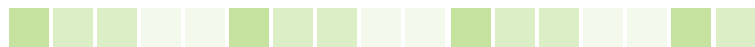


Diario de inversión del estudiante: Guía para el profesor



El simulador de inversión de My Classroom Economy es un medio fácil de usar para demostrar conceptos claves de inversión a estudiantes de secundaria. En esta guía, también encontrará una versión expandida del diario de inversión que los estudiantes deben usar para desarrollar la comprensión de estos conceptos

Muchos profesores están familiarizados con temas de inversión, pero si no es uno de ellos, está lejos de estar solo. Para un repaso rápido sobre algunos conceptos financieros básicos, consulte el manual de inversiones al final de esta guía.

Diario de inversión de los estudiantes con anotaciones para profesores

Se debe animar a los estudiantes a que respondan las preguntas en sus diarios regularmente para desarrollar conocimientos adicionales sobre inversiones. A continuación, hemos anotado las preguntas del diario con algunos puntos de discusión que puede utilizar para profundizar la conversación.

A lo largo del año escolar, usted realizará un seguimiento del progreso de su portafolio de inversiones. Además de registrar el dinero que genera su portafolio, puede usar este diario para comprender mejor cómo funcionan realmente las inversiones. Al anotar sus pensamientos y discutirlos en clase, aprenderá mucho sobre cómo comenzar a invertir en la vida real.

Ciclo 1

¿Por qué eligió abrir una cuenta de inversión? Si no abrió una, ¿por qué no?

Enfatice cómo la capitalización puede generar riqueza a lo largo del tiempo, y explique que los inversionistas en la clase probablemente generarán la mayor cantidad de dinero para la subasta final, y la más gratificante. Además, obtenga algunas de las razones por las cuales un estudiante elegiría no invertir. Por ejemplo, no tenía suficiente dinero, o el/ella quería que su dinero estuviera disponible para gastar en la próxima subasta. Esta discusión brinda una oportunidad importante para introducir el concepto de gratificación retrasada.

¿Qué combinación de activos seleccionó para su portafolio? ¿Por qué eligió ese? (Si no abrió una cuenta, ¿qué combinación de activos hubiera elegido?)

Mantenga una discusión fructífera sobre riesgo versus recompensa. Según el plan de estudios, los estudiantes deberían haber comprendido que los portafolios invertidos en acciones tienen un mayor riesgo y una mayor recompensa que los portafolios invertidos en bonos. Considere hacer la siguiente pregunta: ¿Preferiría tener el potencial de ganar \$100, pero con el riesgo de perder \$ 50, o preferiría tener el potencial de ganar \$ 20 con el riesgo de perder solo \$5?

¿Qué puede hacer para asegurarse de que tendrá dinero para invertir en futuros días de facturas?

Sugiera formas para que los estudiantes ganen y ahorren más dinero. Algunos ejemplos incluyen solicitar un trabajo adicional, comenzar una pequeña empresa u obtener dinero de bonificaciones al unirse a actividades escolares, ayudar a otros estudiantes o obtener buenas calificaciones.

Ciclo 2

En el mundo real, los adultos tienen que pagar muchas cuentas. Pensando en sus padres u otros adultos en su vida, haga una lista de todos sus gastos. Los ejemplos pueden ser comida, gasolina o televisión.

Mencione algunos gastos que sus estudiantes pudieron no haber considerado. Por ejemplo: pagos de alquiler o hipoteca, facturas de agua y servicios públicos, recibos de teléfono o de Internet, regalos para cumpleaños y vacaciones, costos de jardinería, pagos de seguro, factura para recoger la basura, cuidado de dependientes, cuidado veterinario para mascotas.

En la economía de la clase, ¿qué facturas tienes que pagar?

Obtenga ejemplos: alquiler, electricidad, multas (si corresponde), seguro, impuestos, compras en subastas

Mire la entrada del diario del mes pasado. ¿Pudo tomar alguna de las acciones que mencionó para ahorrar para invertir? De lo contrario, ¿qué pasos puede tomar para tener más éxito el próximo mes?

Continúe alentando a sus estudiantes a buscar oportunidades para participar más en el programa, ganar más dinero y sentirse más realizados. Cuanto más involucrados estén en el programa, más exitosos serán, y más lo disfrutarán..

