero son las ventajas y desventajas de invertir y hacer “trading”

INVERTIR

Ventajas:

- Desde el punto de vista estadístico, a largo plazo, las probabilidades de tener éxito son mayores que las de un “trader”.
- Las probabilidades de tener retornos consistentes año tras año son más altas que las de un “trader”.
- Requiere de menos tiempo y atención de tu parte.
- Psicológicamente es menos estresante que hacer “trading”.
- Menos costoso que hacer trading ya que el número de transacciones es menor.

Desventajas

- Retornos inferiores a los de “trading” a corto plazo.
- Es probable que pierdas interés debido a que no estás involucrado en las transacciones diarias, con lo cual se puede descuidar la inversión y se reducen las probabilidades hacer crecer la inversión y, en muchos casos, se corre el riesgo de perder dinero.

Trading

Ventajas:

- Si logras tener éxito como “trader” por lo general las ganancias son mucho mayores que las de un inversionista.
- Puedes utilizar muchas más herramientas para hacer dinero a corto plazo con mayor eficacia. Por ejemplo, “Stop orders”, “short-selling”, “Trailing orders”, etc...
- El “trader” exitoso puede hacer dinero cuando la acción sube y también cuando la acción baja, mientras que el inversionista por lo general depende de la apreciación de la misma para hacer crecer su portafolio.

Desventajas

- Los costos son altos debido a la gran cantidad de transacciones que se hacen a diario.
- Se requiere mucho más tiempo.
- No hay duda de que es una forma de hacer dinero mucho más estresante. Se recomienda solo a personas con “temperamento de acero”, capaces de controlar las tensiones que producen las fuertes y frecuentes fluctuaciones del mercado.

No recomiendo una técnica más que la otra. Lo que si sugiero es que analices qué tipo de estrategia va de acuerdo con tu personalidad, tus necesidades, el tiempo que le puedes dedicar, conocimiento de las distintas herramientas y tu capacidad y tolerancia frente al riesgo.

Encontramos más personas exitosas como inversionista que como “trader”, no hay duda. Para llegar a ser un “trader” exitoso, se requiere, además del tiempo y la disciplina, unas condiciones psicológicas muy particulares que permitan manejar las tensiones que dicha actividad produce.

Como inversionista, es menos complicado, se selecciona un grupo de fondos mutuales o acciones, fundamentalmente estables, y solo queda esperar por el retorno de la

inversión, retorno que por lo general es superior al que la mayoría de los “traders” tendrían en 10 años.

Para finalizar, te puedo recomendar, que si tienes el tiempo, el dinero suficiente y, además, “temperamento de acero”, intentes hacer trading por unos 6 meses, nunca sabrás si eres bueno hasta que lo intentes.

En mi caso particular me considero un “trader” y comparto la filosofía de *.-T. Row Price Jr. Quien decía que nadie puede predecir lo que pasara en tres años, mucho menos en cinco o diez.* Competencia, nuevos inventos, muchas cosas van a suceder. No puedo predecir lo que va a suceder en las próximas 7 horas de “trading” pero tengo un control mucho mayor.

4. **EL TIEMPO EN LA FINANZAS VALE MÁS QUE EL DINERO: COMIENZA CON POCO PERO COMIENZA AHORA** ¿Sabías que \$47 dólares te pueden hacer rico? Para ilustrar el poder del tiempo en nuestras finanzas citare un artículo que escribí en mi columna “Tranquilidad Financiera” en Univision.com. Puedes ver el artículo completo aquí: <http://blog.univision.com/dinero/2011/06/27/47-dollares-pueden-hacerte-millonario/>

Si un joven comienza a invertir \$47 todos los meses a partir de los 20 años y obtiene un retorno promedio anual del 12%, cuando llegue a la edad de retiro, 65 años, tendrá \$1,008,371 y habrá invertido solo \$25,380.

Un millón de dólares!!!!, no hay razón por la cual ningún joven se debería retirar sin ser millonario. ¿Sabes todo lo que puedes invertir, dar y gastar con ese dinero? Solo es cuestión de tiempo y constancia no necesariamente de montos. Prácticamente cualquier joven puede ahorrar \$47 al mes.

Sin embargo, si comienzas a los 35 años, asumiendo que obtienes el mismo retorno, 12%, tendrás que invertir \$288 mensuales para un total de \$103,867 si quieres retirarse con \$1,000,000.

Si esperas hasta los 40 años tendrás que invertir \$536.39 mensuales para un total de \$161,009.04 invertidos.

El famoso científico, Albert Einstein decía que la fuerza más poderosa del universo es la del interés compuesto, y para aprovechar el poder del interés compuesto lo que se necesita es tiempo y constancia.

- 5. ANTES DE INVERTIR SE NECESITAN TENER AL MENOS 4 MESES DE RESERVAS:** La razón es sencilla. Si se presenta una emergencia, oportunidad de negocio o cualquier otra necesidad que requiera liquidez y no se tienen los fondos necesarios para cubrir dicha emergencia porque el dinero está invertido, lo más seguro es que se tenga que liquidar la inversión a descuento o en el momento menos indicado para cumplir con el imprevisto. La segunda razón es que si dependes de los dividendos o ganancias de la misma, quieres esperar a vender en el mejor momento, 4 meses es un tiempo amplio para liquidar la inversión. Al menos 4 meses de reservas son fundamentales antes de realizar cualquier tipo de inversión en la bolsa de valores.
- 6. INVIERTE SOLO EN LO QUE VERDADERAMENTE ENTIENDAS:** Esta regla de oro enseña que primero se debe entender de manera clara y precisa todos y cada uno de los aspectos de la inversión. No importa que tan interesante parezca la misma, o quien te lo recomiende, siempre debes entender todo sobre la inversión antes de invertir un centavo. De hecho, lo ideal es primero hacer un curso sobre instrumentos financieros, leer varios libros sobre inversiones y luego pedir la ayuda de un asesor financiero. Después de haberlo entendido todo, estarás listo para hacer tu inversión. No invertir bajo la recomendación de nadie. Nadie más que tú está interesado en que tu dinero crezca.
- 7. SELECCIONA LA CARTERA DE INVERSIONES QUE A TI PERSONALMENTE TE CONVenga** – En este paso es donde debes decidir si es una buena estrategia hacer las inversiones por ti mismo o pagarle a un asesor financiero para que las haga por ti. Asumiendo que invertirás por ti mismo de todas formas necesitas decidir que firma de corretaje manejará tu dinero. Algunas ofrecen un servicio completo: investigación, reportes, análisis, mientras que otras se enfocan en ofrecer un servicio más económico. ¿Cuál es la que a ti te conviene?
- 8. SOLO TOMA CONSEJO DE PERSONAS CON ÉXITO INVIRTIENDO:** Muchos de los errores que comentemos con respecto al dinero es que seguimos los consejos de personas no capacitadas para darlo. ¿Le pedirías consejos matrimoniales a una persona divorciada que se a casado 3 veces, o le preguntarías a una persona obesa como bajar de peso? Lo mismo sucede con el dinero, toma consejos solo de las personas con éxito financiero. Cuando consultes con un asesor financiero, pide ver su record y si no te lo quieren mostrar ve a otro asesor que se sienta orgullo de hacerlo. Para mí no hay mayor orgullo profesional que mostrar mi reporte de crédito, autos pagados que demuestran que no tengo ningún tipo de deuda, parte del mensaje que predico y siempre tengo a la disposición de mis clientes, son los

records de mis inversiones, tanto las buenas como las malas, para mí es un orgullo como lo debe ser para la persona de la cual tomes consejos financieros. En los resultados está la prueba.

