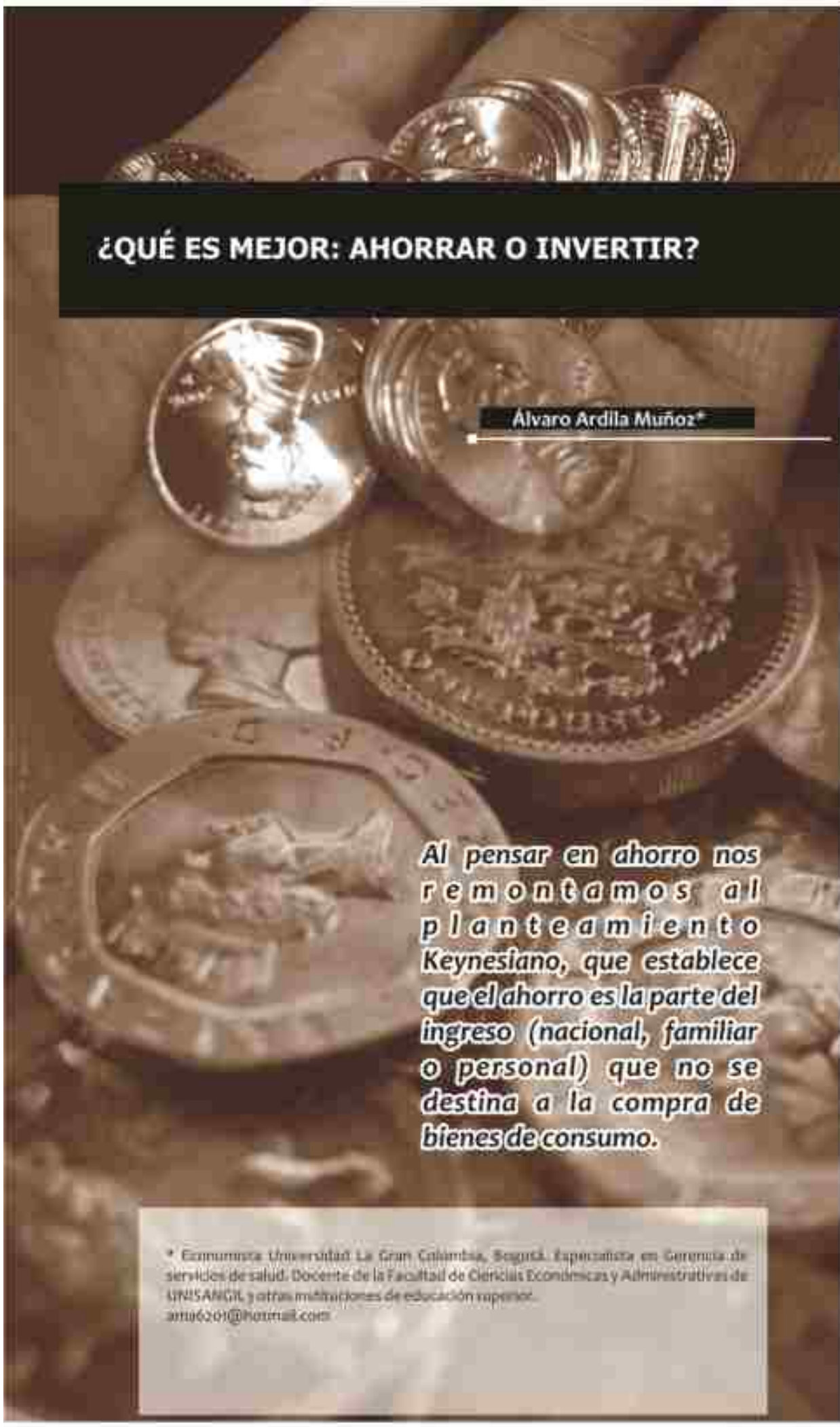




¿QUÉ ES MEJOR: AHORRAR O INVERTIR?

Alvaro Ardila Muñoz*

Al pensar en ahorro nos remontamos al planteamiento Keynesiano, que establece que el ahorro es la parte del ingreso (nacional, familiar o personal) que no se destina a la compra de bienes de consumo.

