

Volviendo a inventar LA JUBILACIÓN

Hoja informativa para sus planes de jubilación

Cuarto Trimestre de 2016

Proteja sus Ahorros: Un Plan de Cuatro Puntos para Hacer que sus Ahorros Duren

Como la mayoría de los inversionistas, usted podría estar preocupado de sobrevivir a su dinero. Para sustentar sus ahorros durante su jubilación, considere estrategias que podrían ayudarlo a responder a los siguientes cuatro factores que disminuyen su dinero:

1. Expectativas de vida más largas

En mayo de 2016, científicos asistieron a una conferencia en Harvard para discutir una nueva e innovadora idea — fabricar un nuevo genoma humano de la nada. Usando tecnología editora de genes llamada CRISPR¹, científicos creen que podría ser posible eliminar enfermedades heredadas y hasta reducir el proceso de envejecimiento. Si usted tiene menos de 30 años de edad, podría ser parte de la primera generación en la historia a la que podría prometérselo ser inmortal.

Aunque esta tecnología podría parecer como ciencia ficción creada en Hollywood, señala hacia un hecho muy verdadero: Es muy probable que vivamos más tiempo, y podríamos necesitar que nuestro dinero dure más tiempo del que jamás pensamos. Esto es particularmente cierto para las mujeres, quienes tienden a ganar menos dinero que los hombres y son más probables a luchar financieramente después de la jubilación.²

Invertir para apreciación a largo plazo permanece imperativo, por lo cual los fondos de acciones — cuyos ingresos

históricamente han sobrepasado aquellos de todas las mayores clases de activos—se merecen un lugar en la mayoría de las carteras.

2. Inflación

La inflación es la proporción en la cual el poder de adquisición de un dólar se erosiona cada año. Para mantener un nivel de vida razonable con el paso del tiempo, sus inversiones podrían tener que ser iguales a, o mayores que, la inflación. Esa es otra razón por la cual debería comprar acciones. Históricamente han producido el rendimiento más alto (pero también más riesgo) de todas las mayores clases de activos.³

El impacto de la Inflación

El costo de una taza de café



Fuentes: Los precios para 1986 están basados en Investigación de Kmotion. Los precios para 2016 están basados en promedios generales. Las proyecciones para los precios para 2046 suponen una tasa anual de inflación del 3%.



3. Rendimiento del mercado

Con el paso del tiempo, las inversiones generan tasas de rendimiento estables: Las acciones comunes han tenido un rendimiento de cerca del 11% al año, en promedio con los dividendos reinvertidos, desde 1926; los bonos han ganado cerca del 5.5%.⁴ Pero ambas las acciones y los bonos han tenido muchos años produciendo un rendimiento más bajo, y hasta aún negativo. Sin embargo, dentro de períodos de tiempo más cortos, el rendimiento puede ser agitado, y podría tener que hacer planes para un poco de incertidumbre en sus expectativas de rendimiento.

La Regla del 72

Para determinar cuántos años tomará para duplicar su dinero, escoja una tasa de rendimiento y divídala entre 72.⁵

Tasa de Rendimiento	Regla del 72 (años)
6%	12 años
8%	9 años
10%	7.2 años
12%	6 años

1 Repeticiones cortas recurrentes agrupadas y regularmente espaciadas. Fuente: "Will We Be the Last Generation to Die?" (¿Seremos la última generación en morir?) Boston Globe, 11 de julio de 2016.

2 Shortchanged in Retirement: Continuing Challenges to Women's Financial Future" (Recibiendo menos en la jubilación: Retos continuos al futuro financiero de las mujeres), Instituto Nacional de Seguridad en la Jubilación, marzo de 2016.

3 El desempeño previo no garantiza los resultados futuros. Todas las inversiones conllevan riesgo, incluyendo la pérdida de capital.

4 Fuente: <http://www.bankrate.com/finance/retirement/stocks-bonds-and-mutual-funds-1.aspx>.

5 Este ejemplo hipotético tiene la intención de ilustrar el concepto del crecimiento compuesto de las inversiones y no predice ningún rendimiento de inversión.

Tome un Interés Entusiasta Cuando las Tasas Suben

Las tasas de interés afectan a los dueños de hogares y a los titulares de tarjetas de crédito. Pero también pueden tener un impacto indirecto en el mercado de valores.

Las tasas de interés por lo general se refieren a la tasa de fondos de la Reserva Federal — el costo que los bancos son cobrados para tomar dinero prestado de otros bancos de los EE.UU. La Reserva Federal controla las tasas de interés en su mayor parte como una manera de cerciorarse que la inflación no suba mucho (la inflación tiene un efecto erosivo en su poder de adquisición). Demasiada inflación significa precios cada vez más altos y consumidores teniendo menos poder de adquisición, lo cual los economistas dicen puede llevar al estancamiento de negocios y desempleo más alto.

