

# CÓMO FUNCIONA EL DINERO

Una guía de  
sentido común  
para el éxito  
financiero



# Índice

4

Tome el control

6

Páguese a usted primero

8

Dedique tiempo y constancia

12

Elimine sus deudas

16

Compre la clase correcta de seguro de vida

22

Difiera los impuestos

26

Conviértase en propietario y no en prestamista

29

Invierta con administración profesional

31

¡Usted puede hacerlo!

*Cómo funciona el dinero* es una publicación de Primerica que se distribuye con orgullo para ayudar a los consumidores a encontrar respuestas para sus problemas financieros. No pretende ser una oferta de venta, sino una descripción general de cómo superar los desafíos financieros más comunes que las personas enfrentan hoy en día.

Primerica considera que la clave máxima del éxito financiero es saber cómo funciona el dinero, cómo tomar decisiones responsables y bien informadas, y cómo obtener el mejor valor por el dinero que gasta.

De eso se trata la publicación "*Cómo funciona el dinero*". Como parte del compromiso permanente de Primerica con la educación del consumidor, este libro es una introducción general a los conceptos financieros básicos, de sentido común, que pueden ayudar a las personas

a superar los obstáculos que enfrentan y a lograr sus objetivos. Muestra cómo una mayor seguridad financiera está al alcance de todos los trabajadores de los Estados Unidos.

Como el texto lo explica, el primer paso fundamental es aprender a tomar decisiones financieras inteligentes. Primerica alienta a los consumidores a creer en sus propias ideas y a realizar siempre sus propias elecciones, ya sea cuando compren productos financieros o cualquier otro bien o servicio.

Primerica ofrece una amplia variedad de soluciones financieras orientadas al consumidor. Para obtener más información sobre productos específicos, comuníquese con el representante de Primerica que le entregó este folleto.

# Introducción

Hay un malentendido generalizado en el sentido de que la gente común y corriente no pueden llegar a ser financieramente independientes.

Esto no podría estar más lejos de la verdad.

El hecho es que usted tiene el poder de hacer una fortuna que jamás imaginó. Muchas personas que nunca ganaron un ingreso de seis cifras han logrado su independencia financiera. ¿Cómo lo han hecho? ¿Acaso no se necesita un trabajo de alto nivel con un gran salario? ¿O una herencia cuantiosa? ¿O ganar la lotería?

La respuesta es no. No importa cuál sea su nivel de ingresos, puede lograr la seguridad financiera, si se toma el tiempo para aprender algunos principios simples sobre cómo funciona el dinero.

**USTED PUEDE** saldar sus deudas.

**USTED PUEDE** producir ahorros.

**¡USTED PUEDE** encaminarse hacia la independencia financiera!

Al aplicar los principios simples de este libro, puede lograr la seguridad financiera y finalmente alcanzar sus objetivos. Pero sólo usted puede hacer que esto suceda.

Depende únicamente de usted. Tiene el poder de cambiar su vida para siempre. ¿Está preparado para empezar?

# Tome el control



Sabía que uno de los errores financieros más grandes que cometen las personas es la dependencia? La dependencia en los demás permite que los factores "externos" en las vidas de las personas los controlen. El secreto para lograr la seguridad financiera es aprender a controlar los aspectos que PUEDE controlar.

## 1. Páguese a usted primero

Pagarse a usted primero significa ponerse a usted y a su familia antes de que cualquier otra cosa requiera su dinero. Pagarse a usted primero es una forma de respeto propio.

**Deposite un monto fijo TODOS LOS MESES en un programa de inversión**, sin importar qué otras obligaciones financieras tenga. Es sorprendente lo rápido que puede crecer su dinero si invierte incluso un pequeño monto de manera regular, con una buena tasa de rendimiento.

## 2. Ajuste sus prioridades

Se ha dicho que:

**Si gana \$10 y gasta \$9 = felicidad**

**Si gana \$10 y gasta \$11 = tristeza**

Cuando emprenda su viaje a la independencia financiera, recuerde este punto clave: No se trata de lo que gana, sino de lo que ahorra.