9. EL INVERTIR NO ES HOBBY. Si tratas tus inversiones como un hobby puede terminar siendo uno de los hobbies mas costosos y que menos hayas disfrutado.

Millones de profesionales con experiencia pierden dinero a diario en las inversiones y negocios. ¿Qué te hace pensar que una persona puede hacer dinero simplemente tomándolo como hobby? Recuerda que para competir y tener éxito en el mundo de las inversiones se necesita conocimiento y para lograr ese conocimiento hay que invertir mucho tiempo primero.

10. DEFINE Y ENTIENDE BIEN TU SITUACION FINANCIERA

Se requiere de un análisis profundo de las necesidades individuales y objetivos de cada persona para tomar una decisión consciente y beneficiosa y, aún así no existe garantía. Cada inversionista tiene necesidades distintas. Todos tenemos distintos, ingresos, edad, situación laboral, tolerancia al riesgo, etc, así que no existe un producto financiero o inversión que sea bueno para todos. Analiza tu situación personal antes de invertir; entre otros, analiza:

- a. ¿Cuánto dinero tienes disponible para invertir?
- b. ¿Cuánto dinero tienes ahorrado en caso de que la inversión no alcance el retorno deseado?
- c. ¿Tienes suficientes ingresos como para afrontar una pérdida en la bolsa de valores?
- d. ¿Tienes algún tipo de deuda?
- e. ¿Puedes afrontar las fluctuaciones del mercado, tomando en cuenta tus características personales, como por ejemplo: edad, número de dependientes, ahorros, salario, ingresos, y otros pasivos?
- f. ¿Dependes del dinero invertido a corto plazo?

Para información más detallada puedes leer este artículo: 15 PREGUNTAS QUE DEBES HACER ANTES DE REALIZAR UNA INVERSION

<http://pazeconomica.com/t/9vf7d>

11. DEUDAS: Comienza a invertir solo cuando tengas al menos de 4 a 6 meses de reservas liquidas en el banco y no tengas ningún tipo deudas. La razón es simple. No quieres correr el riesgo de tener que vender la inversión en el momento menos indicado, porque necesitas liquidez. Debes eliminar las deudas porque no existe

inversión que genere el retorno que da el eliminar las deudas, además al pagar las deudas estás obteniendo un retorno completamente garantizado.

12. **TOMA TUS PROPIAS DECISIONES.** La experiencia de casi 15 años como asesor financiero me ha convencido de que no hay nadie que pueda invertir el dinero con tanto éxito como el propio inversionista. Si tu meta es invertir entiende que nadie, nadie, podrá cuidar tu dinero y hacerlo crecer como tú mismo. Por eso debes dedicarle tiempo a aprender y a prestar atención a tus inversiones, para tomar la decisión menos riesgosa y de mayor retorno para ti.

13. **LAS INVERSIONES NO SE MEZCLAN CON LOS AHORROS.** Las inversiones ni se mezclan con los ahorros ni son lo mismo, una cuenta no tiene nada que ver con la otra:

- Los ahorros son para resguardar tu patrimonio y protegerte en caso de emergencia y evitar caer en deudas. Más importante aún, los ahorros son para brindarte tranquilidad emocional con respecto a las estabilidad financiera. Los ahorros usualmente son colocados en instrumentos financieros seguros como cuentas “Money Market”, certificados de depósito, y simplemente en una cuenta bancaria de ahorro donde tengas acceso a tu dinero en todo momento. Piensa en el ahorro como:
 - Un seguro en caso de emergencia.
 - Protección para no caer en deudas.
 - Tranquilidad emocional con respecto a tus finanzas.
- Las inversiones son para incrementar tu patrimonio. Una inversión es el proceso de usar tu dinero para que te produzca más dinero. Cuando inviertes tu dinero por lo general tienes un riesgo mucho mayor que cuando ahorras debido a que los instrumentos financieros destinados a las inversiones son mucho más volátiles, ejemplo de estos instrumentos son las acciones y los fondos mutuales los cuales no están garantizados ni por un banco, ni por el gobierno federal. Sin embargo, cuando inviertes tienes la posibilidad de ganar mucho más dinero que cuando ahorras.

La definición más sencilla que conozco para distinguir el ahorro de las inversiones es la siguiente: Si vas a necesitar el dinero en un futuro cercano, ahorra. Si no vas a necesitar el dinero por los próximos 3-5 años considera invertir.

14. INVIERTE SOLO LO QUE PUEDES SOPORTAR PERDER: Una regla de oro de las inversiones es: Nunca inviertas dinero que no puede soportar perder. Las inversiones no son los ahorros (**La diferencia entre ahorros e inversiones la expliqué en el punto anterior**). Entiendo que existe una gran tentación a usar los ahorros, pedir prestado sobre la casa, tarjetas de crédito y hasta de los amigos; sin embargo, se prudente, mantente alerta, no arriesgues lo que no puedes afrontar perder.

15. PRESERVACION DE CAPITAL

George Soros y Warren Buffett tienen 4 cosas en común.

1. Ambos son billonarios.
2. Los dos comenzaron sin dinero.
3. Se hicieron billonarios exclusivamente a través de las inversiones, Soros hizo su fortuna en forex y Mercado de futuros mientras que Buffett compró negocios por menos de lo que él pensaba valían.
4. **Para ambos su meta principal no es hacer dinero, sino el no perder dinero.**

La mayoría de los inversionistas dirían que su meta principal es ganar mucho dinero, sin embargo la meta principal de Soros y Buffett es la preservación de capital, en otras palabras no perder dinero.

“Sobrevive, y luego podrás hacer dinero” – George Soros

“Regla de las inversiones No. 1: Nunca pierdas dinero. Regla No. 2: No te olvides de la primera.” – Warren Buffett

Suena elemental decir que todo inversionista debería tratar de preservar su capital. Sin embargo debemos prestar mucha atención a esta regla fundamental de las inversiones.

¿Por qué es tan importante no perder dinero? Si pierdes 50% de tu capital, tienes que hacer al menos 100% de retorno simplemente para recuperar tus pérdidas.

