



¿Cómo manejar mis finanzas personales e inversiones?

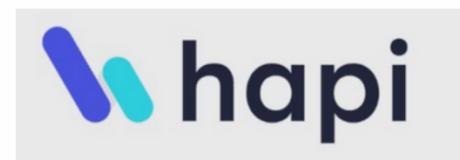
Daniel Bonifaz

¿Qué estoy construyendo?

Proyectos propios



Inversiones personales



¿CUÁNTAS PERSONAS AHORRAN EN PERÚ?

¿Sabías qué?

En EE.UU....



Vs.

En Perú...



65% ahorra
(215 millones de personas)



15% ahorra
(4.8 millones de personas)



58% invierte
(193 millones de personas)



6% invierte
(2 millones de personas)

20% de los **peruanos** tienen cultura **financiera**

Barreras de **capital**

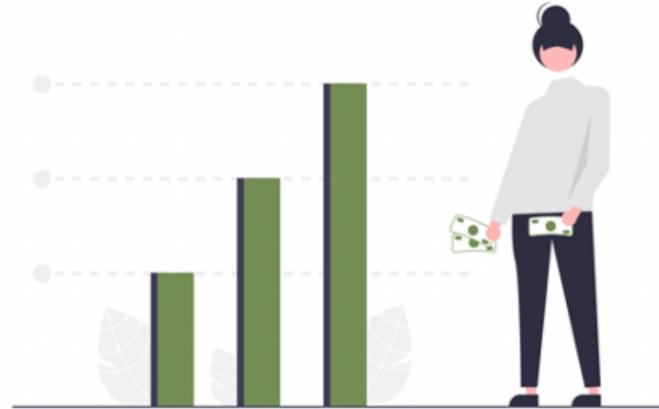
**¿POR QUÉ DEBERÍAS
AHORRAR E INVERTIR?**

Conceptos importantes



Ahorro

Guardar una cantidad de dinero para destinarla a algo en específico en el futuro.



Inflación

Es la reducción del poder adquisitivo. Es normal en una economía sana porque incentiva el consumo controlado.



Inversión

Es destinar una cantidad de dinero a un lugar con el objetivo de recibir un retorno en el futuro.

Importancia del ahorro

¿Por qué?

1

Superar momentos de crisis o **poca** prosperidad (COVID-19, jubilación)

2

No incurrir en **deudas** o hacerlo en **menor** medida

3

Cumplir **metas** futuras (postgrados, vivienda, etc.)

¿Cómo?

1

Destinar **constantemente** un **porcentaje** de tus ingresos a una cuenta de ahorros

2

Controlar gastos

3

Buscar **más** fuentes de **ingresos**

Importancia del ahorro

“No ahorres lo que te queda después de gastar. Gasta lo que te queda después de ahorrar”.

- Warren Buffet



"El mayor valor intrínseco del dinero -y no se puede exagerar- es su capacidad para darte el control de tu tiempo"