## 3. Cambie su forma de pensar

La forma en que piensa sobre el dinero es todo. Su mente es poderosa, en especial cuando se trata de dinero.

Eso explica por qué tantas personas que ganan la lotería... terminan perdiéndolo todo.

Lo ayuda a comprender cómo tantos millonarios se hacen solos.

¿Qué diferencia a estos dos grupos? Su forma de pensar.

**Si cree que no se merece tener seguridad financiera, nunca la tendrá.** Sin embargo, si “mejora” la imagen que tiene de sí mismo y está seguro de merecer la libertad y tranquilidad que ofrece la seguridad financiera, tendrá mejores posibilidades de hacer lo que se necesita para tener la fortuna que jamás imaginó.

## 4. Ajuste su estilo de vida

Junto con el establecimiento de prioridades surge una difícil regla de la vida: no se puede tener todo. Tiene que tomar decisiones conscientes sobre cada compra.

**Un concepto importante que debe comprender es el deseo vs. la necesidad.**

- Una necesidad es algo que tiene que tener, algo de lo que no puede prescindir. Usted “necesita” alimentos. “Necesita” un lugar para vivir.
- Un deseo es algo que le gustaría tener. “Desea” un helado. “Desea” una casa más grande.

Si desea lograr la independencia financiera, puede tener que hacer sacrificios durante un tiempo y prescindir de algunos de sus “deseos”. No es tan difícil, pero es muy, pero muy importante para su salud financiera.

## 5. Gane ingresos adicionales

Si su ingreso familiar es muy modesto, las cosas pueden estar tan ajustadas que es difícil invertir más de \$50 por mes. Si quiere progresar, **considere tomar un trabajo a tiempo parcial para obtener los ingresos adicionales necesarios para empezar su programa de inversión.**

## 6. Realinee sus activos

Ésta es otra forma de tomar el control y tener más ingresos para ahorrar. Existen dos áreas importantes en las que las familias no obtienen el valor por su dinero, que son excelentes áreas para focalizar el ajuste:

1. **Cuentas de ahorros o de acumulación en bancos que ofrecen bajos intereses.**

Puede tomar el dinero de un plan de ahorro al 1% e invertirlo en un área que tenga el potencial de ofrecerle rendimientos más altos.

2. **Seguro de vida de alto costo.** Puede reemplazar sus pólizas de seguro desactualizadas, costosas y con valor en efectivo por un seguro de término y posiblemente ahorrar miles de dólares en el pago de primas con el transcurso del tiempo. Ambas áreas se explican con más detenimiento en las siguientes secciones de este folleto.

## 7. Evite la trampa del crédito

Las tarjetas de crédito solo son buenas por la comodidad que brindan, y eso es todo. **Tenga cuidado y evite las trampas del “dinero plástico”.** Pague la totalidad de su saldo cada mes y así no sólo evitará los cargos por intereses, sino también evitará que su saldo se salga de control. Para mantener el control de sus cargos mensuales, pague con efectivo.

Probablemente, determine que gasta menos cuando tiene que entregar dinero en efectivo. ¿Se da cuenta de todas las opciones que tiene? Usted TIENE opciones para su futuro financiero.

## 8. Establezca objetivos y tenga un plan

No puede llegar a su destino si no sabe cuál es. El establecimiento de objetivos le brinda dos cosas:

1. **Un incentivo para hacer los sacrificios necesarios**
2. **Puntos de referencia en el camino para medir su progreso**

Una vez que haya establecido sus objetivos, necesita un mapa de ruta para llegar allí. Necesita un plan de acción financiero. Junto con sus objetivos, **un plan de acción es el cemento que mantiene unidos a sus cimientos financieros.**

### No puede controlar

El futuro del seguro social

A su empleador

Los impuestos

La inflación

El aumento de los costos

El riesgo de una inversión única

### Pero sí puede controlar

Sus ahorros para la jubilación

Otras fuentes de ingreso

Formas de reducir sus impuestos

Maximizar su ahorro

Ahorrar más

La diversidad de sus opciones de inversión



La diversificación no garantiza una ganancia ni protege contra la pérdida.