Cuando la Reserva Federal aumenta las tasas de interés, hace más caro tomar dinero prestado, lo cual puede tener un efecto moderador en los precios. Las alzas de la tasa de interés también tienen efectos directos e indirectos en la mayoría de los productos financieros, desde las tarjetas de crédito e hipotecas hasta las acciones y bonos.

Ya que las tasas más altas hacen más caro que los consumidores tomen dinero prestado, los gastos de los consumidores tienden a bajar. Como resultado, los negocios podrían experimentar ingresos y ganancias más bajas, y podrían decidir a tomar menos

dinero prestado e invertir más en sus compañías.

Las tasas cada vez más altas pueden indirectamente dañar los precios de ciertas acciones, las cuales por lo general están valoradas basadas en ingresos futuros. Si suficientes negocios recortan sus gastos de negocio debido a ingresos más bajos, índices enteros de la bolsa de valores tales como el Índice Industrial Dow Jones o el S&P 500 podrían bajar. Además, ya que las acciones se consideran que son más arriesgadas que los bonos, algunos inversionistas verán las tasas de interés cada vez más altas como una señal para vender sus acciones y comprar valores gubernamentales tales como bonos de la Tesorería, los cuales podrían ofrecer una tasa más estable de rendimiento corriente. Eso, también, puede causar que los precios de las acciones bajen.

De hecho, desde 1913, las acciones de los EE.UU. han ganado un promedio anual del 9.3% cuando las tasas de interés bajaron, pero solo del 2.3% en períodos cuando las tasas subieron, según un estudio financiero reciente citado en el Wall Street Journal. Los bonos, en contraste, obtuvieron un promedio



del 3.6% anualmente en períodos cuando las tasas bajaron, pero solo del 0.3% cuando las tasas subieron.⁷

Tenga en mente que todos estos factores están interrelacionados, y que uno nunca puede decir con certidumbre que un alza en la tasa de interés por la Reserva Federal siempre resulta en precios de acciones más bajos. Mantener una cartera que está bien diversificada entre acciones, bonos y efectivo podría ser una manera práctica de compensar las fuerzas del mercado fuera de su control, incluyendo las fluctuaciones de la tasa de interés y las bajas de la bolsa de valores.

Proteja sus Ahorros: Un Plan de Cuatro Puntos para Hacer que sus Ahorros Duren

(Continúa de la página 1)

4. Costos para el cuidado de la salud

Probablemente siendo su gasto más grande mientras envejece, se calcula que el cuidado de la salud le va a costar a una pareja saludable de 65 años de edad \$266,600 solo en primas de Medicare, según un estudio.⁶ Esto no incluye gastos de desembolso ni cuidados a largo plazo, ni seguro dental ni para la vista. Apartar una grande porción de sus

ahorros de jubilación para gastos para el cuidado de la salud podría tener sentido.

Un plan de ahorros que toma en cuenta estos cuatro factores le podría dar más confianza que sus ahorros podrían durar muchos años en su jubilación.

⁶ Health View Services, Reporte de Datos de Costos para el Cuidado de la Salud en la Jubilación para 2015, diciembre de 2015.

⁷ Jason Zweig, "Sorry, You're Just Going to Have to Save More Money" (Lo siento mucho, va a tener que ahorrar más dinero), The Wall Street Journal, 13 de julio de 2016. Los ingresos incluyen los efectos de la inflación. El desempeño previo no predice los resultados futuros. <http://blogs.wsj.com/moneybeat/2016/07/13/sorry-youre-just-going-to-have-to-save-more-money%E2%80%8B/>.

Fondos de Bonos Para Principiantes

Hay mucho que le puede gustar sobre las inversiones orientadas hacia los ingresos

Los fondos de bonos no siempre reciben la atención que las acciones reciben entre los inversionistas. Pero las inversiones de renta fija son una parte importante de los mercados de capitales que merecen ser incluidos en las carteras de la mayoría de los inversionistas. De hecho, los fondos mutuos de bonos se han convertido en una manera aceptada para que los hogares de los EE.UU. inviertan en el mercado de bonos. A mediados de 2015, cerca del 42% de dichos hogares eran dueños de por lo menos un fondo de bono, según el Investment Company Institute.⁸

Cuando usted compra acciones, le pertenecen a usted. Los bonos, usted los toma prestados.