Supongamos que tienes \$10,000 invertidos y pierdes \$5,000 (50%) ahora tienes que lograr un retorno de al menos 100% para volver al mismo punto donde comenzaste.

Todos sabemos lo difícil que es lograr un 100% de retorno en las inversiones.

Definitivamente es posible que recuperes los \$5,000 perdidos, pero lo más probable es que te tome mucho tiempo. Y porque invertir tu tiempo recuperando las pérdidas cuando podrías utilizar ese tiempo en generar más dinero

La preservación de capital debe ser incorporada en todo plan de inversión y vista como una regla a largo plazo de todo inversionista en vez de ser basada en transacciones individuales.

Limita tu exposición al riesgo, recuerda; la preservación de capital es crítica para el éxito de todo inversionista o “trader”.

16. ACEPTA QUE SERA UNA AVENTURA CON MUCHOS ALTOS Y BAJOS: Las fluctuaciones del mercado son simplemente parte de toda inversión en acciones. Es una realidad que debes aceptar y asegurarte que te sientes cómodo con el proceso. Hay personas que simplemente no tienen las características para ver cómo su inversión de un día para otro puede perder un 10%, 12% o más, para luego recuperarse en una semana, por ejemplo. Asegúrate que tu actitud frente a las inversiones, las grandes fluctuaciones del mercado, los rumores y noticias tanto positivas como negativas no afectan tu tranquilidad más de lo normal.

17. CAPACIDAD FINANCIERA Y EMOCIONAL PARA ASUMIR PÉRDIDAS. Si no puedes asumir una pérdida de un 20% en la bolsa de valores, entonces no deberías invertir en acciones.

18. 6 MESES DE EXPERIENCIA: Este es uno de los consejos que más me hubiese gustado recibir cuando comencé a invertir. Este consejo en particular me hubiese ahorrado mucho dinero. Las inversiones son una cadena de constantes experiencias. Una serie de experiencias, buenas y malas, las cuales nos ayudan a convertirnos cada vez mejores inversionistas. La experiencia en la inversiones como en cualquier otro aspecto de la vida son clave para el éxito. Como dice el dicho “No hay buenas inversiones, hay buenos inversionistas” y para convertirse en un buen inversionistas es necesario tener experiencia.

Hoy en día se necesitan solo \$500 para abrir una cuenta de inversión, lo que esto significa es que cualquier persona sin ningún tipo de conocimiento puede comenzar a invertir.

Para los que se están iniciando en este mundo tan complejo recomiendo **NO** invertir más de \$5,000 y no incrementar la inversión en los primeros 6 meses. La razón es muy sencilla, los primeros seis meses y en algunos casos el primer año, no es para ganar dinero sino para ganar experiencia aprender de los errores y mejorar las técnicas de inversión. No es lo mismo cometer un error en una inversión de \$5,000 que con una inversión de \$50,000. Durante el primer año se cometen muchos errores que solo la experiencia podrá evitar en el futuro. Entender los distintos tipos de órdenes, formas de protección, tendencias del mercado y más importante aún, tu reacción y acción con respecto a las ganancias y pérdidas, en otras palabras conocerte a ti mismo es mucho más importante cualquier dinero que dejes de invertir.

La tentación para invertir más dinero es alta, especialmente si has tenido una buena racha te sentirás invencible y que has encontrado la fórmula mágica para hacer dinero, pero es aquí donde se encuentra el mayor riesgo. Ese sentimiento de invencibilidad debido a la inexperiencia por lo general te lleva a cometer errores y pérdidas mucho mayores de las ganancias que has logrado. Recuerda, si estas comenzando invierte un máximo de \$5,000, no importa cuánto hayas ganado, especialmente si has ganado mucho.

Una vez sientas que comprendas bien el mercado, que entiendas bien los distintos tipos de órdenes y que hayas perdido al menos una vez el 15-20% de tu portafolio, entonces estás listo para progresivamente invertir más dinero en acciones. **Así es, el perder dinero es una de las formas de aprender más exitosas, si no has perdido dinero en la inversiones todavía no has aprendido nada.**

Finalmente la experiencia te convierte en un inversionista con bases sólidas y un criterio mucho más amplio el cual podrás utilizar para hacer crecer y proteger la responsabilidad de un portafolio más elevado.

LO QUE APRENDES, LA EXPERIENCIA, USUALMENTE DETERMINA EL ÉXITO O EL FRACASO EN LA VIDA. TUS ACCIONES, ELECCIONES Y EXPERIENCIAS SON LAS QUE AYUDARÁN A CREAR EL INVERSIONISTA EN EL QUE TE CONVERTIRÁS EN EL FUTURO

19. **COMIENZA HOY:** Si tienes las reservas indicadas y estás libre de deudas, entonces debes comenzar a invertir hoy. Puedes pasarte la vida sin invertir un solo centavo. Hasta que no inviertas no entenderás el verdadero riesgo, potencial y cómo funcionan las inversiones.
20. **INVIERTE EN ACCIONES DE LAS COMPAÑÍAS QUE CONFÍAS Y VEAS COMO EXITOSAS:** Por ejemplo Apple y McDonald's. Cada persona tiene una situación distinta; en mi caso, es muy sencillo entender los productos de estas dos compañías, y verificar el éxito de sus ventas porque los tengo muy cerca de mí. Al entender lo que una compañía hace y como genera sus ingresos es más fácil pronosticar el futuro de la misma.
21. **DETERMINA EL NIVEL DE RIESGO QUE ESTÁS DISPUESTO A TOMAR:** Mayor retorno es sinónimo de mayor riesgo. Si quieres generar altos retornos debes estar dispuesto a afrontar grandes riesgos. ¿Puedes vivir con el stress y consecuencias si la inversión no va como lo esperas?
22. **SOLO COMPRA ACCIONES DE \$15 O MAS.** Simplemente no compres acciones que están cotizando a un precio menor de \$15. Las mejores compañías, la que son líderes en su industria, simplemente no cuestan menos de \$15. Recuerda que por lo general lo barato sale caro. Las acciones baratas, son baratas usualmente por una buena razón.
23. **SIGUE A DIARIO UN MÁXIMO DE 3 ACCIONES, EL DOW Y EL NASDAQ.** Esto te dará una idea de cómo funciona el mercado y si realmente puedes desarrollar el arte de comprar y vender al tiempo correcto. Además entenderás cómo se relacionan las acciones que sigues y cómo se comportan con respecto a estos dos índices importantes, lo cual es un factor y conocimiento crítico para poder invertir exitosamente a corto plazo.
24. **NO INVIERTAS TODO A LA VEZ:** No solo porque es riesgoso, sino que al **NO** invertir todo el dinero de una vez puedes tomar ventaja de las fluctuaciones del mercado y **OFERTAS** que se presentan a diario. Siempre mantén al menos un 10% de efectivo en tu portafolio para aprovechar oportunidades.
25. **ENTIENDE LOS DISTINTOS TIPOS DE ORDENES ANTES DE HACER "TRADES"**

- **Market order**
- **Stop**
- **Limit**
- **Tralling.**

No inviertas un centavo hasta que entiendas por completo como funciona cada orden; no solo tendrás la oportunidad de ganar mucho más dinero sino que es una gran protección. EL CONOCIMIENTO DE CADA UNA DE ESTOS TIPOS DE ORDENES Y CÓMO TE PUEDEN AYUDAR SON CLAVES PARA EL ÉXITO, tanto para protegerte como para incrementar el retorno de tu inversión.