# Páguese a usted primero



Problema: al final del mes, a la mayoría de las personas no les queda nada para ahorrar. Solución: el primer día del mes, antes de pagarle a alguien más, haga un cheque a su nombre por el 10% de sus ingresos. Pagarse a usted mismo primero puede ser el concepto más importante de este folleto.

## No se trata de lo que gana, sino de lo que ahorra

Póngase en primer lugar. Trate a sus ahorros como cualquier otra cuenta recurrente que debe pagar todos los meses. Asigne el monto adecuado de su sueldo y ahórrelo. Si bien la mayoría de las personas no opinan sobre enviar enormes cantidades de dinero a las compañías de tarjetas de crédito en forma periódica y sistemática, ¡se niegan rotundamente a la idea de pagarse primero! Cambie esa perspectiva. Reduzca el consumo de sus tarjetas de crédito y coloque esos pagos en su propio ahorro. ¡Comprométase a pagarse primero!

### Calcule cuánto ha ganado y cuánto ha ahorrado.

Ingresos anuales promedios (estimación):	<b>A)</b>	<input type="text"/>
Por la cantidad de años trabajados:	<b>X B)</b>	<input type="text"/>
Equivale al monto total ganado:	<b>= C)</b>	<input type="text"/>
Monto de los ahorros personales:	<b>D)</b>	<input type="text"/>
Divida D entre C:	<b>= E)</b>	<input type="text"/> %

**Esto equivale a su porcentaje de ingresos ahorrados.**

## Las tres cuentas que necesita

Para tener un programa completo de ahorros, la mayoría de las personas necesitan tres clases de cuentas básicas.

- 1. Fondo de emergencia:** éste es su fondo de reserva en caso de una emergencia imprevista, la pérdida del empleo o un gasto inesperado. Una buena regla general: establezca el objetivo de tener de tres a seis meses de sueldo en su fondo de emergencia.
- 2. Ahorros a corto plazo:** esta cuenta es para el dinero que ahorra para gastos que desea realizar en el corto plazo. Por ejemplo, aquí es dónde ahorraría para una nueva computadora o quizás unas vacaciones.
- 3. Ahorros/Inversiones a largo plazo:** aquí es dónde irán sus ahorros para la jubilación, el fondo universitario y otros ahorros a largo plazo. Debido a que estos ahorros tienen un fin a largo plazo, puede utilizar vehículos de inversión con el potencial de ofrecerle una tasa de rendimiento más alta, como los fondos mutuos de capital.



La inversión implica un riesgo, incluyendo la pérdida de capital. Las acciones, cuando se rescatan, pueden tener un valor mayor o menor al valor original.



