

## Para las mujeres y las inversiones, la confianza es un aliado

La predisposición mental podría ser más importante que las mejores acciones aún por venir cuando se trata de las inversiones

Hoy en día, más mujeres que hombres se están graduando de la universidad. Ellas constituyen la mitad de la fuerza laboral. Muchas están encargadas de pagar las facturas del hogar, las matrículas universitarias y de buscar mejores precios en línea. Así que, ¿por qué es que las mujeres son tan inseguras cuando se trata de las inversiones?

### Descartando los estereotipos

Las mujeres a veces son criadas pensando que no deben ser buenas en matemáticas y análisis, y estas mujeres extienden estas ideas al pensar en ahorrar para la jubilación, lo cual en realidad requiere de pocas habilidades matemáticas especiales. Sin embargo, sí requiere cierto nivel de comodidad tomando riesgos, algo que las mujeres podrían aprender a evitar a una edad temprana.<sup>1</sup> Los estereotipos persisten. La mayoría opina que los hombres son más atrevidos cuando se trata de las inversiones, pero solo 1 de 4 mujeres opina que los hombres en realidad son más hábiles en inversiones. El hecho es que las mujeres tienen la tendencia a investigar más que los hombres antes de tomar una decisión de compra.<sup>2</sup> Discuten ideas con otras personas, lo cual podría ser un gran beneficio al tomar decisiones importantes sobre inversiones.

### Confrontando el riesgo

A través de todo el mundo industrializado, las mujeres viven de cinco a 10 años más que los hombres<sup>3</sup>; pero tienen la tendencia de ser mucho más adversas al riesgo que sus contrapartes masculinos. Al ir madurando, las mujeres tienen la tendencia de volverse más conservadoras con sus fondos mucho más antes que los hombres, lo cual podría crear problemas a lo largo del camino. Ya que probablemente sobrevivirán a sus cónyuges y parejas, las mujeres deberían estar más preparadas financieramente.

### Las mujeres son menos confiadas



Fuente: CNBC.com, 2/11/2015 <http://www.cnbc.com/id/102405738>

La confianza en sí mismas juega un papel importante al confrontar el riesgo: Casi la mitad de las mujeres que no están seguras de cómo invertir dicen que el mercado de valores es demasiado arriesgado, versus el 23% de aquellas que se identifican a sí mismas como seguras.<sup>4</sup>

Sin embargo, no todas las maneras de tomar riesgo son buenas. Los hombres tienen la tendencia de expresar más intrepidez que las mujeres, lo cual podría conducir a decisiones menos efectivas. Un estudio de la Universidad de California en Davis hecho en el año 2000 que comparó el comportamiento de comercio entre hombres y mujeres durante la burbuja tecnológica a finales de la década de 1990 mostró que los hombres compraron y vendieron inversiones 45% más frecuentemente que las mujeres.

El comercio rápido durante dichos años llevó al mal desempeño, cuando los ingresos netos de los hombres bajaron un 2.7% versus una reducción de un 1.7% causada por el comercio hecho por las mujeres.<sup>6</sup>

*Continúa en la página 2*

<sup>1</sup> Katty Kay y Claire Shipman, "The Confidence Gap" (La brecha de confianza), The Atlantic, Mayo de 2014; <http://www.theatlantic.com/features/archive/2014/04/the-confidence-gap/359815/>

<sup>2</sup> Sheyna Steiner, "Investing styles of men versus women" (Estilos de inversión de los hombres versus las mujeres), Bankrate.com, 27 de junio de 2012; <http://www.bankrate.com/finance/investing/investing-styles-men-versus-women-2.aspx>

<sup>3</sup> "Why Do Women Live Longer Than Men?" (¿Por qué viven las mujeres más tiempo que los hombres?) Time.com, 6 de agosto de 2008; <http://content.time.com/time/health/article/0,8599,1827162,00.html>

<sup>4</sup> Ibidem

# La procrastinación le puede salir cara

## Posponer sus ahorros de jubilación es una oportunidad perdida

La mayoría de la gente empieza a ahorrar para su jubilación a los 35 años de edad—plenamente 10 años después de la edad ideal, según una encuesta reciente de Financial Engines.<sup>5</sup> Las razones para procrastinar son familiares para muchos.