26. COMPRAR EN MARGIN: “BUYING ON MARGIN”. Es complejo comprender las ventajas y desventajas de comprar en margen, puede afectar mucho tu inversión si no sabes lo que hace pero también puede ser una gran herramienta.

27. MARGIN ACCOUNT: Si estas comenzando, trabaja solamente con tu efectivo, no utilices los privilegios de las cuentas en margen ya que al comienzo estas más propenso a cometer errores y la cuenta en margen magnifica estos errores debido al apalancamiento.

28. ANÁLISIS TECNICO VS ANALISIS FUNDAMENTAL”

- **Análisis técnico:** Es el proceso de aprender a leer el precio, volumen, y el momento en el que tomas las decisiones a través de gráficas para comprar o vender una acción. Este es el tipo de análisis usado por los “traders” ya que las decisiones se basan en tendencias a corto plazo
- **Análisis fundamental:** Se enfoca, entre otras cosas en las ganancias, crecimiento, ventas, márgenes de ganancia y retornos de la compañía. Ayuda a reducir la selección de acciones para que solo inviertas en las acciones de mayor calidad. Técnica usada generalmente por los inversionistas a largo plazo y no por los “traders”

29. MARGENES DE GANANCIA: No necesitas obtener grandes márgenes de ganancias para tener éxito como “trader” lo que se necesita es consistencia. Limita tus pérdidas y se consistente con tus ganancias. Pauta un precio de salidas y cuando llegue el precio vente. Intenta repetir la operación tantas veces sea posible, otra vez con márgenes de ganancia bajos pero seguidos. Este es uno de los mejores consejos que puedo obtener de mi experiencia. Esta técnica es más seguro que esperar meter un “jonrón”

30. **ES MEJOR PAJARO EN MANO QUE CIEN VOLANDO:** Establece cuál es tu meta de ganancia diaria y una vez que llegues a la ganancia utiliza:

- Vende
- un **“trailing order”** inmediatamente. No dejes dinero en la mesa.
- Si vuelves a comprar se extremadamente conservador, siéntete satisfecho con la ganancia y solo compra si es una excelente oportunidad.

31. **DESCANSA:** Si tuviste una buena sesión durante el día tomate el resto del día libre. Si hiciste dinero no permitas luego perder dinero por avaricia. Relájate y vete a descansar.

32. **ALERTA CON LAS GRANDES GANANCIA:** Debes estar atento cuando estás haciendo mucho dinero, porque por lo general algo está fuera de balance. Si esta es la situación, que estás haciendo más dinero de lo común, entonces retira tu inversión inicial y deja que las ganancias se sigan multiplicando. Recuerda que nada seguirá subiendo de por vida, ten cuidado. Como se dice en ingles *“when you hit home run take your basis out and let the profit run”*

33. **BUSCA UN ASESOR FINANCIERO CON EL CORAZON DE UN PROFESOR:** Desafortunadamente la mayoría de los “asesores financieros” son simples vendedores; sin embargo, todavía quedan muy buenos que quieren enseñarte a invertir y ayudarte transmitiendo toda su experiencia. No son fáciles de encontrar pero son los únicos por los que te deberías dejar asesorar.

34. **NO PRESTES ATENCION AL LOS “HOT TIPS”** Definitivamente que son muy tentadores estos “hot tips” y las historias de cómo algunos inversionistas, especialmente amigos o familiares allegados, están haciendo mucho dinero con cierta inversión. No obstante, las compras impulsivas generalmente resultan en malas inversiones. Así que hacer una inversión solo porque un amigo dice que está haciendo dinero, no es suficiente para tomar la acción e invertir tu dinero. Es conveniente dedicar al menos dos o tres semanas a investigar sobre la inversión que pretendes hacer, antes de tomar acción. Y una vez que tomes acción seguir la inversión muy de cerca. Recuerda, solo invertir en lo que entiendas y en lo que creas, no caigas en la tentación de los “hot tips”.

35. DEBES ESTAR EN CAPACIDAD DE EXPLICARTE CLARAMENTE A TI MISMO PORQUE ESTAS HACIENDO DICHA INVERSIÓN:

Recuerda el punto anterior: Evita los “Hot Tips”. Antes de arriesgar tu capital debes tener razones de peso suficientes que justifiquen tu decisión de hacer determinada inversión. Entre otras preguntas que se deben hacer están:

- ¿Cuál es el historial de ganancias por acción de la compañía?
- ¿Cuál es la tasa de crecimiento?
- ¿Entiendo completamente el producto o servicio que vende?
- Tengo claro los factores que afectan las fluctuaciones de la acción a corto plazo (si voy a actuar como “trader”)
- ¿Tiene la compañía un modelo de financiamiento lo suficientemente conservador?
- ¿Está la compañía en una industria en crecimiento?

36. PERDER ES PARTE DE LAS INVERSIÓN: A nadie le gusta admitir que se equivocó. Pero todos los inversionistas cometemos errores, incluyendo los mejores; esta es una de las partes más difíciles de las inversiones. Debemos entender que es inevitable que perdamos dinero mientras estamos invirtiendo dinero, es simplemente parte del proceso. Esperar que el mercado se recupere mientras se sigue perdiendo dinero día tras día, mes tras mes, no tiene sentido; el costo de oportunidad y riesgo son extremadamente altos. En algunos casos hay que aceptar las pérdidas y vender para luego poder comprar alguna acción y cambiar de posición en la misma acción, para que luego puedas ganar mucho más. Admite tus errores, define cuando liquidar la inversión y sigue adelante.

37. PÉRDIDA NO ES PÉRDIDA HASTA QUE SE VENDE: No te desespere. Cuando veo que Apple o McDonald's, bajar de precio, por lo general sigo comprando porque es una oportunidad para mí de adquirir más de lo que ya sé que sirve. Cuando se cree en una acción y está baja de precio, simplemente por fluctuaciones del mercado, es una oportunidad de aprovechar para comprar más.

38. TOMA TIEMPO: Aprender a invertir no sucede de la noche a la mañana. Toma tiempo y esfuerzo convertirse en un inversionista exitoso. PACIENCIA, DISCIPLINA Y CONSTANCIA. Por esto recomiendo comenzar con poco dinero, especialmente durante los primeros 12 meses, que es cuando la curva de aprendizaje es más pronunciada. Durante este tiempo, si eres un inversionista

activo tendrás la oportunidad de identificar los errores, corregirlos y trazar tu propia estrategia.