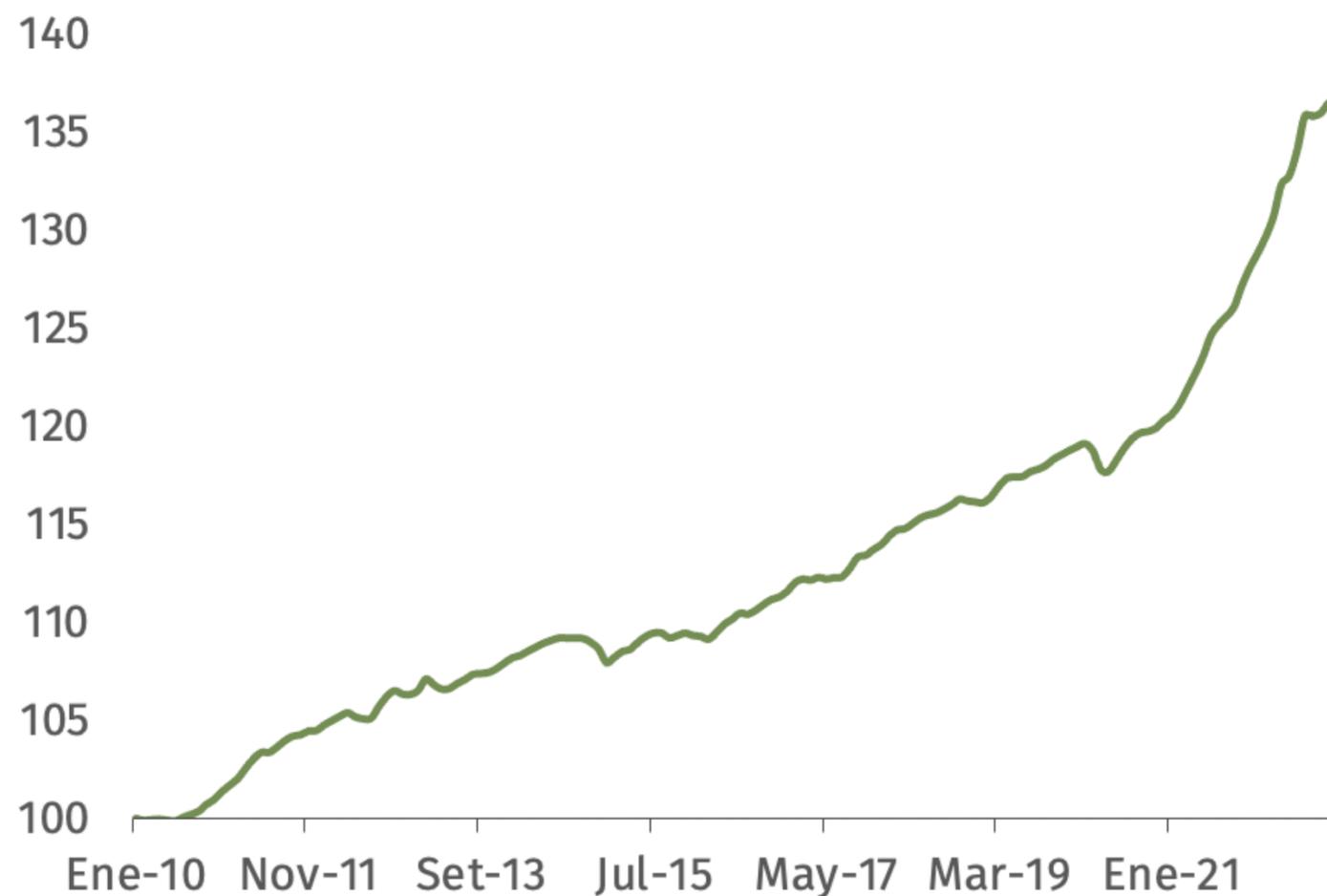
Morgan Housel



Inflación vs Ahorro

La canasta básica de consumo va **subiendo de precio** año a año.
Tu dinero pierde valor (poder adquisitivo) en el tiempo.

Aumento de precios desde 2010 (EE. UU.)



2010: USD 10 = 1kg de pollo

2022: USD 10 = 0.7kg de pollo

Inflación: -0.3kg de pollo

Importancia de invertir

Mantener el valor de tu dinero en el tiempo. **Ganarle** a la inflación.
Preservar tu capital.

Aumento de precios Vs. S&P500



Con inversión en SPY:
+320% acumulado en 12 años

2010: USD 10 = 1kg de pollo

2022: USD 32 = 2.4kg de pollo

Inversión: +1.4kg de pollo

¿EN QUÉ PUEDES INVERTIR?

¿Qué alternativas de inversión hay en el mercado?

Existen 3 principales **alternativas** de inversión



Negocios



Activos físicos



Activos financieros

Negocio



**Negocio
propio**



Beneficio neto = Unidades vendidas *
Beneficio por unidad



Valor de activos = Beneficio neto *
multiplicador del sector de actividad

Activos Financieros

Renta Fija

Ejemplo: Bonos



Inversionista le compra **bono** a institución (le presta su plata)



\$10,000



tasa interés: 5%

Institución le devuelve con intereses (cupón por cupón) su plata al final. **+\$10,000**



+\$500

+\$500



Activos Financieros



**Renta
Variable**



Rentabilidad incierta. Depende de varios factores. Se mueve diariamente.



Mayor riesgo, acompañado de mayor posibilidad de retorno.