* Economista Universidad La Gran Colombia, Bogotá. Especialista en Gerencia de servicios de salud. Docente de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de UNIVASACOL y otras instituciones de educación superior.
am06201@hotmail.com

¿QUÉ ES MEJOR:

AHORRAR O INVERTIR?

PALABRAS CLAVE:

Ahorro,
inversión,
determinantes



Antes de abordar el tema, es indispensable dejar claro que ahorrar e invertir son resultados del nivel de ingresos que poseen los agentes económicos (familias, empresas, gobierno) y su nivel de consumo o gastos.

Consumo es sinónimo de comprar los bienes y servicios, es enfrentarlo al deseo de satisfacer necesidades, es limitarlo al nivel de ingresos (dinero) que se posee.

RESUMEN

Cuando disponemos de dinero tomamos decisiones en el corto, mediano y largo plazo: gastarlo, ahorrarlo, invertirlo o pagar deudas. ¿Qué será mejor?

Muy seguramente escoger la mejor opción gira en torno a la cantidad de dinero, al consumo, a los proyectos de vida personal o familiar, entre otros determinantes.

El presente artículo nos ayudará a dilucidar si es mejor ahorrar o es mejor invertir el dinero, cuando se tiene la posibilidad de decidir sobre ello.

Una persona al tener dinero se halla frente a la posibilidad de actuar de tres formas: como consumidor (gastarlo), como ahorrador (guardarlo) o como inversionista (multiplicarlo).

¿Con cuál de las anteriores se identifica usted?

Se dice que al poseer pocos ingresos es casi imposible pensar en ahorrar o invertir; no se preocupe, tenga en cuenta que si sacrifica un poco el consumo (comprando lo que realmente necesita), puede alcanzarlo.

Si logramos administrar bien el dinero, podemos ahorrarlo o invertirlo. ¿Qué será mejor?

AHORRO

Al pensar en ahorro nos remontamos al planteamiento Keynesiano, que establece que el ahorro es la parte del ingreso (nacional, familiar o personal) que no se destina a la compra de bienes de consumo.

Decidirse por ahorrar es considerar:

- ♦ Abrir una cuenta en una institución financiera, (cuenta corriente, tarjetas débitos, depósitos fiduciarios, depósitos a la vista, depósitos a términos, ahorro programado).
- ♦ Administrar dinero.
- ♦ Elegir entre consumir y gastar.
- ♦ Identificar sus determinantes.

DETERMINANTES DEL AHORRO

Magnitud de ingresos: Si usted espera que sus ingresos futuros sean mayores que los actuales, existiría estímulo para el ahorro. Si cree que sus ingresos van a disminuir, es la hora de pensar en planificar el consumo y los ingresos obtenidos.

Antes de efectuar gastos y pensar en ahorrar es importante contar realmente con el dinero que dispongo. Sería iluso disponer del dinero que me ganaré en lotería.

Certidumbre de los ingresos futuros: Saber que vamos a recibir bonificaciones, primas, retroactivos, indemnizaciones, estimula pensar en ahorrar algo de ellos. No debemos pensar en usarlo para gastarlo en cosas como cambiar el celular, comprar un nuevo portátil, comprar un potente equipo de sonido o televisor, porque lo que estamos haciendo es adquiriendo lo mismo que tenemos, esto muestra que no existe voluntad de ahorro, y así es muy difícil tener reservas de dinero.

Grado de previsión de futuro: Por falta de imaginación, o por cualquier otro motivo, puede ocurrir que se infravaloren las necesidades futuras respecto a las actuales, lo que supone vivir más en el momento actual y despreocuparse del futuro; esto acarrea ignorar el ahorro o subvalorar los imprevistos.

Nivel de ingresos actual: Cuanto más altos sean los ingresos actuales, más se ahorraría; sería lo ideal, pero pensamos es en aumentar el consumo y crear nuevas necesidades, de tal forma que mis ingresos

actuales serían insuficientes inclusive para pagar las compras.

