



Una persona observa las pantallas de cotización en la Bolsa de Madrid. J. PARIS

LOS 10 ERRORES HABITUALES A LA HORA DE INVERTIR

La educación financiera comienza a mejorar poco a poco en España, pero se siguen cometiendo los mismos fallos que antes de la crisis

BEATRIZ P. GALDÓN
 PND@20minutos.es / @20minBolsillo

El hombre es el único animal que tropieza dos veces con la misma piedra. Y nunca mejor dicho en el caso de la inversión, porque se siguen cometiendo los mismos errores. Con crisis o sin ella, a veces nos dejamos llevar por la intuición, la recomendación de un amigo o actuamos libremente sin tener muy claro lo que hacemos o elegimos. Desconocemos, en definitiva, el riesgo.

No obstante, y a pesar de todo, tras la crisis se está produciendo un proceso de cambio que puede hacer que en los próximos años se mejore en este sentido. «Se está aprendiendo y se está asimilando que hay que acudir a profesionales. En España estamos haciendo algo en educación financiera, pero estamos muy a la cola de Europa», comenta para *MiBolsillo* Andrea Carreras-Candi, directora en España de *European Financial Planning Association* (EFPA).

A continuación se detallan el tipo de actuaciones que hay

que evitar a juicio de EFPA y otros expertos del mercado.

COPIAR A OTRO EL PRODUCTO NO SE ENTIENDE. Esto ocurre con frecuencia. Se elige un vehículo de inversión, que pueden ser acciones de una compañía, un fondo o un ETF sin saber realmente lo que es.

Con frecuencia se eligen porque se conocen de oídas; los medios de comunicación, nuestros amigos o la familia hablan sobre ello y seguimos la corriente. «Es imprescindible saber dónde vas a meter el dinero», afirma Andrea Carreras-Candi.

TODO A UNA REPARTIR LA INVERSIÓN. Los expertos financieros siempre se refieren a este aspecto con la premisa de «no poner todos los huevos en la misma cesta». Es decir, cuando se invierte es mejor no depositar todo el dinero en un único producto. Lo ideal es elegir varios acti-

vos con un peso distinto entre ellos con el objetivo de diversificar el riesgo. De esta forma, es más fácil compensar las pérdidas de unos con las ganancias de otros.

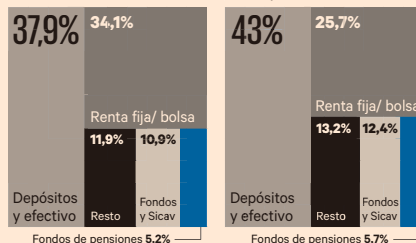
PLAZO APARTE ¿CUÁL ES TU HORIZONTE? No es lo mismo entrar en Bolsa para el largo como para el corto plazo. Generalmente, cuando se decide estar poco tiempo tiene un componente de especulación; se quiere ganar dinero rápido. Con este tipo de decisión el riesgo aumenta. «En renta variable siempre ganas en un plazo de 10, 15 o 20 años. A seis meses es muy probable que no», añade la directora de EFPA España.

NO PENSAR ¿CUÁNTO AGUANTARÉ? Hay que reflexionar sobre uno mismo para analizar qué perfil de riesgo tenemos. En el mercado existe toda una gama de productos adecuados

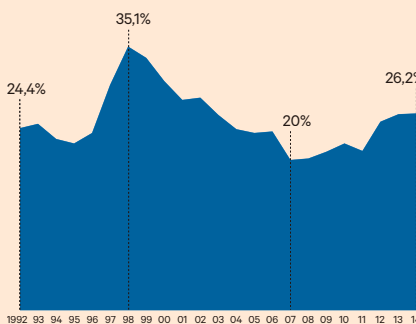
LA CLAVE

Cómo invierten los españoles

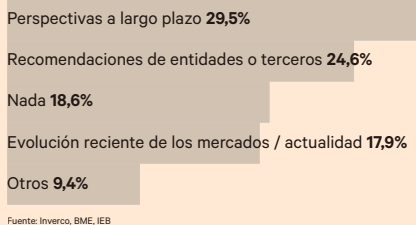
La inversión en España antes y después de la crisis 2007 2016 (primer trimestre)



Acciones de empresas cotizadas que las familias tienen en propiedad (% sobre el total)



Factores que influyen en los españoles para invertir



para personas conservadoras, moderadas y arriesgadas. Es un error seleccionar aquello para lo que no estamos preparados.

«Hay que conocer el umbral de tu sueño. Hay que tener presente que la Bolsa puede caer y hay quien se pone nervioso cuando las pérdidas son profundas o continuas y decide vender en el momento más inoportuno. Debemos conocer el nivel de riesgo de uno mismo», matiza Carreras-Candi.

ACTUAR SOLO BUSCAR ASESORAMIENTO. Entrar en el mundo de inversión sin tener idea de cómo funciona el mercado es como dar pasos de ciego. En España no es

frecuente buscar el asesoramiento de experto que nos guíe en nuestras inversiones. Es más, cuando hay que pagar, la mayoría no quiere utilizar este servicio, aún encontrándose perdido. El asesor es un profesional que maneja los activos posibles y también analiza la situación del cliente.

SIN PAPELES SIN DOCUMENTACIÓN. Es costumbre no guardar la documentación de la información del producto o el contrato firmado para las partes que intervienen en la operación. Esto puede acarrear más de un problema a la hora de pedir responsabilidades o ante cualquier otro tipo de problema que pudiera surgir.

Cuidado con los bulos o intereses en Twitter

Twitter y el resto de redes sociales se han convertido en un foco de información para muchos inversores por la inmediatez con la que se conocen las noticias. En los últimos años han aparecido muchos bulos, especialmente en el mercado de EE UU, vertidos en Twitter sobre compañías cotizadas que han dañado o impulsado sus cotizaciones. Utilice siempre las cuentas oficiales y vaya con cuidado.

NO PREVER

ANÁLISIS DEL PATRIMONIO. Es otro de los errores habituales: no hacer un análisis del patrimonio y las necesidades de cada uno. No se puede invertir dinero o cantidades que se puedan necesitar en un determinado momento. Hay que hacer una previsión sobre la situación financiera personal y también pensar en posibles imprevistos.

EL AYER ES HOY

FIJARSE EN EL PASADO. Los expertos financieros no se cansan de repetir que las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Es decir, que una acción o compañía o cualquier otro activo haya tenido un comportamiento excelente durante años no garantiza bajo ningún criterio que vaya a ser así de manera permanente.

SIN LÍMITE

PÉRDIDAS SIN FRENO. En la Bolsa, en un plazo largo, siempre se gana haciendo de una forma correcta la inversión, pero es un error no poner límites cuando se acumulan pérdidas abultadas pensando que la acción volverá a subir y reportar ganancias. Puede que esto no ocurra nunca. En el mercado existen fórmulas para poner freno a este tipo de situaciones. No hay que precipitarse a la hora de vender, pero tampoco llegar al letargo.

OBSESIONARSE

ESTAR PENDIENTE EN EXCESO. Suele ocurrir sobre todo a los más novatos, que cuando entran en el mercado miran todos los días su inversión. Esto puede acarrear la toma de decisiones erróneas o la repetición de operaciones que lleven un coste asociado. ●