Activos Financieros

Renta Variable

Ejemplo: Acciones



Inversionista compra
acción de una empresa
y se vuelve accionista



\$133



Empresa le paga
dividendos (un porcentaje
de su posición).



CONCEPTOS BÁSICOS PARA EMPEZAR A INVERTIR

¿Qué es el riesgo?

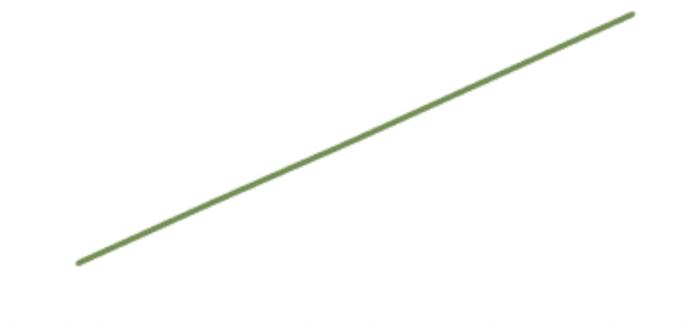
Es la **posibilidad** de que el retorno final de tu inversión sea diferente al esperado.

¿Qué nos dice la teoría?

A mayor riesgo asumido (mayor posibilidad de perder la inversión) **se debe exigir mayor retorno**

Relación riesgo - rentabilidad

Rentabilidad



Riesgo

¿La teoría siempre se cumple?
¡No!

¿Por qué?



Inversión ajena al perfil de riesgo



Emociones influyen, se asume pérdida

**¿CÓMO RECOMIENDO
ARMAR UN PORTAFOLIO DE
INVERSIÓN?**

Pasos para armar tu propio portafolio



- 1. Identificar tu perfil de riesgo:** perfil conservador, moderado o agresivo.
 - 2. Definir el objetivo y horizonte de inversión:** hacer crecer tu dinero rápidamente o cuidarlo.
 - 3. Definir la rentabilidad que quieres lograr:** sabiendo que el riesgo y la rentabilidad tienen una relación directa entre sí.
 - 4. Elegir un portafolio:** definir la mezcla final de instrumentos.
-

Consejos de Inversión

- 1 Invertir en **dólares** y en **EE.UU.** ⇒ Moneda más **estable** en el tiempo y mercado más **eficiente** y **profundo.**
 - 2 Diversificar tu inversión ⇒ Los ETFs son activos **diversificados, eficientes en costos y líquidos.**
 - 3 Seguir una **estrategia pasiva** ⇒ No **especular.** Quedarse en el **largo plazo** es lo que funciona y da tranquilidad.
-

