



CARLOS ROJAS

Socio fundador y CEO de Andino Asset Management

AHORRANDO 101

Un balance personal para generar recursos y asumir un riesgo reducido.

En estos tiempos de tanta incertidumbre y tanto “vaivén” en los mercados, el ahorrista se preguntará: ¿cómo hago para poder ahorrar, ganarle por lo menos a la inflación y asumir muy poco riesgo? Notemos que hay casi 20 millones de ahorristas en la banca y más de 440.000 en los fondos mutuos.

Lo primero que les puedo decir a estos compañeros ahorristas/inversionistas es que miren su balance personal. Para algunos de ellos, existe una manera de “ganar” 40% anual rápidamente, sin asumir más riesgo.

¿Cómo? Sencillo y rápido. Paga tu tarjeta de crédito, ponla en cero, y ¡te conviertes en un “ganador” de 40% anual! (soles), que es lo que pagas en intereses por la tarjeta al año. No existe una mejor inversión con cero riesgo. Y, de ahí cuando la uses, paga religiosamente un día antes de la fecha de pago. Saca el cálculo cuanto es.

La segunda idea, si tienes un auto o una moto, es ir pagando tu crédito vehicular. Si lo compraste nuevo, saca el cálculo de cuánto estás pagando anualmente por el valor comercial del auto (uno nuevo que sale de tienda vale aproximadamente 20% menos). Las tasas de interés para vehículos son del orden del 11%.

La tercera y no menos importante es el crédito hipotecario. La tasa promedio en los últimos cinco años estuvo cerca del 10% anual. Gracias al buen equipo del Banco Central de Reserva, tenemos inflación baja y en rango, y, para impulsar la economía, bajaron la “tasa de refe-



rencia” en 1,5%, lo que se ha traducido en menores tasas hipotecarias.

Mi consejo es que renegocien tasas. Hagan competir a varios bancos. El ahorro en renegociar es muy grande e importante. Y, si les da vergüenza o se sienten que los van a intimidar, ¡hay empresas “fintech” que lo hacen por ti! Además, es bueno ir pagando lo más rápido posible este crédito también. Ojo, recién cuando pagues todo el bien, será tuyo. Antes es del banco.

Entonces, revisa si estás en estos casos y toma acción. Las cuentas de ahorro

pagan una rentabilidad de 0,3% anual. Leyerón bien: anual (sacado de la página de la SBS). La verdad es que no sé como se llaman las cuentas de ahorro con ese retorno.

Los retornos para la mitad del año de los Fondos Mutuos de Renta Fija Soles, que es donde está la inmensa mayoría de los aportantes, es de 1,3% en soles. Entonces, mi recomendación es que, si tienes estas deudas y cuentas de ahorro o Fondos Mutuos de Renta Fija, rescata, transfiere y paga mañana. Una vez que hagas eso, inmediatamente estarás “ganando” un montón más, ¡sin riesgo adicional!

Después, el espíritu del inversionista nacerá y podrás hacer un portafolio balanceado, de acuerdo con tu edad y perfil de riesgo. En Renta Fija, busca ofertas. Hace poco uno de los bancos más grandes ofrecía 7% anual por la CTS. ¡Buenísimo! Es una lástima que no existan fondos de deuda de empresas para que el inversionista retail invierta, tal como existe normalmente en los mercados. Esos rentarían cerca del doble de lo que rinden ahora los fondos de corto plazo.

Para que existan más opciones de ahorro, falta que el Ministerio de Economía y Finanzas se atreva a hacer una reforma de verdad que permita que se desarrollen los fondos y les den más opciones de ahorro e inversión a los inversionistas, para que finalmente compitan con la banca tradicional. Total, soñar no cuesta nada.