Si invirtió el mes pasado, ¿cuál fue su reacción cuando vio su nuevo balance? Describa cómo han cambiado sus sentimientos hacia invertir, si es que han cambiado.

Discuta la importancia de considerar la inversión como una proposición a largo plazo. Señale que los cambios del mercado a corto plazo son comunes y no indican lo que sucederá durante un largo período. Además, revise la discusión sobre riesgo versus recompensa. Enfatique que los estudiantes (y adultos) con baja tolerancia al riesgo deben considerar tener una mezcla más fuerte de bonos en sus portafolios para que no se sientan tan estresados por la inversión.

Ciclo 3

Anteriormente usted aprendió que tener una acción es como ser propietario parcial de una empresa. Piense en una compañía popular o en una con un producto que usa con frecuencia. Si fuera el propietario de ese negocio, ¿qué acciones podría tomar para ayudar a la empresa a crecer? ¿Qué podría hacer que su empresa pierda valor o tenga menos éxito?

Empresas conocidas que podría mencionar incluyen Coca-Cola, McDonald's, Apple, Google, Microsoft, GE, Toyota y Wells Fargo. Algunas formas en que una empresa puede crecer incluyen inventar un nuevo producto, investigar mejoras para productos existentes, encontrar nuevos mercados o expandir el negocio a nuevas áreas. Los riesgos para una empresa pueden incluir competidores que ofrecen productos mejores o más baratos, una menor demanda de los productos de la compañía o factores externos como desastres naturales, una recesión o cambios en la regulación.

Todos sus compañeros de clase enfrentan las mismas decisiones financieras que usted en la economía de la clase. ¿Qué hábitos o decisiones ha notado que están ayudando a algunos de ellos a tener éxito?

Discuta la importancia de tomar decisiones inteligentes en la subasta. El gasto excesivo en la subasta, al igual que en el mundo real, puede dañar el bienestar financiero de una persona. Además, recuérdelos a sus estudiantes sobre los efectos positivos que la capitalización puede tener en sus inversiones.

Independientemente de los resultados actuales del simulador, enfatique cómo el ahorro y la inversión pueden beneficiar a los estudiantes a largo plazo.

Explique a uno de los miembros de su familia lo que está aprendiendo sobre cómo invertir. ¿Cuáles son dos cosas que este miembro de la familia no sabía acerca de invertir antes de su conversación?

Si tiene estudiantes que no pueden hablar con un miembro de la familia, ofrézcales hablar con ellos después de la clase o sugiera que hablen con otro maestro o adulto con quien se sientan cómodos.

Ciclo 4

Asóciase con un compañero de clase que eligió una combinación de activos diferente a la suya. Compare sus ganancias y analice los siguientes temas:

- ¿Por qué cada uno de ustedes eligió la combinación de activos que eligió?
Discuta el impacto de la tolerancia al riesgo al seleccionar una combinación de activos.
- ¿Si pudiera cambiar su combinación de activos, por cual la cambiaria y por qué?
Discuta cómo un horizonte de tiempo cambiante -el tiempo antes de que se necesite el dinero- puede afectar la tolerancia al riesgo de alguien. Por ejemplo, si está ahorrando para unas vacaciones que planea tomar dentro de cinco años, puede asumir más riesgos que si las vacaciones son en unos pocos meses.
- Aparte de su combinación de activos, ¿qué más está afectando el valor de su portafolio?
Explique cómo no solo la cantidad que alguien invierte, sino también qué tan temprano lo invierte puede afectar los resultados generales.

Anteriormente aprendió que poseer un bono es similar a prestarle a alguien su dinero y cobrarle intereses.