39. **EVITA LAS INVERSIONES MAS VOLATILES:** Al menos al principio, concéntrate en la base, acciones. No te involucres en futuros, opciones o acciones internacionales. Hay suficientes acciones y variedad en el mercado de doméstico.
40. **REINVIERTE TUS GANANCIAS:** ¿Quieres hacer dinero rápido? Una de las formas más rápidas es reinvertiendo tus ganancias. Muchas personas gastan lo que ganan, es por esa razón que sus inversiones nunca pueden crecer. Reinvierte tu dinero y verás como se multiplica de rápido.
41. **NO VAYAS EN CONTRA DE LA CORRIENTE:** No vayas en contra del ciclo de negocio, no importa qué tan buena sea una acción, si la industria está en caída, lo más probable es que la acción también vaya en caída. En otros casos las acción en particular, por muy buena que sea tiene una racha negativa, no vayas en contra de la corriente, todavía puedes hacer dinero. El otro d lado de la moneda, “vendiendo corto”. **NO ES FACIL!!! El punto es, no ir en contra de la tendencia.**
42. **VENTAS Y GANANCIAS:** Las ventas y ganancias son sin duda alguna los dos factores que más afectan el precio de las acciones. ¿Por qué? El precio de toda acción se basa en sus FUTURAS GANANCIAS y las ganancias vienen de las ventas. ¿Tienen las compañías en la que estás invirtiendo, ventas y ganancia sólidas, son líderes del mercado en esos 2 factores?
43. **FLUCTUACIONES DEL MERCADO, TU MEJOR ALIADO:** Ve las fluctuaciones del Mercado como tu amigo, no como tu enemigo. Aprovecha las bajadas. *Si crees en la acción en la que estás invirtiendo, las fluctuaciones del mercado o tendencias que llevan a la acción a bajar de precio es una excelente oportunidad para invertir más, “la acción esta en oferta. “El momento para comprar es cuando Wall Street entra en pánico”- David Dreman*
44. **NUNCA COMPRES ACCIONES EL DIA ANTES DE QUE LA COMPAÑÍA ANUNCIE SUS GANANCIAS DEL TRIMESTRE ANTERIOR:** Este es uno de los consejos más importantes que te puedo dar. Nunca se sabe qué va a pasar, puede subir muchísimo la acción pero también puede bajar. Es preferible esperar. Antes de la “llamada de conferencia trimestral” de la compañía debes liquidar la posición y mantener tu dinero en efectivo.

45. **ATENTO AL DIA DE REPORTE DE GANANCIAS:** Todas las compañías públicas que se cotizan en las de valores norteamericanas hacen la llamada “conference call” cada 3 meses para informar a los inversionistas los resultados de ganancias y expectativas futuras de la compañía. Como mencioné en el punto anterior, si eres un “trader” este día puede hacer que hagas mucho dinero como también puedes perder mucho, dependiendo de lo que reporte la compañía. Así que debes estar pendiente de cuál es el día en que la compañía en la que estás invirtiendo hará la llamada de conferencia o “conference call”.
46. **LA CONSTANCIA ES CLAVE:** En la mayoría de los casos, invertir poco es mejor que invertir mucho ya que se gana experiencia y los errores salen menos costosos; , recuerda que en la constancia está el éxito.
47. **CUIDATE DE LAS GANANCIAS:** Las ganancias, en muchas ocasiones, puede llevarnos a grandes pérdidas. Siempre existen rachas buenas y si tiene un periodo de constantes ganancias puedes llegar a sentirte invencible; lo cual puede llevar a riesgos mayores y no prestar atención a nuestras propias reglas. Nunca sobre estimes tus conocimientos. Procede con cautela todo el tiempo. No arriesgues más de lo que puedes y sigue las mismas reglas que te han llevado al éxito. Ese es precisamente el éxito como inversionista...
48. **IMPLICACIONES IMPOSITIVAS:** Asegúrate de entender las implicaciones impositivas antes de invertir, tanto a la hora de comprar como a la hora de vende.
49. **RESERVAS PARA IMPUESTOS:** Pocas situaciones son tan angustiantes como el deberle impuestos al fisco. Asegúrate de guardar las reservas adecuadas para pagar impuestos sobre tus ganancias. Si no sabes cuál es tu tasa impositiva consulta con un contador para que estés protegido financieramente a la hora de declarar tu impuestos.
50. **COSTOS DE COMISIÓN:** Lleva un conteo de los costos de comisión, en la mayoría de los casos son pequeños pero en el transcurso de un año, la diferencia de costos entre una firma y otra puede hacer una gran diferencia.
51. **EVITA LA DIVERSIFICACIÓN:** “Solo las personas confundidas diversifican sus inversiones” -Warren buffett”. La diversificación crea confusión, mientras más acciones tengas más difícil será monitorearlas y más difícil será lograr un buen rendimiento. Para reducir el riesgo hay otras técnicas más efectivas como por ejemplo el “dollar cost averaging” ver punto # 51.

52. DOLLAR COST AVERAGING:

¿Te preocupan las fluctuaciones del Mercado y comprar en el momento menos indicado? Si esta es tu situación entonces puedes aplicar la metodología de "dollar cost averaging".

"Dollar cost averaging" es una metodología a través de la cual inviertes el mismo monto de dinero en intervalos regulares, por ejemplo cada dos semanas o una vez al mes. Si el precio de la acción baja terminarás comprando mas acciones, si la acción sube compras menos acciones, pero tu inversión se revaloriza inmediatamente. Con esta metodología no tienes que preocuparte por las fluctuaciones diarias del mercado.

Por ejemplo, supongamos que tienes \$1200 para invertir en la acción "XYZ " pero te preocupa que la acción pueda bajar de precio. Puedes distribuir el riesgo a través del "costo promedio" en el periodo de un año. En lugar de invertir todo el dinero en un mes, simplemente inviertes \$100 mensuales por 12 meses.

Fecha	Precio	# de acciones
Enero 1	\$10.00	10 acciones
Febrero 1	\$12.25	8 acciones
Marzo 1	\$11.76	8.5 acciones
Abril 1	\$11.11	9 acciones
Mayo 1	\$10.00	10 acciones
Junio 1	\$9.09	11 acciones
Julio 1	\$7.14	14 acciones
Agosto 1	\$8.33	12 acciones
Septiembre 1	\$8.00	12.5 acciones
Octubre 1	\$9.00	11.11 acciones
Noviembre 1	\$11.63	8.6 acciones
Diciembre 1	\$15.52	6.44 acciones

Al final de año tendrás 121.15 acciones que fueron compradas a distintos precios. Como puedes ver, más acciones se compran cuando el precio baja y menos cuando el precio sube; resultando en un precio promedio de \$9.90 por acción. Usando este método, en este ejemplo, ahorras 10 centavos por acción, si lo hubieras comprado todas durante el primer mes de año, hubieras comprado cada acción a \$10.

