

ENUNCIADO

EL CUENTO DE LAS VACAS

Reduciendo la Volatividad cuando invierte en el Mercado de Acciones....

Durante la década pasada el mercado de Acciones de la República Argentina ha tenido un comportamiento altamente errático. Con el incremento de la riqueza en determinados períodos, han emergido nuevas estrategias. De todos los modelos estratégicos, el que encuentro más efectivo para mis clientes es el denominado

"Promediando el Costo del Dólar".

Definición : Una estrategia de inversión que requiere que el inversionista se comprometa a invertir un valor fijo en dólares o euros o cualquier otra moneda de las llamadas duras, a intervalos fijos de tiempo orientado a la compra de acciones o fondos, sin consideraciones del incremento o disminución del precio de los bonos o fondos.

O.K. qué significa esto ?

Déjenme compartir una interesante entrevista con el Sr. Oscar Martinis, el Gerente de Servicios de **Inversión** de Rotschild Australia. El explica en una forma fácil de entender una versión efectiva de su "**Cuento de las Vacas**" acerca de cómo trabaja el promedio del costo del dólar

El Cuento de las Vacas

Una pareja de esposos tenían \$ 700 para invertir en ganado para empezar un hato en su finca. Como temían que el mercado para las vacas pudiera caer, decidieron invertir \$ 100 por mes durante 7 meses en lugar de invertir \$ 700 de una vez.

1er mes : Tomaron sus \$ 100 y compraron 1 vaca al precio normal de \$ 100 por cabeza.

2do mes : Se enteraron que el precio de las vacas había caído a \$ 50 por vaca. La pareja está contenta porque debido a que el precio había bajado podían comprar 2 vacas con sus \$ 100.

3er. mes : Este mes el costo de las vacas había bajado a \$ 25 por vaca. La pareja se preocupó por la baja de los precios, pero se mantenían fieles a sus metas de inversión. Con los \$ 100 compraron 4 nuevas vacas.

4to. mes : El precio de las vacas bajó a \$ 10 por vaca. La pareja está sumamente preocupada. Dudan si deben continuar invirtiendo. Sin mucho entusiasmo continuaron e invirtieron \$ 100 comprando 10 vacas.

5to. mes : Se ha recuperado el precio a \$ 25 por vaca. La pareja está contenta con el incremento en precio e invierten \$ 100 y comparan 4 vacas adicionales

6to. mes : El precio ha subido nuevamente a \$ 50 por vaca. La pareja está muy contenta viendo que el precio sube y contentos en invertir los \$ 100 en la compra de 2 vacas más

7mo. mes : Finalmente el precio de las vacas es ahora de \$ 100 por vaca. La pareja invierte sus \$ 100 para comprar 1 vaca y se sienten aliviados que han cumplido con su plan de inversión.

Resultados: La pareja invirtió sus \$ 700 en un periodo de 7 meses en lugar de hacerlo de una sola vez. Compraron vacas cuando el precio bajo y subió y terminaron con 24 vacas, pero esas 24 vacas ahora vale cada una \$ 100 (\$ 2.400 en total)

Mi consejo específico cuando se inviertan valores totales es poner el depósito inicial en una cuenta que gane ahorros fijos y sistemáticamente diversificar estos depósitos en base mensual o trimestral (vea a continuación) Cuando menciono diversificación esto se basa en el riesgo de individuos de tal manera que la ubicación de los activos contrarreste los deseos de los inversionistas.

Espero que hayan disfrutado la, "**Historia de las Vacas**". Aunque el ejemplo suena muy simple y muy tonto es una clara estrategia de que si se sigue adecuadamente, eliminara la volatilidad mientras invierte por períodos largos en mercados de acciones.

Nota : Se debe entender que los mercados, como todas las cosas en la vida, tiene ciclos, una pérdida en papel se hace una real pérdida SOLO cuando el inversionista decide vender.

FUENTE

Bajado de pagina web CONTROL4U.COM el 9 de febrero de 2005, y adaptado para uso académico por los docentes de la asignatura.

TAREA: Leer y analizar en pequeños grupos, explicando las conclusiones que sacan de dicha lectura.

NOTAS PARA EL DOCENTE

El presente material, es utilizado por la cátedra a fin de aplicar los conocimientos sobre los siguientes temas:

UNIDAD: II TEMA: MERCADO FINANCIERO

UNIDAD: VI TEMA: DECISIONES DE FINANCIAMIENTO