Pero posponer sus ahorros podría salirle caro, como lo muestra el cuadro a continuación. Digamos que Tomás empieza a ahorrar el 6% de su sueldo de \$36,000 a los 25 años de edad. Con un índice de rendimiento razonable y agregando a sus aportaciones cada año, Tomás podría tener cerca de \$500,000 a los 65 años.

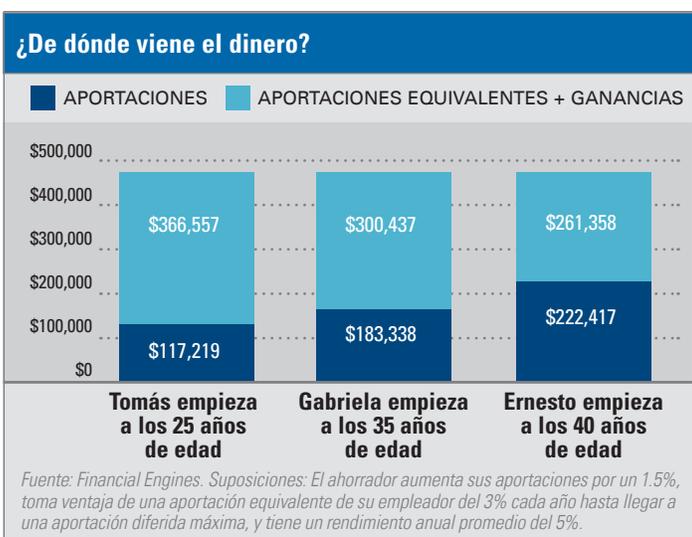
Gabriela se espera hasta los 35 años y tendrá que aportar el doble—el 12% de su sueldo anual—para lograr la misma

meta que Tomás. Ernesto, que se espera hasta los 40, tiene un obstáculo más grande: La cantidad de aportaciones anuales requeridas para establecer ahorros de jubilación de \$500,000 sube a un 16.5%.

¿Por qué debe el inversionista hacer aportaciones más altas mientras más se espera él o ella? La simple razón es una oportunidad perdida, de unas cuantas maneras.

- **La pérdida de crecimiento compuesto** – Cuando su dinero gana un rendimiento, dicho rendimiento es agregado a su inversión original y gana aún más dinero. Eso es el crecimiento compuesto.
- **La pérdida de aportaciones equivalentes de la compañía** – Si su compañía ofrece aportaciones equivalentes a su aportación a una cuenta 401(k) o 403(b), agregará un cierto porcentaje a su aportación cada mes. Esto básicamente es dinero gratis para usted.
- **La pérdida de aumentos anuales en aportaciones** – Si usted no está aumentando sus aportaciones, usted pierde el potencial de apreciación de inversión en dichas cantidades más altas.

Postergar las cosas es parte de la naturaleza humana. Pero nunca es demasiado temprano o tarde para empezar a ahorrar, y esperarse hasta finales de los 30 o principios de los 40 o 50 años de edad no causa daños irreversibles a su habilidad de establecer ahorros de jubilación. Solo significa que podría tener que aportar más a su cuenta de jubilación de lo que hubiera tenido si hubiera empezado más temprano.



<sup>5</sup> <http://blog.financialengines.com/2015/04/14/the-cost-of-financial-procrastination/>

## Para las mujeres y las inversiones, la confianza es un aliado

(continúa de la primera página)

### Cinco consejos para obtener un balance financiero

He aquí cinco cosas que puede hacer para obtener más confianza en su habilidad de ahorrar e invertir.