Lo importante de "Dollar Cost Averaging" es que a través de un período de meses, mientras que el precio de la acción varia, puedes comprar a un precio promedio entre el mayor y el menor; en lugar de "esperar" comprar al precio más bajo. Con el poder

del interés compuesto y tiempo, el inversionista se beneficia con esta metodología y reduce el nivel de riesgo.

53. **EN CUANTAS ACCIONES INVERTIR.** La regla mas común a seguir de acuerdo a tu presupuesto y tiempo es la siguiente: Si tienes;

- \$ 5,000: Máximo de dos acciones.
- \$10,000: Máximo de tres acciones.
- \$25,000: Máximo cuatro acciones.
- \$50,000: Máximo cinco acciones
- \$100,000 +: Invierte un máximo de seis acciones. Invertir en más de 6 acciones a la vez es simplemente cometer el error de diversificar demasiado, lo cual crea confusión, explicado en el punto de la diversificación. **Ver punto #50 (EVITA LA DIVERSIFICACION)**

54. **“DISCOUNT BROKERS”** Hasta hace unos años, pocas compañías ofrecían la opción de poder comprar acciones con comisiones bajas. En la mayoría de los casos si querías hacer algún tipo de compra o venta el costo era cercano a los \$30 por transacción. Dicho cargo daba el acceso a hablar con un “stock broker” asignado a la cuenta, quien te “ayudaba” a tomar las decisiones antes de invertir, claro está que este modelo de cobrar por transacción estimulaba a los “stock brokers” a incitarte a hacer mas transacciones. Después de un tiempo las compañías se dieron cuenta que podían ofrecer una opción mucho menos costosa, tanto para el inversionista como para la firma. De allí surge la idea de los “Discount Brokers” **Si sabes realmente el tipo de inversión que quieres y no requieres de asesoría profesional entonces escoge una firma de transacciones de descuento** “como [www.scottrade](http://www.scottrade.com), www.e-trade.com, www.sharebuilder.com o www.schwab.com. En lugar de pagar por Merrill Lynch or Wells Fargo quienes cobrarán mucho mas por transacción.

55. **COMBINA TUS CUENTAS TANTO DE INVERSION COMO BANCARIAS:**

Mientras mayor es la suma del depósito en un banco por lo generar mayor los intereses y más baja la comisión por las inversiones. Si tienes varias cuentas investiga porque es probable que te convenga combinar alguna o la mayoría para obtener ciertos beneficios que reducirán tus costos o cargos de la institución financiera, lo cual te puede ayudar a conseguir un mejor interés o retorno.

56. **EFFECTIVO EN TODO MOMENTO:** Mantén siempre como parte de tu posición, efectivo “cash”, liquidez, nunca sabes cuándo se presentara la oportunidad de comprar una acción a muy buen precio y necesites el efectivo para ejecutar la transacción.

57. **SIMPLE, SENCILLO Y FACIL DE ENTENDER:** Compra acciones en compañías que venden productos sencillos, simples y fáciles de entender. Si no entiendes el producto y como la compañía genera los ingresos te sugiero te mantengas al margen de la inversión. En mi caso invierto en Mcdonalds y Apple, hace algunos años en Starbucks porque entiendo el esquema y modelo de negocio, se cómo generan sus ganancias y es fácil para mí palpar visualmente el éxito y demanda de sus productos.
58. **TODA POSICIÓN ES UNA INVERSIÓN Así es, toda posición, incluyendo el tener todo tu capital en efectivo es una inversión. Cuando tienes efectivo parado en el banco, estas apostando a que el poder del efectivo se mantendrá igual o apreciará.** No existe una inversión que no tenga riesgos. En los últimos 10 años, el efectivo no ha generado buenos retornos. Si piensas comprar algo en el futuro entonces necesitas colocar tu dinero en un instrumento financiero donde al menos conserve su valor. Haz un análisis de la moneda de tu país, ¿crees que se va a revalorizar en el futuro? ¿Realmente crees que es seguro mantener tu posición en efectivo? Si no, tu poder adquisitivo con la misma cantidad de dinero, será cada vez menor.
59. **EL EFECTIVO ES EL REY “Cash is King”** en inglés hay una frase que dice que el rey es el efectivo. Con respecto al punto anterior me refiero a que a largo plazo el efectivo tiende a depreciarse; sin embargo, a corto plazo debe ser parte fundamental de todo plan de inversión. Por ejemplo, Berkshire, la compañía del inversionista de más éxito en la historia en los Estados Unidos, Warren Buffett, mantiene generalmente entre 10 billones y 20 billones de dólares en efectivo entre el 10% y 20% de su capital de inversión total. No solo para poder soportar en momentos de difíciles, sino para poder aprovechar las oportunidades que se presentan en momentos de crisis. De acuerdo con Buffett, su abuelo le explicó que conoció muchos inversionistas que perdieron mucho dinero y más importante aún, que sufrieron mucho simplemente por invertirlo todo y no dejar una reserva en efectivo. Lo más probable es que algún día necesites dinero, y con urgencia. La ventaja de tener efectivo es que generalmente los imprevistos no llegan a convertirse en emergencia porque el dinero resuelve el imprevisto antes de que se convierta en emergencia.

60. **PRECIO DE COMPRA VS. PRECIO DE VENTA:** Es una tendencia muy común concentrar toda la atención en el precio de venta y crear una estrategia de vender a un precio determinado, incluso antes de comprar. Debemos estar conscientes que el precio de compra es tan importante como el precio de venta. No solo mientras más económico compremos más dinero haremos a la hora de comprar, si no que nuestra inversión será mucho más flexible y los errores serán muchos menos, para el caso en que la inversión no termine con los resultados esperados. El enfocarnos en el precio de compra es parte fundamental en el proceso de invertir y especialmente los “traders” debemos recordarlo constantemente.
61. **PRECIO DE COMPRA=FLEXIBILIDAD:** Al enfocarnos en el precio de compra estamos dándole flexibilidad a nuestra inversión y las posibilidades de error son mucho menores, lo cual nos permite no solo generar un retorno mayor sino la posibilidad de salir ileso o con menos pérdidas si la transacción no termina con los resultados esperados. EL ENFOQUE EN EL PRECIO DE COMPRA ES PARTE FUNDAMENTAL DE TODA ESTRATEGIA DE INVERSION Y DEBE SER TOMADA EN CUENTA TANTO COMO LA ESTRATEGIA DE VENTA
62. **DETERMINA EL PRECIO DE VENTA A LA HORA DE LA COMPRA:** En muchos casos es difícil vender una acción la cual está aumentando de precio (por eso la importancia de entender, conocer y usar las ordenes “trailing”). Todo inversionista debe tener un precio de venta razonable para asegurar el retorno y entender el impacto de la inversión en su presupuesto y portafolio en general. Suena contradictorio vender una acción que está generando buenos resultados, ¿Quién quiere vender algo que se revaloriza? Pero hay que tener presente que toda acción tiene dos procesos, la compra y la venta, de allí la importancia de estipular tanto el precio de compra como el de venta. Recuerda que las acciones fluctúan de precio y no siempre estarán en subida. Asegura tu ganancia con un “trailing order”.
63. **“SELL TRAILING STOP ORDER”** En mi opinión esta es una de las mejores herramientas que se tiene como “trader”. Esta orden establece el precio de venta de la acción a un monto determinado bien sea en puntos o en porcentaje. Mientras que el precio de la acción sube el precio establecido de venta sigue subiendo; pero si la acción baja de precio, entonces no se ejecuta la venta hasta que alcance los puntos o porcentaje establecidos en la orden. Digamos que compraste 100 acciones de XYZ a un precio de \$66.34 por acción y ahora está en 66.54. Quieres asegurar al menos una ganancia mínima de 20 centavos por acción pero no quieres vender ya que crees que seguirá subiendo.