# Dedique tiempo y constancia

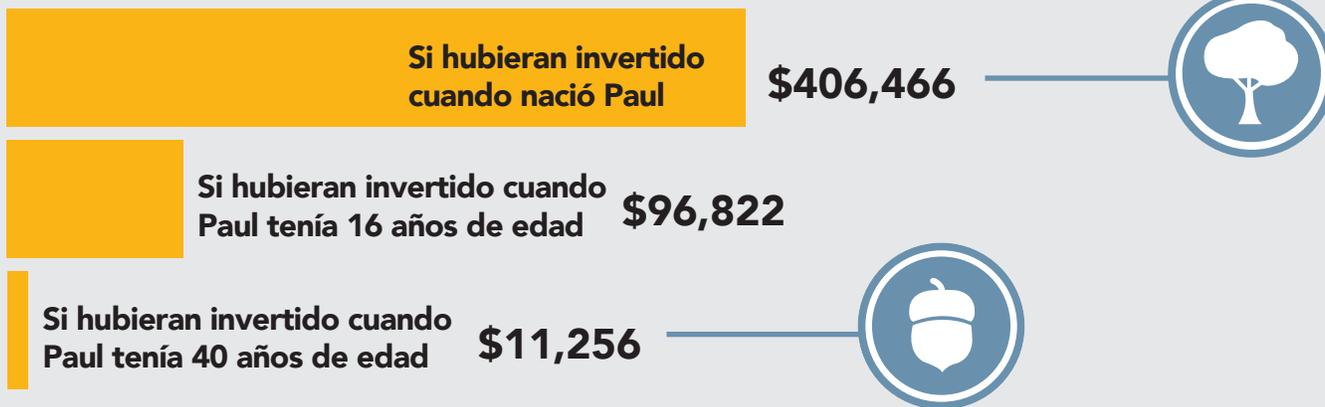


Alguien dijo una vez que las dos únicas cosas que nos da la vida son las oportunidades y el tiempo. El tiempo, junto con otros dos elementos importantes, la tasa de rendimiento y la constancia, constituye una clave poderosa para lograr la seguridad financiera.

## Empezar a invertir temprano conviene

Supongamos que sus padres depositaron \$1,000 el día en que nació. Si hubiera dejado la cuenta sin movimientos hasta que cumpliera los 67 años de edad, esos \$1,000 se hubieran convertido en \$406,466, ¡sin que hubiera tenido que agregar ni un centavo más!

### Monto acumulado a los 67 años de edad



Los valores de la tasa anteriores son a los 67 años de edad y se utilizan para fines ilustrativos únicamente, y no representan una inversión real. Este ejemplo usa una tasa de rendimiento constante. Las inversiones reales fluctuarán en valor. Este ejemplo no incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados. La tasa de rendimiento del 9% es una tasa de interés nominal capitalizada en forma mensual.

## No pague el alto costo de esperar

Si usted es como la gran mayoría de las personas, el dinero no le sobra. Es por eso que el tiempo es tan fundamental. Cuando uno es joven, puede ahorrar pequeñas cantidades de dinero y aún así terminar con miles de dólares. Si usted espera para empezar a ahorrar, deberá ahorrar mucho más. Si desea independizarse financieramente, no tiene otra opción: debe empezar ahora, sino más adelante deberá ahorrar más. Una cosa es cierta: no puede afrontar el alto costo de esperar.

**Si su objetivo es ahorrar \$500,000 para la jubilación a los 67 años de edad, vea la diferencia que hace el tiempo:**

#### Ahorros mensuales necesarios

Empieza a	Ahorra	Costo por esperar
A los 25 años de edad	\$89	
A los 35 años de edad	\$224	más del doble
A los 45 años de edad	\$602	casi 7 veces más
A los 55 años de edad	\$1,926	más de 21 veces

**Mientras más rápido empiece a ahorrar, mayor será el crecimiento de su inversión.**

#### El alto costo de esperar \$100/mes al 9%

Empieza a ahorrar:	Total a los 67 años de edad:	Costo por esperar
A los 25 años de edad	\$566,920	
A los 26 años de edad	\$517,150	\$49,770
A los 30 años de edad	\$357,240	\$209,680
A los 40 años de edad	\$137,780	\$429,140

Estos ejemplos suponen una tasa de rendimiento constante hipotética del 9%. La tasa de rendimiento es una tasa de interés nominal capitalizada en forma mensual. Las inversiones reales fluctuarán en valor. Este ejemplo no incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados.

## Añada constancia al tiempo

Ha visto cómo el tiempo puede ser el mejor amigo del crecimiento. Pero la mayoría de las personas no tienen \$1,000 para depositar en una suma única. Deben depender de cantidades más pequeñas, invertidas según un cronograma, para aumentar su patrimonio. Si ésta es su situación, la constancia puede ser el combustible que haga que su inversión crezca exponencialmente.