- 1. Lea más sobre el riesgo.** Todas las inversiones conllevan algún tipo de riesgo. Para obtener un potencial de rendimiento más grande que esconder efectivo debajo de su colchón (lo cual también es arriesgado—recuerde, podría ocurrir un incendio), usted podría tener que tomar algún tipo de riesgo. Hay varias maneras de controlar cuánto riesgo está cómodo en tomar.
- 2. Empiece a invertir en su trabajo,** si aún no ha empezado. Su 401(k) es un lugar fácil donde puede empezar. Si tiene 10 años o más hasta su jubilación, potencialmente podría permitirse tomar más riesgo en su cuenta que si solo tuviera cinco años antes de jubilarse. Esto, por supuesto, depende de su situación en particular. Pero usted aún podría beneficiarse de ser dueño de alguna combinación de acciones y fondos de bonos en su cuenta. Tome ventaja de la educación financiera que está disponible a través de reuniones de inscripción o en el sitio web de su plan.

- 3. Inscríbese en un club de inversiones para mujeres,** y comparta un interés mutuo con otras mujeres.
- 4. Comparta deberes financieros con su cónyuge.** Si usted divide ciertas responsabilidades, tales como preparar la declaración de impuestos anual o investigar un mejor porcentaje para su hipoteca, obtendrá un entendimiento de su vida financiera que la ayudará a tomar las decisiones apropiadas sobre el dinero.
- 5. Busque ayuda.** Si aún le hace falta seguridad en su habilidad de controlar sus inversiones, podría encontrar valor en tener a un inversionista profesional con quien hablar.

Educarse y tomar acción al aprender y realizar son las dos mejores maneras de tomar las riendas de su futuro financiero, y obtener la confianza que necesita para sacarle provecho. Francamente, se trata de mente sobre materia.

<sup>6</sup> “Boys Will Be Boys: Gender, Overconfidence and Common Stock Investment” (Son cosas de los varones: el género, exceso de confianza e inversiones de acciones comunes), Quarterly Journal of Economics, 2000; <http://gsm.ucdavis.edu/research/boys-will-be-boys-gender-overconfidence-and-common-stock-investment>

# Los buenos hábitos financieros empiezan temprano

Adquirir hábitos de ahorros regulares empieza con solo tomar el primer paso



Trabajar en un empleo mientras aún está en la escuela secundaria podría ayudar a formar hábitos financieros de por vida con un gran resultado. Isabel, una enfermera registrada de 40 años de edad, empezó a cuidar niños y a trabajar en una tienda de comestibles cuando tenía 15 años. Ella regularmente ponía la mitad de su sueldo en una cuenta de ahorros, junto con todo el dinero que recibía en su cumpleaños o como regalo de sus padres o parientes.

Avancemos 25 años, y se podría sorprender al averiguar que los ahorros de Isabel pagaron por casi la mitad de su educación universitaria. Y el hábito de ahorrar por lo menos el 20% de su sueldo—poniendo la mitad en una cuenta de ahorros de jubilación y la mitad en el banco—la ayudó a pagar por completo sus préstamos estudiantiles en menos de 10 años, y a pagar un enganche bastante grande en un condominio.

Lo mejor de todo, con \$250,000 ya ahorrados en su plan 401(k), Isabel está segura que logrará su meta de jubilarse a los 67 años de edad si continúa haciendo aportaciones y aumentándolas cada vez que recibe un aumento de sueldo.



## Los cinco mejores consejos financieros de Isabel

1. **Tope sus aportaciones a su plan 401(k).** “Ya que este dinero es sacado de su sueldo, usted nunca lo ve, ni le hace falta. Su plan 401(k) probablemente va a ser su fuente de ingresos de jubilación más grande”, comentó ella.

2. **Mantenga su dinero invertido en acciones.** Cómoda con el riesgo de inversión y con un horizonte de tiempo de 25 o más años hasta su jubilación, Isabel mantiene una asignación de 80-20 de fondos de acciones y fondos de bonos en su cartera y la ajusta una vez al año para cerciorarse que la exposición de sus acciones o bonos no se desajuste. Por favor note, esto no podría ser un buen consejo para todos. Si y cuánto dinero usted invierte en fondos de acciones y de bonos dependerá en lo tanto que esté adverso al riesgo, su horizonte de tiempo, metas, etc.
3. **Viva dentro de sus medios.** Ser dueña de un condominio modesto con un total de gastos anuales (hipoteca, seguro, servicios públicos e impuestos) que suman a menos del 28% de su sueldo anual en bruto, Isabel vive bajo el límite del 30% al 35% que muchos expertos aconsejan.
4. **Vigile sus gastos “para diversión”.** Isabel frugalmente maneja un auto que compró hace 10 años, no tiene deudas salvo la de su hipoteca, paga por completo sus tarjetas de crédito cada mes, y sale a comer solo dos veces al mes. “Usted se sorprendería lo grato que es no salir de compras sólo por hacerlo”, agregó ella.
5. **Cree un fondo de emergencia.** Le tomó 10 años a Isabel crear un fondo de emergencia de \$30,000. Ahorrado en una cuenta gravable del mercado monetario de interés bajo, este dinero es fácil de acceder si ella lo necesita, y está designado para durar seis meses si ella se incapacita o no puede trabajar.