Simplemente ejecutas una orden "Trailing" de venta con una diferencia de 20 centavos (puntos) si la acción sube a \$66.64 el nuevo precio de venta subirá a \$66.44 (un diferencial de 20 puntos, si sube por ejemplo hasta \$70 el nuevo precio de venta será \$66.80. La venta se ejecutará solo cuando el diferencial entre el precio de venta y el precio actual sea igual a los 20 puntos. De esta manera aseguras una ganancia mínima de 20 centavos pero no limitas el potencial de seguir ganando.

64. **LAS MEJORES OPORTUNIDADES SE PRESENTAN CUANDO TODOS ESTÁN VENDIENDO.** Un clima de miedo es un gran aliado, grandes oportunidades son frecuentes, "cuando está lloviendo oro busca un tobo no un paraguas"- Warren Buffett Con esta frase me refiero a que debes estar atento y tener liquidez ya que las mejores oportunidades se encuentran cuando la mayoría está vendiendo.
65. **ENCARGATE DE LA INVESTIGACION Y EVALUACION DE LA INVERSION:** Este es el paso donde tienes que involucrarte mas y decidir por tu propia voluntad cuál es la acción o producto financiero que más te conviene. No dejes toda la responsabilidad a cargo de tu asesor financiero. No hay razón por la cual debes seguir el consejo de otra persona a ciegas. Tú debes ser el responsable. Recopila información de distintos medios y asesores y se **tú quien toma la decisión final**. A nadie le importa más que a ti lo que suceda con tu dinero.
66. **"LAS RECESIONES COMIENZAN EN LAS EPOCAS BUENAS. LAS BUENAS EPOCAS SE INICIAN EN LAS RECESIONES"** No hay dicho más cierto que este. Las burbujas comienzan en los buenos mercados y los buenos mercados comienzas en las recesiones. Ninguna inversión sube de por vida. Mantente atento a los ciclos económicos y no te confíes del estado general de la economía.
67. **APRENDE UN POCO DE ECONOMIA.** Una buena ayuda para entender la dirección de los portfolios es la habilidad para identificar las tendencias del Mercado como las fluctuaciones económicas afectan el precio de las acciones. No importa que tan estable sea la acción de la compañía en la que inviertes, si el mercado o industria en la que se encuentra sufre bajas importantes; lo más probable es que esto afecte la acción. El saber de economía y cómo afectan las decisiones políticas y económicas a nivel global, ayuda a entender el comportamiento de las acciones a

corto plazo. El entender las variaciones macroeconómicas puede ser un buen aliado a la hora de tomar la decisión de comprar o vender una acción en particular.

68. **USA “GOOGLE FINANCE”** <http://www.google.com/finance?tab=we> para seguir tus acciones, crear un portfolio y leer las noticias más relevantes, es completamente gratis y muy completo. Esta es una herramienta fácil de usar y muy útil ya que tienes acceso prácticamente desde cualquier computadora. Además, también sirve como ejercicio para crear un portafolio de práctica antes de invertir tu propio dinero.
69. **NO SOLO PUEDE SUCEDER SINO QUE VA A VOLVER A SUCEDER:** A corto plazo las acciones pueden ser muy riesgosas. En diciembre 12 de 1914 las acciones experimentaron el peor día en la historia de la bolsa de valores, con una caída de un 24.4%. En Octubre 19, de 1987, el Mercado tuvo una pérdida de un 22.6%. Más recientemente, las caídas han sido prolongadas y dolorosas. Si hubieses invertido tu dinero, por ejemplo, en un fondo indexado del Nasdaq en Marzo del 2005 hubieses perdido $\frac{3}{4}$ de tu dinero en los próximos 3 años y en el 2009 las acciones perdieron un increíble 37% en general. Con esto no quiero decir que no vale la pena invertir en acciones, lo que es importante es conocer los riesgos y las reglas del juego.
70. **INSURANCE:** Si te dedicas a ser “trader” asegúrate de que mantienes un buen seguro de salud.
71. **MONITOREA TUS TRANSACCIONES.** Parece obvio pero muchas personas pierden grandes oportunidades a diario por no prestar atención al valor de sus acciones. Una vez que ejecutes una operación de compra, debes monitorearla diligentemente de acuerdo a los objetivos de tu plan. De hecho para operaciones intra-diarias o a corto plazo debes incluir notificaciones automáticas que te informen cuando la acción que has comprado llegue a cierto precio. En cualquiera de los casos, debes mantener las emociones al margen y enfocarte en el plan y los objetivos.
72. **LAS ACCIONES INDIVIDUALES NO REPRESENTAN EL MERCADO.** Una buena acción puede subir aunque el Mercado esté bajando y una mala acción bajará de precio así el Mercado este subiendo.