Expectativas sobre la evolución de los precios futuros: Hay situaciones que nos presionan a no ahorrar, como son los precios futuros. Si se espera que los precios de los bienes van a ser más altos en el futuro, la tendencia al ahorro será menor que si se esperan unos precios estables o inferiores.

El tipo de interés: El sistema financiero debe liderar el ahorro, estimulándolo con aceptables tasas de interés, eliminando los cobros por transacciones inherentes como consulta de saldos, consignaciones, retiros, traslado de fondos entre cuentas del mismo cliente. Si usted ve que su ahorro disminuye cuando le cobran las transacciones financieras, cambie de banco.

El salario: Es la remuneración al factor de producción - trabajo. Dependiendo del salario que se reciba, se decidirá si se ahorra o no. Si una persona obtiene un salario mensual bastante alto, lo más probable es que ahorre la cantidad que no gasta. Mientras más alto es el salario, hay más probabilidad de ahorro, entonces busquemos mejores posibilidades laborales que paguen salarios justos.

La inflación: Considerada como la pérdida del poder adquisitivo del dinero; es decir, a medida que suben los precios debo disponer de más plata para comprar los mismos bienes y servicios, lo que refleja menos posibilidades de ahorrar.

Usted debe ser conciente de su situación familiar; de empleo; de los gastos o consumo mínimo presentes y futuros; de sus ingresos actuales y futuros; de su endeudamiento, para tomar decisiones sobre si se motiva a ahorrar o no, pues es una decisión de nivel de ingresos y que a veces requiere de una cultura del ahorro.

INVERSIÓN

Pensar en inversión es primero pensar en ahorrar. El ahorro nos proporciona el capital semilla para iniciar el negocio.

La academia nos enseña que la inversión es la colocación de una cantidad de dinero a un sector productivo para obtener una rentabilidad o ganancia a mediano y largo plazo; de igual manera lo considera como la parte del dinero que se destina a reponer o ampliar el acervo de maquinaria, equipos e infraestructura física productiva.

El destinar dinero para la inversión trae como consecuencia un aumento en la capacidad productiva futura de la economía.

El inversionista, ya sea una persona natural o jurídica, es quien coloca su dinero en diferentes posibilidades de incrementar su capital en el tiempo.

La inversión es cualquier sacrificio de recursos hoy, con la esperanza de recibir algún beneficio en el futuro. Estas inversiones pueden ser temporales, como manejar la liquidez (dineros que disponemos y puede ser utilizados con fines rentables, ejemplo: adquirir acciones, pactar certificados a término, transar títulos, valores.)

Invertir es destinar dinero para adquirir los factores de producción, como los bienes de capital (maquinaria, nuevas tecnologías, edificios, vehículos), insumos y materia prima, talento humano, etc.

Hablar de inversión es tocar los conceptos de Rentabilidad, Seguridad y Liquidez.

Rentabilidad: Calidad de un activo para producir un beneficio o rendimiento, habitualmente en dinero; es decir, recibir más pesos a los que he invertido.

Seguridad: Grado de certeza de recuperar una inversión y recibir oportunamente los rendimientos. En el portafolio financiero está vinculado íntimamente a la solidez de las instituciones que lo ofrecen.

Liquidez: Calidad de un activo de convertirse en dinero fácilmente y sin pérdida de su valor.

Opciones de inversión:

Inversión de Portafolio (o Indirecta): Aquella inversión que hacen agentes de una economía en el mercado de capitales a nivel extranjero o nacional, como en bonos, acciones, títulos y otras participaciones.

Inversión Directa. Es la destinada a adquirir una participación permanente y efectiva en la dirección de una empresa. Ejemplo: Comprar una empresa pública o privada para fortalecerla patrimonialmente.

Otras inversiones:
Comúnmente escuchamos que en



levante o ceba de ganado, finca raíz (casas, lotes, terrenos), negocios de intermediación entre el productor y el consumidor, ciertas habilidades de los inversionistas les permiten una rentabilidad o ganancia.