*Este hipotético estudio de casos es ofrecido para propósitos ilustrativos. Los resultados individuales podrían variar significativamente basándose en su situación específica.*

# jubilación en movimiento

Consejos y recursos que todos pueden usar

## La generación de la posguerra al borde: Asuntos que afectan a los participantes mientras se acercan a la jubilación

### ¿Está divorciado? Ponga al día sus designaciones de beneficiarios

Si su matrimonio se está deshaciendo, debe poner al día y cambiar sus designaciones de beneficiarios para cerciorarse que sus documentos legales y financieros claramente muestren sus intenciones de a dónde quiere que sus activos sean transferidos después de su muerte. Esto podría aplicarle a usted si es dueño de varias cuentas bancarias y de corretaje, pólizas de seguro de vida, cuentas de jubilación (IRA, 401(k) y 403(b)), o anualidades. Las designaciones de beneficiarios que usted haga en estas cuentas casi siempre sobrepasan lo que diga su testamento, así que solo poner al día su testamento podría no ser suficiente.

- Cambie sus beneficiarios al llenar un nuevo formulario y luego envíeselo a la institución financiera que maneja la cuenta.
- Mantenga un inventario actualizado de sus registros para que no se le olvide una cuenta por accidente.
- Si su convenio de divorcio especifica que usted recibirá alguna porción de la cuenta de jubilación de su cónyuge,

cerciórese de obtener una orden judicial llamada una Orden Judicial de Asuntos Familiares Calificada (QDRO) que claramente especifica las cláusulas del acuerdo.

## Preguntas y Respuestas

### ¿Convirtió usted una cuenta IRA a una cuenta Roth IRA en 2010??

#### Usted podría hacer un retiro libre de impuestos

Si usted convirtió una cuenta Roth en 2010, usted ya cumplió con el período de espera de cinco años y podría tener acceso a su cuenta Roth sin ninguna multa ni impuestos. Pero aún debe acatar con dos reglas clave del IRS. Primero, los retiros podrían ser libres de impuestos si usted ha cumplido 59½ años de edad o ha mantenido los fondos intactos en la cuenta Roth durante cinco años. Y segundo, si tiene menos de 59½ años de edad, para que la distribución califique como libre de impuestos, la distribución debe ser para la compra de su primera casa o como resultado de una muerte o incapacidad.

Las leyes fiscales son complejas y están sujetas a cambios, así que debe consultar con un asesor fiscal antes de tomar una distribución de una cuenta de jubilación calificada.

## Recordatorio trimestral

### Tome pasos para prepararse para el final de año los cuales reducirán sus impuestos

Usted podría reducir lo que debe en impuestos en abril al maximizar sus aportaciones a su plan calificado, o posiblemente aportando a una cuenta IRA tradicional si usted califica para deducciones. Además, hacer un pago de hipoteca adicional en diciembre podría aumentar la deducción del interés de su hipoteca. Y finalmente, si le ofrecen una Cuenta de Ahorros para la Salud (HSA) en su empleo, inscríbese. Es como una cuenta 401(k) y una cuenta de cheques que usted puede usar para gastos médicos. Las aportaciones por lo general son deducidas de su sueldo antes de los impuestos, y usted puede usar las ganancias para pagar por la porción de los costos de su cuidado de la salud no cubierta por el seguro.

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 Financiera 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](http://www.kmotion.com)

© 2015 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.