## El poder de la capitalización de intereses

¿Recuerda a los padres que depositaron \$1,000 a una tasa de rendimiento hipotética del 9% cuando nació su hijo? Los intereses anuales serían de \$90. Y \$90 por año, cuando se multiplica por 67 años, da un total de \$6,030. Entonces, ¿cómo hizo Paul para retirar más de \$406,000 a los 67 años de edad? Lo hizo gracias a una de las claves más importantes que debemos aprender para hacer una fortuna: el poder de la capitalización de intereses. A continuación, le presentamos cómo funciona.

Los intereses de la inversión del primer año, 9%, o \$90 se acreditaron a los \$1,000 sumando un total de \$1,090. Los \$98 de intereses del año siguiente se ganaron sobre los \$1,090. El total de la cuenta era entonces de \$1,188. A medida que creció la cuenta, se calculó el pago de intereses cada año sobre el total de la cuenta, incluyendo todos los pagos por intereses anteriores. La capitalización de los intereses es la razón por la que \$1,000 se convirtieron en más de \$406,000. Con el poder de la capitalización de intereses trabajando para usted, se sorprenderá lo rápido que unos pocos cientos de dólares pueden convertirse en miles.

### Sólo un poco más crece incluso más rápido

El cuadro de la derecha ilustra la diferencia entre ahorrar \$20 por mes y \$100 por mes. Si bien ahorrar \$80 más por mes puede ser un desafío financiero, el mayor monto en dólares definitivamente lo compensa. Sólo \$100 por mes con una capitalización a una tasa hipotética del 9% da como resultado más de \$470,000 después de 40 años.

Años	Aporte mensual	
	\$20	\$100
10	\$3,900	\$19,500
20	\$13,460	\$67,300
30	\$36,890	\$184,450
40	\$94,330	\$471,650

Éste es un ejemplo hipotético y no representa una inversión real. Las inversiones reales fluctuarán en valor. No incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados. La tasa de rendimiento es una tasa nominal constante, capitalizada en forma mensual.

**A menudo se ha citado a Albert Einstein por la siguiente frase:  
"La capitalización de intereses es la fuerza más poderosa del universo".**

## ¿Conoce la regla de 72?

Otro concepto importante para comprender el poder de la capitalización de intereses es la Regla de 72. Su dinero se duplicará a un punto determinado al dividir 72 entre el porcentaje de intereses.

Al dividir 72 entre la tasa



de interés da como resultado la cantidad de años que requiere su dinero para duplicarse.

Años	3%	6%	12%
0	\$10,000	\$10,000	\$10,000
6			\$20,000
12		\$20,000	\$40,000
18			\$80,000
24	\$20,000	\$40,000	\$160,000
30			\$320,000
36		\$80,000	\$640,000
42			\$1,280,000
48	\$40,000	\$160,000	\$2,560,000

Esta tabla sirve para demostrar cómo funciona el concepto de la Regla del 72 desde un punto de vista matemático. No se pretende representar ninguna inversión. Esta tabla usa tasas de rendimiento constantes, a diferencia de las inversiones reales que fluctuarán en valor. No incluye cargos o impuestos, que disminuirían el rendimiento. Es poco probable que una inversión pueda crecer a una tasa de 10% o más de forma constante, dadas las condiciones actuales del mercado.

**De acuerdo con la Regla de 72, un único aporte de \$10,000 se duplica por seis veces más al 12% que al 3%.**

# La importancia de la tasa de rendimiento

Existe otra clave fundamental para crear la seguridad financiera que a menudo se pasa por alto. Ésta es la tasa de interés (a veces denominada la tasa de rendimiento). La diferencia de unos pocos puntos porcentuales puede parecer mínima, pero el impacto de la tasa de rendimiento cuando se combina con el tiempo es considerable. Usted podría pensar que si pudiera ganar una tasa de rendimiento del 9% en lugar de una del 4.5%, su dinero se duplicaría. ¡No es así! ¿Recuerda el “poder de la capitalización de intereses”? Esa diferencia del 4.5% acumula mucho más con el transcurso del tiempo y puede significar miles de dólares para usted y su familia.