Un bono es, muy simplemente, un pagaré—un préstamo por un poseedor de bonos a un cuerpo gubernamental o corporación. El prestatario promete pagarle al poseedor de bonos la cantidad del préstamo, con intereses, en una fecha específica (a pesar de que algunos bonos pueden ser retirados antes de su fecha de vencimiento). Por lo general considerados más seguros que las acciones, los bonos pueden proveer una cantidad estable de ingresos en la forma de pagos fijos semianuales.

En general, los bonos pueden ser divididos entre varias madures (es decir, la fecha cuando el prestatario debe pagar el préstamo con intereses): a corto plazo (1-3 años), a plazo intermedio (4-10 años) y a largo plazo (10 y más años). Mientras más corto el vencimiento, menos probable que el bono fluctúe en valor. Eso es debido a que los pagos del prestatario a corto plazo por lo general son considerados como más ciertos que las promesas de pagar mucho después en el futuro.

Cuando las tasas de interés suben, el precio de un bono baja. Esto es debido a que las personas que pueden comprar bonos más nuevos y que pagan más alto no encontrarán las emisiones corrientes con rendimientos más bajos tan

atractivas. Si un bono es vendido antes de su vencimiento, su precio en el mercado podría ser más alto o más bajo del que el inversionista originalmente pagó por el bono. Esto puede llevar a ganancia o pérdida de capital. Sin embargo, si el poseedor de bonos retiene el bono hasta la fecha de vencimiento, él o ella recibirá el 100% del capital de regreso, además de todo el interés acumulado.

Los fondos de bonos podrían ayudarlo a diversificar y disminuir el riesgo.

Distinto a comprar una colección de bonos individuales y administrarlos por sí mismo, ser dueño de un fondo mutuo de bonos que combina dinero de otros inversionistas ofrece varias ventajas:

- **Asesoría profesional:** Los fondos mutuos contratan expertos que tienen educación y capacitación especial en la investigación de compañías prestatarias. Estos profesionales comprarán y venderán bonos en su nombre, basados en el objetivo de inversión del fondo.
- **Diversificación integral:** El tamaño de un fondo le permite ser dueño de bonos de muchos emisores (gobiernos, municipalidades, compañías bien calificadas, compañías mal calificadas). Si usted fuera a comprar bonos individuales (muchos en denominaciones de \$10,000), usted probablemente encontraría difícil adquirir suficientes para lograr una cartera diversificada.
- **Mínimos de inversiones pequeñas:** Algunos fondos de bonos cuestan solo \$250 para entrar, mientras que otros no tienen un mínimo si usted promete invertir una cantidad pequeña cada mes en su plan de jubilación.
- **Ninguna fecha de vencimiento específica:** En un fondo, los bonos son constantemente comprados y vendidos, así que no hay razón de preocuparse sobre qué hacer con el efectivo cuando un bono madura, como tendría que hacerlo como un comprador individual. Sin embargo,



los fondos de bonos tienen una fecha de vencimiento de promedio ponderado que está compuesta de todos los bonos retenidos en la cartera. Esto significa que un fondo de bono potencialmente podría ser menos sensitivo a las fluctuaciones de la tasa de interés que un solo bono.

¿Qué debo saber antes de invertir?

Los fondos de bonos por lo general conllevan menos riesgo que los fondos de acciones, pero también tienden a ofrecer menos recompensa.⁹ Además, los fondos de bonos son sensitivos a las fuerzas económicas, incluyendo cambios a la tasa de interés. Cuando las tasas suben, usted podría favorecer fondos de bonos que tienen una duración baja o intermedia, ya que los precios de los bonos podría ser menos influenciados por tasas más altas que los de los bonos con una duración más larga. Aun así, ya que los ingresos de los bonos tienden a moverse independientemente a los ingresos de las acciones, podrían ser una manera importante para diversificar su cartera.

⁸ ICI Research Perspective, "Characteristics of Mutual Fund Investors, 2015" (Características de los Inversionistas en Fondos Mutuos, 2015). http://www.icifactbook.org/ch6/16_fb_ch6

⁹ Invertir en bonos y fondos de bonos conlleva riesgo, incluyendo el riesgo de perder dinero. Los riesgos de invertir en bonos incluyen el riesgo de la tasa de interés, riesgo a corto plazo, riesgo de duración, riesgo de reembolso, y riesgo de incumplimiento y de crédito. Para consultar una discusión útil sobre estos riesgos, visite el sitio web de FINRA: <http://www.finra.org/investors/understanding-bond-risk>.