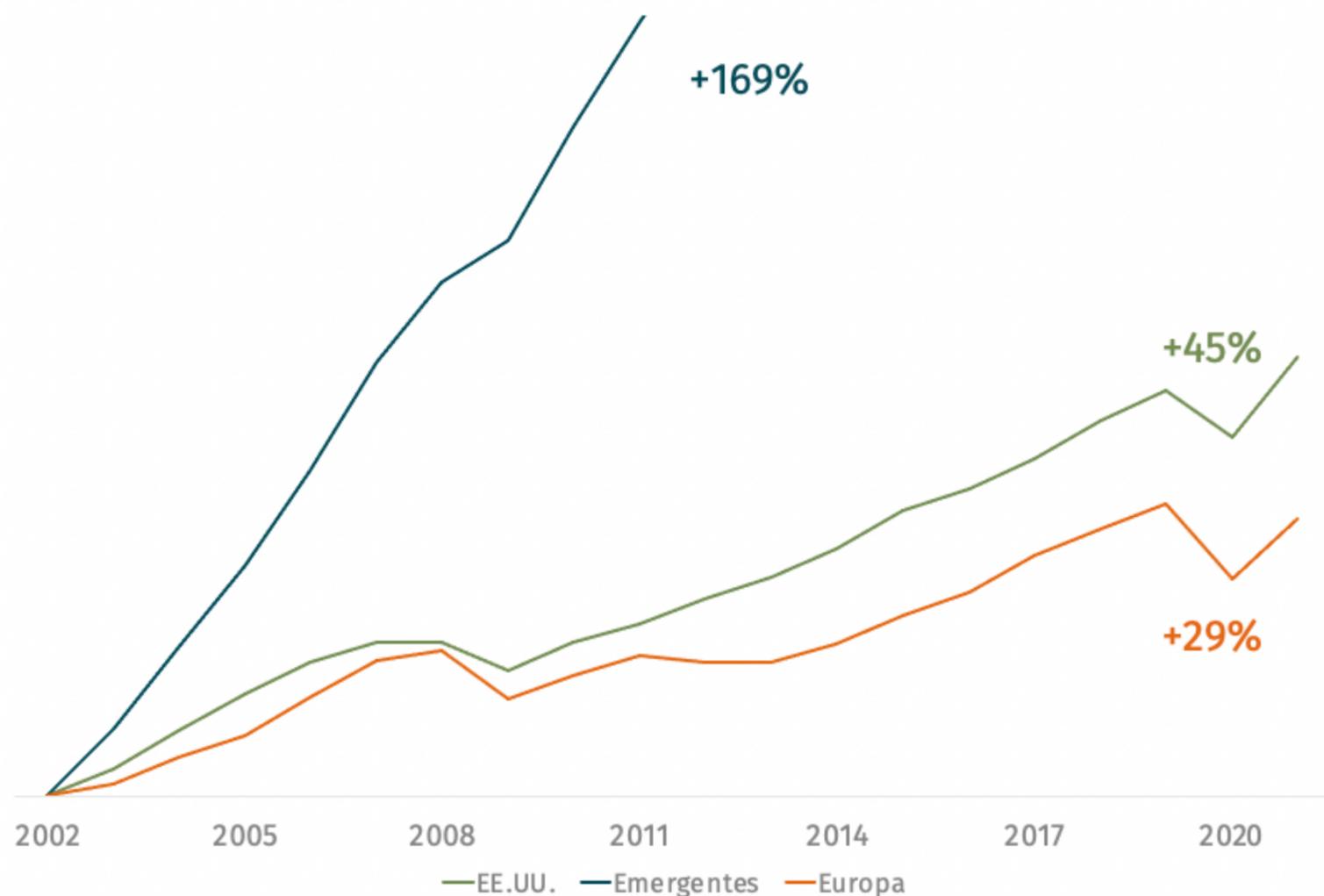
¿Por qué en **dólares**?

Es la moneda **más estable**. Es considerada la moneda de reserva a nivel mundial que no pierde valor en el tiempo.

¿Por qué solo en EE.UU.?