## La tasa de rendimiento en acción

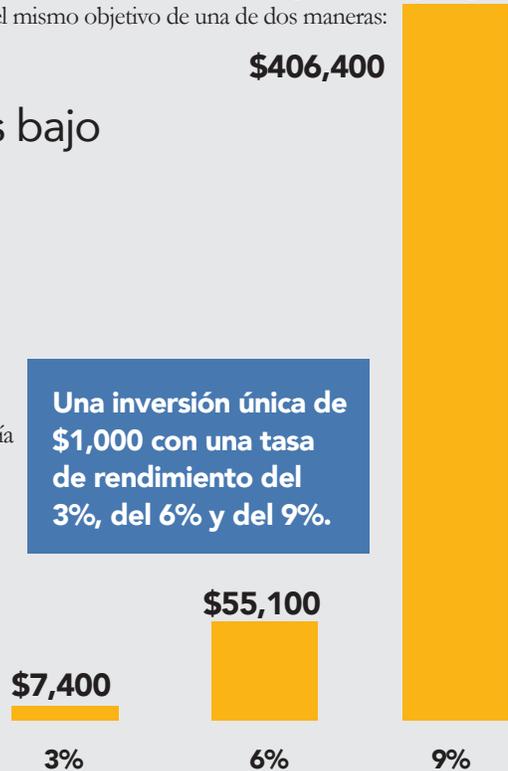
Ahora puede ver por qué la tasa de rendimiento que recibe sobre su cuenta de ahorros o de inversión es tan importante. Su principal objetivo al ahorrar es acumular la mayor cantidad de dinero posible. Puede alcanzar el mismo objetivo de una de dos maneras:

Ahorrar más  y aceptar un  más bajo

O

Ahorrar menos  a un  más alto

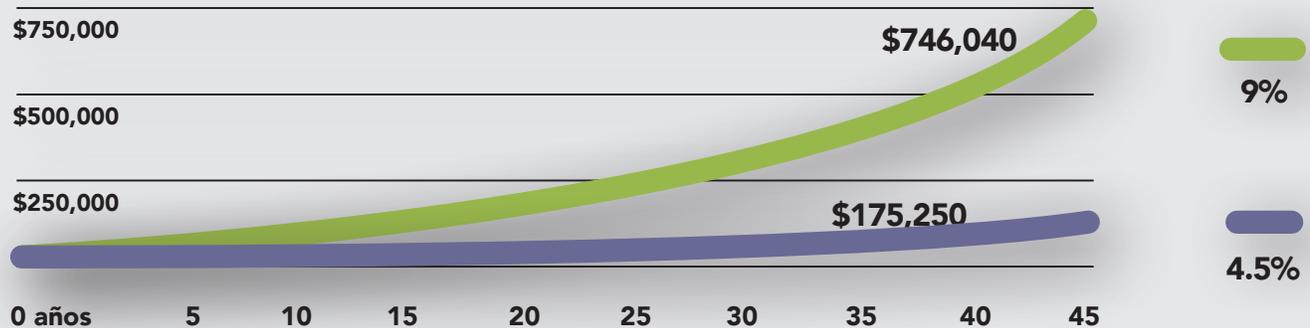
Utilizaremos el ejemplo de los padres de Paul que invirtieron \$1,000 el día en que nació, que se encuentra en la página 9. Analicemos su inversión única de \$1,000 con una tasa de rendimiento del 3%, del 6% y del 9%. Vea lo que Paul podría haber retirado a los 67 años de edad a las diversas tasas de rendimiento.



Las tasas porcentuales y los valores son hipotéticos. La tasa de rendimiento es una tasa de interés nominal capitalizada en forma mensual. Estos resultados no son indicativos de ninguna inversión específica y muestran una tasa de rendimiento constante, donde una inversión real fluctuará en valor. No incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados.

## Cómo duplicar sus intereses puede cuadruplicar su ahorro

\$100 por mes al 4.5% y al 9%



Las tasas porcentuales y los valores son hipotéticos. La tasa de rendimiento es una tasa de interés nominal capitalizada en forma mensual. Estos resultados no son indicativos de ninguna inversión específica y muestran una tasa de rendimiento constante, donde una inversión real fluctuará en valor. No incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados.