73. **EL PRECIO DE LAS ACCIONES SE BASA:** El precio de una acción se basa fundamental y particularmente en las ganancias futuras de la compañía. Todo lo demás es secundario. Así que si eres un inversionista o “trader” debes basar tus decisiones de compra/venta en las ganancias futuras de la compañía.
74. **RETORNOS TRANSACCIONALES: ¿Qué significan retornos transaccionales?** La forma más fácil de explicarlo es que si analizas la forma en que gastas el dinero en el transcurso de un año, podrías obtener muy buen retorno con el simple hecho de aprender a gastar y comprar. Por ejemplo, aprovechando ofertas por comprar en cantidad, en efectivo o en ciertas épocas del año puedes ahorrar 10% -20% sin riesgo, además sin la necesidad de pagar impuestos.
- Si eres un “trader”**
75. **CREA UNA ESTRATEGIA:** debes crear una estrategia “*la esperanza no es un buen plan*” un sistema, y aferrarte a ello, es lo único que puede mantenerte sano emocionalmente y a flote financieramente. Igualmente, debes ser flexible para reconocer los cambios en el mercado; recordando siempre que toda transacción debe ser basada en una estrategia específica. Diseña una estrategia que identifique y defina qué es lo que quieres lograr antes de realizar cualquier tipo de inversión. Concéntrate en tu estrategia, no en las ganancias.
76. **CONVIERTE EN UN “TRADER” PORQUE TE GUSTA, NO PORQUE NECESITAS EL DINERO:** No comiences a hacer “trades” por que necesitas el dinero, hazlo porque te gusta, porque es divertido. El hacer “trades” porque necesitas el dinero agrega un peso emocional a la transacción muy fuerte y por lo general tiene un impacto negativo en las decisiones.
77. **ATENTO A LA TENDENCIA DE LA ACCIÓN:** No esperes ganar para vender, si la tendencia de la acción es a bajar, reduce tu pérdida y vende la posición y compra más económico, en muchos casos podrás recuperar la pérdida.
78. **EL QUE GANA MAS DINERO NO ES EL QUE NUNCA PIERDE.** Es quien ejecuta una estrategia exitosa. La transacción individual no es la que te hace exitoso a largo plazo, es la serie de transacciones lo que cuenta. Ningún “trader” hace dinero todo el tiempo, minimiza tus pérdidas y colócate en una posición de hacer dinero.

79. **NO VAYAS EN CONTRA DEL “MOMENTUM”:** Como trader, el “momentum” de una acción es crítica, aunque la compañía sea muy buena y estable si el “momentum” es que el precio va hacia abajo no vayas en contra de la corriente, “sell short” o simplemente no ejecutes ninguna transacción con esa acción.
80. **HACER DINERO COMO TRADER NO ES LO DIFÍCIL, LO DIFÍCIL ES MANTENERLO.** Mantén una estrategia de salida en todo momento.
81. **SI LO QUE BUSCAS ES SEGURIDA:** Compra bonos de la tesorería de los Estados Unidos, es uno de los instrumentos financieros más seguros en el mundo. La razón es muy sencilla. Las probabilidades de que el gobierno norteamericano no pague sus deudas (en este caso los bonos) es bajísima, debido a que la economía de este país ha sido históricamente fuerte y estable. Otra razón de peso es que el gobierno simplemente puede imprimir más dinero para pagar sus obligaciones. En consecuencia, los intereses de los bonos o notas de la tesorería americana son considerados libre de riesgos.
82. **DEBES ESTAR PREPARADO PARA EL PEOR DE LOS ESCENARIOS:** Si estás usando dinero que no puedes afrontar perder, realmente no es una inversión es una apuesta (gambling). Gran diferencia.
83. **MANTÉN UNA RELACIÓN FRÍA, SIN EMOCIONES CON RESPECTO A TUS PÉRDIDAS Y GANANCIAS.** (Concéntrate en tu estrategia, no en las ganancias)
84. **EVITA ENTRAR EN PANICO:** Lo peor que puedes hacer después de un mal día es tratar de recuperar lo perdido con una transacción grande. Identifica qué fue lo que hiciste mal, incluye el aprendizaje en tu estrategia y tomas las decisiones futuras basadas en tu nuevo aprendizaje.
85. **CONCENTRATE EN TU ESTRATEGIA NO EN LAS GANANCIAS:** Uno de los errores más comunes de los “traders” es que se concentran en cuando dinero van ganando, en vez de concentrarse en la estrategia, lo que los lleva a omitir señales de alerta y cometer errores por descuido. Mantente aferrado a tu estrategia, y se flexible solo cuando notes que tu estrategia a fallado, no cuando hallas ganado o perdido dinero.

- 86. PREGUNTA SIMPLE PERO EXTREMADAMENTE IMPORTANTE:** Para aclarar tu pensamiento y facilitar la decisión de compra/venta. Si tienes una acción que no sabes si deberías vender pregúntate, ¿a este precio yo compraría mas acciones? Si la respuesta es NO entonces es tiempo de vender.
- 87. CONTINUA APRENDIENDO Y APRENDE TOMANDO ACCIÓN:** La mejor forma de aprender es haciendo y una de las formas de hacer, es arriesgando cierto dinero, de esa manera te verás obligado a prestar atención. Si económicamente estás listo, no esperes mas, comienza con poco, pero comienza hoy.
- 88. ESCUCHA:** Toma ventaja de los consejos gratis. La mayoría de los asesores financieros que quieren atraer negocios te darán una primera consulta gratis o ciertos “tips” con el propósito de luego poder ayudarte a invertir tu dinero.
- 89. DIVIERTETE:** Finalmente, diviértete, el proceso debe ser más divertido que el resultado final. Es muy difícil tener éxito haciendo algo que no te gusta.
- 90. Y RECUERDA QUE “NO ES CUANTO HACES SINO CON CUANTO TE QUEDAS”**

LIBROS RECOMENDADOS:

- ***One Up On Wall Street***
<http://pazeconomica.com/portal/index.php/preferidos/item/36-one-up-on-wall-street>
- ***THE INTELLIGENT INVESTOR*** (escrito por el mentor del inversionista de mayor éxito en la historia, Warren Buffett)
<http://pazeconomica.com/portal/index.php/preferidos/item/37-the-intelligent-investor-the-definitive-book-on-value-investing-a-book-of-practical-counsel>
- ***STOP ACTING RICH***
<http://pazeconomica.com/portal/index.php/preferidos/item/42-stop-acting-rich>
- ***THE MILLIONAIRE NEXT DOOR***

<http://pazeconomica.com/portal/index.php/preferidos/item/43-the-millionaire-next-door>

Agradecimientos:

A mi esposa por siempre apoyarme y en este libro en particular a mi Madre, Morella Perez, quien formo parte fundamental de este proyecto. Gracias por el cariño, amor, apoyo y dedicación que siempre he recibido de ti, con el cual he logrado culminar otro proyecto.

Aviso Legal

El sitio PazEconomica.com es para fines educativos solamente.

No hacemos recomendaciones específicas para comprar o vender ningún título de la Bolsa de Valores a ningún precio o momento específico.

Los ejemplos usados en este e-book y seminario web son para fines educativos.

Las inversiones en la Bolsa de Valores no son apropiadas para todas las personas.

Existen riesgos asociados al invertir en los mercados bursátiles. No hay sistema o método que garantice ganancias en el 100% de sus transacciones.

El miembro, suscriptor, lector o cliente de Paz Economica u Orlando Montiel está de acuerdo que él/ella es totalmente responsable de sus decisiones sobre sus transacciones e inversiones en la Bolsa de Valores de EE.UU.

Orlando Montiel no debe ser responsable por ningún tipo de pérdidas en sus transacciones en la Bolsa de Valores, como resultado de la utilización de la información encontrada en www.pazeconomica.com, e-book o seminario web conducido por Orlando Montiel.

La información contenida en este sitio escrita, por medio de audio o video es propiedad intelectual y está prohibida su reproducción sin autorización por escrito de Orlando Montiel y Paz Economica, LLC