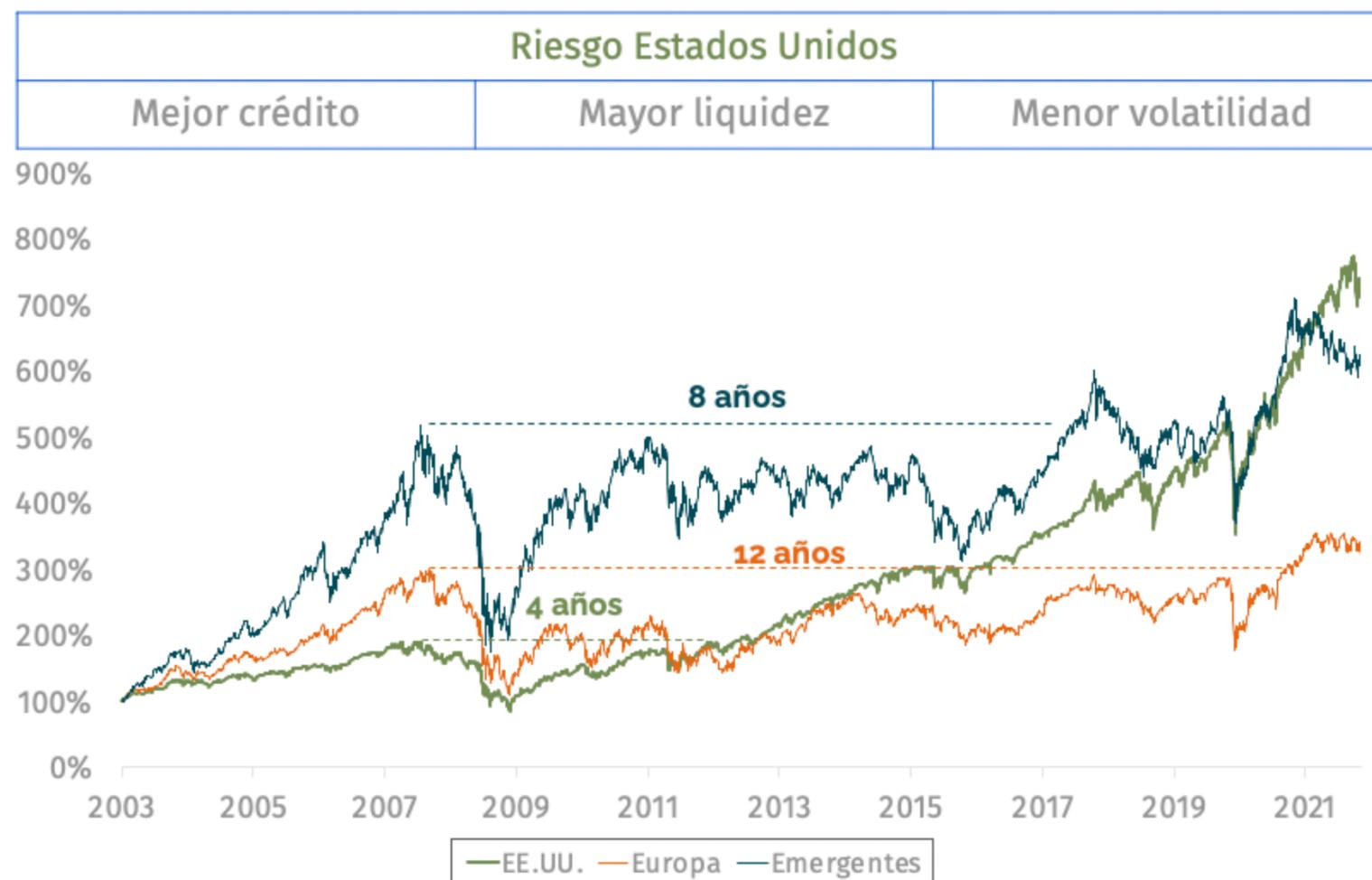
Las economías emergentes parecen ser las más atractivas en términos de crecimiento económico...

Crecimiento economías desde 2003 (PBI)



...pero sus mercados, poco eficientes e ilíquidos, no reflejan los fundamentos.

Rendimiento acciones desde 2003



¿Por qué ETFs?

La inversión activa busca anticiparse en el corto plazo y la pasiva busca capitalizar la tendencia positiva de largo plazo.

En el largo plazo, son muy pocos los fondos activos que superan a los pasivos.

Acciones EE.UU.



Inversiones pasivas > Inversiones activas

1 año

60%

15 años

95%

Las inversiones activas no funcionan en largo plazo porque:

- > Mayores costos
- > Imposible predecir el futuro
- > Emociones participan más

¿Por qué invertir ahora? ¿Por qué no esperar?

En búsqueda del "mejor momento" para empezar a invertir, es probable que pierdas rendimiento...

¿Es buen momento para invertir?

"Los precios han subido demasiado. Mejor espero que caigan."

"El mercado está caro. Mejor espero que esté barato."

"Hay mucha volatilidad. Mejor vendo."

No inviertes y el mercado **sube**

No inviertes y el mercado **cae**

1 Pierdes rendimiento.

2 Aunque entres con el **timing perfecto**, vas a obtener el mismo rendimiento que si te mantienes invertido.

Los mejores días vienen siempre después de grandes caídas y es imposible saber cuando será el piso...

Posibilidad de perder gran parte de tu retorno de largo plazo

Rendimiento anual promedio acciones EE.UU. (S&P 500)

Con 20 mejores días

Sin 20 mejores días

30 años

8.6%

4%

15 años

8.5%

0%

Aprendizajes personales



- El dinero está para comprar tu libertad
 - No busques llamar la atención con lo que gastas
 - No confundas ser adinerado con ser rico
 - Enfócate en no fregarla
 - La magia del interés compuesto es real
 - Ahorra/invierte primero
 - Evita compromisos financieros que pongan en riesgo tu futuro
-

¿Cómo me organizo yo?