- ¿Alguna vez le prestó dinero a un amigo o miembro de su familia?
Explique que los préstamos son importantes en la vida de muchas personas. Señale las cosas típicas por las que la gente pide prestado: hipotecas, automóviles, universidades, bodas o préstamos de tarjetas de crédito.
- Si le ha prestado dinero a alguien, ¿le pagaron por completo? ¿Cuánto tardó en recuperar su dinero?
Pídales a los alumnos que piensen en una situación en la que alguien les pida dinero prestado y mucho tiempo ha pasado sin que les hayan pagado el préstamo. Discuta la posibilidad de que alguien pague intereses por un préstamo. Por ejemplo, si prestó \$ 20 a alguien, ¿podría pedirles que le devuelvan un poco más, digamos \$ 21?
- ¿Qué factores debe considerar antes de prestarle dinero a alguien?
Use los siguientes puntos clave en su discusión: entre más tiempo tenga la otra persona para devolverle el dinero, mayor será el riesgo de que no reciba su dinero de regreso. Por otro lado, mientras más ingresos tenga su prestatario, ya sea a través de un trabajo, un subsidio u otra fuente, es más probable que él o ella le devuelva el dinero. De qué manera la reputación de la persona afecta su forma de pensar acerca de la posibilidad de recibir el dinero de regreso? Después de esta discusión, haga conexiones para los estudiantes con respecto a los bonos. En particular, discuta los riesgos y las recompensas asociadas con los bonos de diferentes fechas de vencimiento y calificaciones crediticias.

Ciclo 5

¿Ha habido un mes en el que no pudo pagar todas sus facturas? Si es así, ¿qué pasos puede seguir para evitar que esto suceda nuevamente?

Continúe alentando a sus estudiantes a usar todas las opciones para hacer dinero en la economía de la clase. Sin embargo, el objetivo principal de esta pregunta es ayudarlos a darse cuenta del valor de tener una "red de seguridad": un fondo de emergencia. Anime a los alumnos a identificar la cantidad mínima que necesitan cada mes (por ejemplo, \$ 1,200) y que siempre la conserven en su cuenta en caso de que un mes no les vaya tan bien.

Enumere algunas cosas que ha elegido ofertar en la subasta. ¿Ha sido fácil o difícil ahorrar para ello? ¿Por qué?

Discuta el concepto de oferta y demanda. Hable con los estudiantes sobre cómo las fluctuaciones en los precios de subasta reflejan la cantidad de estudiantes que están interesados en comprar cada artículo. Discuta la importancia de las comparaciones de precios y evite algunas de las trampas del consumismo.

¿Qué nota se daría a usted mismo por el portafolio de inversiones en este momento? ¿Qué va a hacer de manera diferente en los próximos meses? ¿Qué va a hacer de la misma manera?

Discuta cómo las decisiones clave están afectando los resultados financieros de los estudiantes. Por ejemplo, aquellos que invirtieron temprano y no gastaron en exceso en la subasta probablemente están mejor económicamente.

Ciclo 6

¿Cuántos artículos ha comprado en las subastas en lo que va del año? ¿Esta contento con todas esas compras o desea haber ahorrado su dinero?

Discuta el concepto de valor real. Es importante que los estudiantes comiencen a considerar el valor de los artículos que pretenden comprar antes de comprarlos.

¿Cómo ha cambiado el balance de su cuenta de inversión durante el año?

Revise los riesgos y recompensas asociados con acciones y bonos. Refuerce a los estudiantes la importancia de elegir una combinación de activos que coincida con su tolerancia al riesgo.

Si pudiera comenzar de nuevo, ¿invertiría más dinero, menos dinero o la misma cantidad?

Mantenga una discusión fructífera sobre el tiempo de inversión y las decisiones que las personas deben tomar en basados en cuándo necesitarán el dinero.

Ciclo 7

¿Se ha centrado en ahorrar para subastas o para invertir en sus recompensas de fin de año? ¿Ha cambiado su enfoque durante todo el año?

Continúe discutiendo cómo una meta de ahorro y un meta de tiempo pueden influir en las decisiones financieras.

¿Siente que tiene una red de seguridad para los próximos meses?

Recuérdale a sus estudiantes sobre la importancia de establecer un fondo de emergencia. Discuta los eventos del mundo real que pueden hacer que alguien use un fondo de emergencia. Los ejemplos incluyen perder un trabajo, reparaciones del carro o incurrir en facturas médicas inesperadas.

Durante este año ha visto cómo los mercados pueden hacer que su dinero crezca y también disminuya. ¿Cómo se sintió cuando vio crecer su cuenta? ¿Cómo se sintió cuando la vio declinar?