DETERMINANTES DE LA INVERSIÓN

Ingreso: El ingreso está compuesto por todas aquellas entradas de dinero que tiene una persona y con el que cuenta para consumir y cubrir necesidades. Dependiendo del ingreso, las personas invierten o no en determinado bien o servicio. Mientras mayor es el ingreso, mayor es la posibilidad de inversión. Si la persona gana bien, invierte más y tiene ganancias a mediano y largo plazo.

Existe un factor que influye y determina la inversión, representado por los costos de bienes y servicios. Los inversionistas se ven muy influenciados a adquirir o no un bien, dependiendo del costo y su retorno.

Ahorro: Es el eje de la inversión. Debemos primero ahorrar para contar con dinero y luego colocarlo en alternativas más productivas.

Crédito: Con frecuencia nos llenan la cabeza de publicidad ofreciendo créditos de inversión; no debemos caer en esta tentación cuando desconocemos ciertos criterios como tasas de interés, plazos, seguros, gastos administrativos y garantías, factores inherentes al crédito. Las inversiones, cuando son financiadas, deben ser completamente rentables para cubrir estos costos.

Las expectativas y la confianza de los empresarios, es un factor sumamente importante que influye directa e indirectamente sobre las inversiones. Esto depende mucho de la situación política y económica del país.

En conclusión, el hombre es un ser social por naturaleza y es consumidor de nacimiento. Como consumidor, a veces no ahorra. Sabemos que existen muchos factores que determinan el ahorro de cada individuo, así como también existen otros que determinan la parte del ingreso que se utiliza para adquirir bienes y servicios, esperando recibir algo de ellos a corto, mediano, o largo plazo; esto es lo que conocemos como inversión, o satisfacer una necesidad por el uso o consumo de bienes y servicios.

Entonces, decimos y afirmamos que el hombre es un ser social por excelencia, que consume, ahorra e

CONTADURÍA PÚBLICA

**Para ser competitivo se
requiere información
confiable y oportuna que
soporte la adecuada
toma de decisiones en
las organizaciones.**



ESTUDIA

en



UNISANGIL

Informes:

(7) 724 5757 - San Gil

REGISTRO CALIFICADO SNIES: 15683

(8) 634 1700 - El Yopal

REGISTRO CALIFICADO SNIES: 5394

invierte sus ingresos para satisfacer necesidades y lujos personales y familiares.

Cuando la fuente de ingresos es el trabajo, hay que hacer referencia a la decisión previa de "en qué gastarlos y cuánto voy a destinar", lo mismo que decidir cuánto voy a ahorrar.

Aumentar mis ingresos ofreciendo más trabajo es esperar descansar menos, corriendo el riesgo de enfermarse y después no habrá suficiente dinero para curarse. Hay que actuar racionalmente.

La actividad económica es hoy esencialmente un fenómeno social; se realiza en y a través de la sociedad.

Teniendo en cuenta otros factores, la reflexión que nos deja lo anterior es que debemos ser organizados con el dinero, es decir, vivir dentro del presupuesto, no asumir compromisos que después no se puedan cumplir y llevar un control de los gastos, así para esto tengamos que anotar cada cosa que compre o adquiera; es necesario establecer prioridades, no todo tiene la misma urgencia; hay que fijarse metas razonables y cumplirlas; minimizar gastos innecesarios; no esperar ingresos extraordinarios (ganarse una lotería, rifa, chance, un jugoso contrato) para tapar huecos en su presupuesto; no dejarse engañar y tener siempre presente que no hay nada gratis, detrás de todo favor se esconde algo; no confundir necesidades con lujos; no darle pena negociar; nadie obtiene lo que se merece, se obtiene lo que se negocia.

Recuerde algunos principios populares de lo que implica una inversión:

- ♦ No lleve todos los huevos en una misma canasta.
- ♦ Lo barato sale caro.
- ♦ En todo negocio siempre hay uno que gana más que el otro.

BIBLIOGRAFÍA

ARDILA MUÑOZ, Álvaro. *Diccionario colombiano de los sectores económicos, segunda edición*. Bogotá: Editorial Diarte, 2003. 156 p.