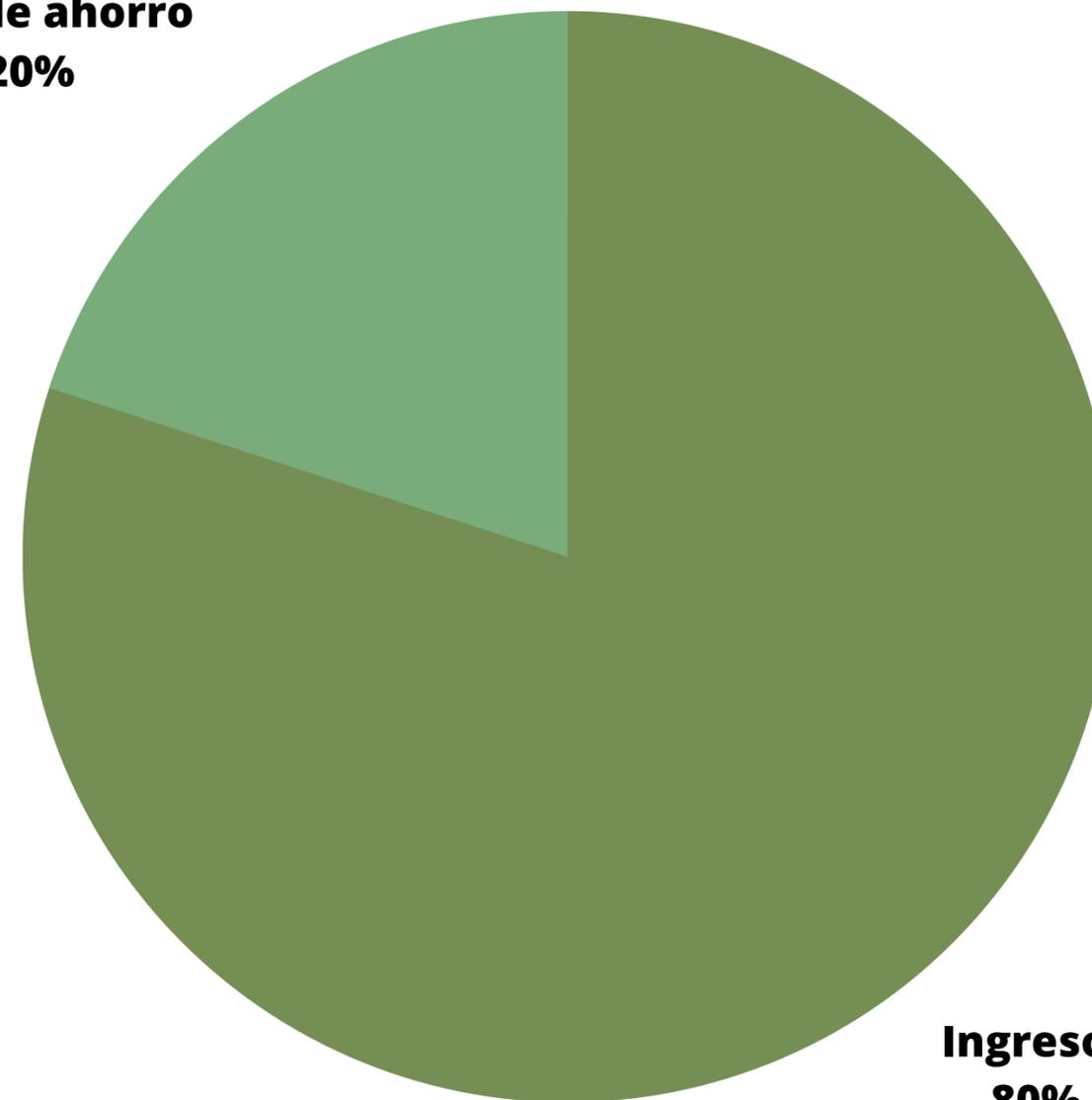
¿Cómo me organizo yo?



¿Cómo me organizo yo?

- **Flip**
- **Acciones en Bolsa**
- **Negocio propio**
- **Contenido**

**Tasa de ahorro
20%**



**Ingresos
80%**

¡Muchas gracias!



@danielbonifazz



hablemosdenegocios.pe