Explique que las reacciones emocionales a los cambios en el balance de una cuenta son naturales. Señale que en el mundo real, a diferencia de la economía de la clase, los inversionistas pueden alterar su combinación de activos en respuesta a los cambios en el mercado. Luego pídale a los estudiantes que piensen si hacerlo es sabio, ahora que saben cuán cambiantes pueden ser los mercados. Si pudieran hacer cambios en el portafolio basados en las emociones, ¿cómo podrían estar seguros de que sus decisiones serán correctas? La historia muestra que un portafolio adecuadamente diversificado y una fuerte tasa de ahorro (12% -15% del salario anual) son el plan más sabio para la mayoría de los inversionistas.

Ciclo 8

Asóciense con alguien que eligió una combinación de activos diferente a la suya. Verá una diferencia en la forma en que los portafolios se comportaron.

- Discuta por qué cada uno de ustedes eligió la combinación de activos que tienen.
- ¿Tiene más o menos dinero que su compañero?
- ¿Cuál de ustedes experimentó mayores cambios en el rendimiento?

Si este proceso comenzara de nuevo mañana, ¿elegiría una combinación de activos diferente?

- . . . al principio, cuando eligió por primera vez?
- . . . si pudiera haber cambiado de parecer en la mitad?
- ¿Hubiera elegido la combinación de activos de su compañero? ¿Por qué?

Continúe enfatizando que la combinación de activos juega el papel principal en la determinación del riesgo de una cartera y el desempeño a largo plazo. Asegúrese de que los estudiantes ahora reconozcan que las acciones son más volátiles, y por lo tanto tienen una gama más amplia de rendimientos que los bonos. Idealmente, se darán cuenta de que, en general, es aconsejable seleccionar un portafolio con más acciones cuando el tiempo de inversión es a largo plazo y aumentar la asignación de bonos a medida que se acorta el tiempo de inversión.

Principios de inversión

Invertir no necesita ser complicado. Básicamente es una cuestión de poner su dinero en una posición para ganar más dinero. Esto significa no solo guardar algunas de sus ganancias, sino también asumir algunos riesgos razonables con sus ahorros para obtener el potencial de mayores rendimientos. Los siguientes son algunos principios básicos de inversión que pueden ayudarlo a acumular el dinero que necesita para sus objetivos a largo plazo.

Riesgo versus recompensa

Esta es una verdad fundamental de la inversión: para obtener más recompensa, se debe asumir más riesgo.

¿Por qué el riesgo y la recompensa están tan estrechamente relacionados? Si se les da una selección de inversiones que paguen la misma cantidad, todos elegirían la que sea menos arriesgada. Para atraer dinero, la inversión más arriesgada tiene que ofrecer un mayor beneficio potencial.

Al invertir, el riesgo es real. Cuando se hace una inversión arriesgada, puede que no se recupere todo el dinero invertido. Es por eso que los inversionistas tienen que pensar cuidadosamente en cómo asignan su dinero entre las inversiones más riesgosas (que tienen la mayor recompensa potencial) y las menos riesgosas, que pagan menos pero ofrecen más confianza de que el dinero estará allí si lo necesitan.

Mezcla de Activos

Por lo general, los inversionistas crean un portafolio utilizando una combinación de acciones, bonos e inversiones en efectivo. Estas son las características de estas tres clases de activos y los roles que pueden desempeñar en un portafolio.

- Las acciones representan acciones de propiedad en una compañía en particular. Históricamente, las acciones han proporcionado mayores rendimientos a largo plazo que los bonos o el efectivo, pero en períodos más cortos han sido mucho más arriesgadas. A largo plazo, las acciones generalmente han ganado un promedio de aproximadamente 10% al año. * Eso ha ayudado a los inversores en acciones a mantenerse muy por delante de la inflación, que ha aumentado en promedio 3% anual. Pero para disfrutar de tales rendimientos a largo plazo, los inversionistas han tenido que prepararse para sufrir fuertes caídas de vez en cuando, a veces por períodos prolongados. Lo que hace que las acciones sean tan volátiles es que están directamente relacionadas con la suerte de las empresas individuales. El valor de una empresa puede cambiar por muchas razones, incluidas algunas que no tienen nada que ver con la empresa en sí.
- Los bonos son, en esencia, préstamos al gobierno o a una empresa. En comparación con las acciones, los bonos han proporcionado rendimientos más bajos a largo plazo, un promedio de alrededor del 6% anual, pero sus rendimientos generalmente han sido menos volátiles. Los inversionistas suelen invertir en bonos por dos razones: para obtener ingresos a través de los intereses y para compensar la volatilidad de las acciones.
- Las inversiones en efectivo incluyen certificados bancarios de depósito y otras cuentas que tienen dinero líquido. Históricamente, han ofrecido rendimientos más bajos que las acciones y los bonos, un promedio de aproximadamente 4% anual, pero con poca o ninguna fluctuación en el precio. Todo, o casi todo, del rendimiento de las inversiones en efectivo consiste en intereses. Los inversionistas suelen utilizar inversiones en efectivo para proteger el dinero que desean tener a mano para emergencias o dinero que utilizarán para cubrir un gran gasto en el próximo año o dos.