Jubilación en movimiento

Consejos y recursos que todos pueden usar

Ser dueño de fondos de acciones a largo plazo

Si usted tiene 50 años de edad o mayor, podría preguntarse si debería continuar comprando acciones en su cartera. Después de todo, las acciones son arriesgadas, como lo vimos en las grandes pérdidas en 2008 y 2009. Pero las expectativas de vida más largas y la inflación cada vez más alta son dos importantes consideraciones que inclinan el argumento hacia las acciones. Las preguntas importantes que las personas antes de jubilarse deben contestar son el equilibrio (cuánto dinero deben invertir en fondos de acciones, dado su horizonte de tiempo y apetito hacia el riesgo) y generación de fondos (cuánto dinero necesitan para vivir una vez se jubilen).

Preguntas y Respuestas

¿Cómo puedo enlazar mi estrategia de inversión a metas financieras específicas?

La inversión basada en metas es una metodología de inversión que está menos enfocada en el desempeño de la inversión y más conectada a lograr sus metas personales o de estilo de vida. Ya sea que esté ahorrando para su jubilación, para comprar una casa de vacaciones, o para establecer un legado para la familia, la metodología vincula una estrategia específica con cada meta. En vez de tener una “cubeta” de

ahorros para todas las necesidades de gastos, por lo general se crean carteras separadas.

Recordatorio Trimestral

Es hora de una afinación

Si usted no ha revisado la asignación de su cartera en cierto tiempo, el final del año es una buena hora. Sus necesidades de crecimiento de inversiones y/o ingresos cambiarán con el paso del tiempo, así como su tolerancia al riesgo. Usted debe comparar su cartera actual contra su liquidez y necesidades de ingresos, tolerancia al riesgo y plazo de tiempo. Cerciórese que su asignación esté alineada con dichas necesidades, y haga ajustes a su mezcla de activos si usted siente que no está equilibrada.

Herramientas y Técnicas

Cómo medir su nivel de comodidad de inversión

Su apetito de riesgo no permanece igual, ni probablemente se mueve en una línea recta en respuesta a la evolución de sus circunstancias personales, ni a las condiciones económicas y del mercado que siempre están cambiando. Use este cuestionario rápido en línea para ayudarle a medir su nivel actual de tolerancia al riesgo y determinar cómo podría afectar la asignación actual de su cartera de inversión: <https://www.wellsfargo.com/investing/retirement/tools/risk-tolerance-quiz/>.

El Monopolio del Mercado

Terminología financiera básica que debe saber

Relación Precio/Beneficio – La relación de precio a beneficio (P/E) es una manera común y general para medir y comparar el valor de una acción contra otra, o contra un índice. Específicamente, mide el precio corriente de una acción contra sus ingresos por acción. Por ejemplo, suponga que el precio por acción de una compañía es de \$40, y sus ingresos durante los últimos 12 meses fueron de \$2 por acción. La Relación Precio/Beneficio para esta acción podría fácilmente ser calculada como 40/2, o 20. La Relación Precio/Beneficio indica la cantidad de dólares que un inversionista podría esperar pagar para recibir un dólar de los ingresos de dicha compañía. En este ejemplo, el inversionista pagaría \$20 por \$1 de los ingresos de la compañía.

Declaración: Este material fue creado sólo para propósitos educacionales e informativos y no tiene la intención de ofrecer consejos ni para ERISA, ni fiscales, ni legales, ni de inversión. LPL Financial y sus asesores sólo están ofreciendo servicios educacionales y no pueden ofrecerles a los participantes consejos de inversión específicos a sus necesidades particulares. Si usted está buscando consejos de inversión específicos a sus necesidades, dichos servicios de asesoría deben ser obtenidos por su cuenta aparte de este material educacional.

Kmotion, Inc., 412 Beaver Creek Road, Suite 611, Oregon City, OR 97045; www.kmotion.com

© 2016 Kmotion, Inc. Esta hoja informativa es una publicación de Kmotion, Inc., cuyo papel es sólo como editor. Los artículos y opiniones en esta hoja informativa son aquellos de Kmotion. Los artículos y opiniones en esta publicación sólo tienen el propósito de ofrecer información general y no tienen la intención de ofrecer ni consejos ni recomendaciones específicas para ningún individuo. Nada en esta publicación se deberá interpretar como consejos de inversión o que dirigen a los empleados a participar en cualquier programa de inversión de ninguna manera. Por favor consulte con su asesor financiero u otro profesional apropiado para obtener mayor ayuda con respecto a su situación individual.

Los valores son ofrecidos a través de LPL Financial, miembro de FINRA/SIPC. Mientras que usted reciba consejos de inversión de un asesor financiero independiente registrado por separado, por favor note que LPL Financial no está afiliado con ni hace ninguna representación con respecto a dicha entidad.

RP-0329-0916
Tracking #1-529618