Para la economía de la clase, nos enfocaremos en invertir en acciones y bonos. .

*Basados en los retornos desde 1926 a 2011. Fuentes: Los retornos de las acciones del mercado de U.S. están representadas por Standard & Poor's 90 desde 1926 a March 3, 1957; the S&P 500 Index desde March 4, 1957 a 1974; the Dow Jones Wilshire 5000 Index desde 1975 a April 22, 2005; y the MSCI US Broad Market Index después. Los retornos de los bonos están representados por S&P High Grade Corporate Index desde 1926 a 1968; the Citigroup High Grade Index desde 1969 a 1972; the Lehman Brothers U.S. Long Credit AA Index desde 1973 a 1975; the Barclays Capital U.S. Aggregate Bond Index desde 1976 a 2009; y the Barclays Capital U.S. Aggregate Float Adjusted Index después.

Comencemos

Convertirse en un inversionista experimentado puede ser más fácil de lo que piensa. Probablemente ya haya dominado el primer paso importante: ahorrar algunas de sus ganancias para que tenga dinero para invertir. A continuación, debe considerar sus objetivos financieros, su tolerancia al riesgo y su tiempo de inversión.

- **Objetivos financieros:** piense qué quiere hacer con su dinero y cuándo lo necesitará. Es posible que desee ahorrar para la jubilación, la educación de su hijo o un nuevo hogar. También puede tener objetivos a corto plazo, como pagar un automóvil más grande o un viaje a Europa el próximo verano.
- **Tolerancia al riesgo:** ahora que ha definido sus objetivos, especialmente los de largo plazo, piense en su reacción ante los riesgos de invertir. Las emociones importan cuando se crea un plan de inversión a largo plazo. ¿Perdería el sueño si una de sus inversiones disminuye una gran cantidad en un día? Es más probable que se quede con un plan que se ajuste a su personalidad de inversión.
- **Horizonte de tiempo:** para cada uno de sus objetivos, ¿cuánto tiempo tiene antes de necesitar el dinero? Esto es importante porque sus inversiones aumentarán y disminuirán de valor a lo largo del tiempo que las tiene. Mientras más largo sea su horizonte de tiempo, mayor será su capacidad para manejar los altibajos de los mercados. Por lo tanto, para sus objetivos a más largo plazo, puede seleccionar de manera más razonable las inversiones cuyos valores fluctúan en el corto plazo con la esperanza de obtener mayores rendimientos a lo largo del tiempo.

Dollar-cost averaging

Debido a que la cantidad que invierte es constante, usted compra más acciones de una acción determinada (por ejemplo) cuando el precio es bajo y menos cuando el precio es alto. Como resultado, el costo promedio de sus acciones es más bajo que el precio de mercado promedio por acción durante el tiempo que está invirtiendo.

La grafica ilustra la matematica simple de este concepto.

Un ejemplo hipotetico de promedio de costo.

	Inversion	Precio de la accion	Acciones adquiridas
Mes 1	\$100	\$10	10
Mes 2	\$100	\$8	12.5
Mes 3	\$100	\$5	20
Mes 4	\$100	\$10	10
Mes 5	\$100	\$8	12.5
TOTAL	\$500		65
El precio promedio pagado por accion (\$500 ÷ 65 shares): \$7.69			
Valor Final de la inversion (\$8 x 65 shares): \$520			

Sin embargo, es importante recordar que el promedio del costo en dólares no puede eliminar los riesgos de invertir en los mercados financieros. No puede garantizar un beneficio, y no ofrece ninguna protección especial cuando los mercados disminuyen: su cuenta aún puede valer menos que cuando comenzó. Además, antes de decidirse a utilizar esta estrategia, piense en su disposición y capacidad de invertir continuamente, incluso en períodos de declive del mercado, ya que las ventajas del promedio de costo en dólares dependen de que haga compras regulares cuando el precio está alto o bajo.

Ningún método de inversión puede garantizar un beneficio si se vende cuando está en el fondo del mercado. Pero si usted es un inversor paciente que aporta una cantidad fija de dinero en cuotas regulares, puede reducir en gran medida la probabilidad de que se enfrente al tipo de pérdida que se produciría si el mercado cayera bruscamente justo después de haber hecho una gran inversión.

Otras consideraciones claves

A medida que comienza a pensar en cómo lograr sus objetivos, hay algunos otros términos que debe tener en cuenta.

- **Mezcla de activos:** los expertos financieros están de acuerdo en que las personas deben mantener una combinación de inversiones entre las clases de activos (acciones, bonos e inversiones en efectivo) para ayudar a reducir la volatilidad (los cambios en el valor del mercado) del portafolio. Eso es porque la diversificación extiende el riesgo. El mal desempeño en un área a menudo puede verse atenuado por el buen desempeño en otro.
- **Tasa de rendimiento:** también conocida como retorno de inversión o, lo más común, solo "rendimiento". El rendimiento es el cambio en el valor de una inversión en un período de tiempo específico. Por lo tanto, un retorno puede ser positivo o negativo. El "rendimiento total" incluye no solo el cambio en el precio de la inversión, sino también cualquier pago realizado al inversionista, como pagos de intereses o dividendos.
- **Capitalización:** su dinero puede producir resultados sorprendentes con el tiempo si es paciente y disciplinado. La clave es el poder de capitalización, que ocurre cuando reinviertes las ganancias de tus inversiones. De esta forma, recibirá nuevas ganancias no solo en sus inversiones originales, sino también en las cantidades reinvertidas, para que su dinero pueda crecer más y más rápido con el paso de los años.
- **La economía y los mercados:** la salud de la economía y los mercados financieros están vinculados, pero la conexión no siempre es clara. A largo plazo, los rendimientos de acciones se basan en ganancias corporativas y dividendos, y los retornos de bonos se basan en pagos de intereses. Sin embargo, en el corto plazo, los precios de las acciones pueden subir y bajar sin una base aparente en la realidad económica. Y los retornos de los bonos pueden verse influenciados por las percepciones del mercado sobre diversos riesgos, que pueden no estar en el objetivo.

Tener éxito como inversionista no requiere mucha experiencia, pero sí requiere planificación y disciplina. Un primer paso vital es pensar cuánto destinará para la inversión antes de comenzar a gastar sus ganancias. Hoy en día existen muchas maneras para que las personas establezcan inversiones regulares, como planes de jubilación patrocinados por el empleador y transferencias bancarias automáticas, y hay tipos especiales de cuenta que se pueden usar para objetivos específicos, como planes de ahorro para la universidad y cuentas de jubilación individuales. Para muchos inversores, dichas cuentas tienen ventajas fiscales que los podrían beneficiar reduciendo impuestos.

Aprende más

No necesita más lecturas para utilizar el simulador de inversión de My Classroom Economy, pero si desea ampliar su conocimiento, aquí hay algunas fuentes que puede aprovechar para mejorar sus discusiones en la clase o para ayudarlo a planificar su futuro financiero a largo plazo.

Libros

- *How a Second Grader Beats Wall Street: Golden Rules Any Investor Can Learn*, Alan Roth
- *Making the Most of Your Money Now*, Jane Bryant Quinn
- *The Most Important Thing: Uncommon Sense for the Thoughtful Investor*, Howard Marks
- *The Only Investment Guide You'll Ever Need*, Andrew Tobias
- *Straight Talk on Investing: What You Need to Know*, Jack Brennan with Marta McCave

Websites

Investor.gov (U.S. Securities and Exchange Commission)
<http://investor.gov/>

Jump\$tart Coalition for Personal Financial Literacy
<http://www.jumpstart.org/>

MyMoney (Financial Literacy and Education Commission)
<http://www.mymoney.gov/>