# Elimine sus deudas



De todas las amenazas para su seguridad financiera, ninguna es más peligrosa que las deudas. Cuando las familias se embarcan en la búsqueda de la satisfacción financiera, su enemigo más común son las deudas. Ya que de por sí es tan común tener deudas, ¿quién no las tiene?, se convierte en una de las amenazas más grandes para su bienestar financiero.

## Las malas noticias sobre la capitalización

La capitalización de intereses es una de las fuerzas financieras más poderosas que existen. Cuando acumula ahorros, este poder funciona a su favor. Sin embargo, cuando tiene una deuda, ¡el poder de la capitalización de intereses funciona en su contra! Cuando paga sólo el saldo mínimo de sus tarjetas de crédito, los cargos por intereses se agregan todos los meses al capital restante. Todos los meses, su nuevo saldo es el capital MÁS los intereses... y dicho monto se capitaliza una y otra vez. Es fácil ver cómo las deudas pequeñas se hacen grandes con la capitalización de intereses.

¿Sabía que si hiciera una sola compra de **\$3,000** sin ninguna otra compra nueva y realizara los pagos mínimos, se requerirían **10 años** para cancelarla y terminaría pagando **\$2,002 en cargos por intereses?**

$$\begin{array}{ccc} \$3,000 & + & \$2,002 = \text{¡} \$5,002! \\ \text{Compra} & & \text{Cargos por intereses} \end{array}$$

Supone una APR del 18% y un pago mínimo del 3.5% del saldo o \$20, si resulta mayor.

## Deuda renovable vs. Deuda fija

Una deuda de tarjeta de crédito es lo que se conoce como una deuda "renovable". Los intereses se capitalizan en forma diaria, y no mensual, lo que significa que puede pagar mucho más en intereses. Debido a que no hay un monto fijo para pagar cada mes, su deuda puede continuar para siempre. Además, su tasa de interés podría cambiar casi en cualquier momento y es muy poco lo que un consumidor puede hacer aparte de cancelar el saldo completo de una sola vez.

**Vea cómo la deuda renovable puede afectar su seguridad financiera:**

### Deuda renovable vs. Deuda fija

#### Deuda renovable:

\$17,000 a 18%  
Pago de \$595/mes\*



**\$12,500 en intereses pagados**  
17 años y 2 meses para la cancelación

#### Deuda fija

\$17,000 a 18%  
Pago de \$595/mes fijo\*\*



**\$5,370 en intereses pagados**  
3 años y 2 meses para la cancelación



\*Supone que el pago de renovación (mínimo) es del 3.5% del saldo pendiente de pago o \$20, lo que resulte mayor. Se muestra el pago del primer mes y el plazo estima un pago continuo del monto mínimo. No se incurre en una deuda adicional y los pagos disminuyen con el transcurso del tiempo.

\*\*Supone el pago del 3.5% del monto del préstamo inicial, no se incurre en una deuda adicional y el monto del pago inicial permanece fijo durante el plazo del préstamo.

# La acumulación de deudas puede conducir a la liberación de deudas

La idea de liquidar sus deudas parece abrumadora, considere la acumulación del pago de sus deudas. Se dice que podemos comer un elefante, un bocado a la vez. Bueno, este mismo concepto puede aplicarse al saldo de sus deudas. Teniendo en cuenta la tasa de interés y el monto de la deuda, la acumulación del pago de la deuda identifica un orden eficiente para que usted pague de sus deudas. Comience haciendo pagos consistentes a todas sus deudas.

La deuda que la acumulación del pago de deudas sugiere que salde primero se llama la cuenta objetivo. Hay programas en los que puede inscribirse que seleccionan automáticamente por usted su cuenta objetivo utilizando numerosos criterios que le ayudan a salir de la deuda más rápido. Cuando liquida la cuenta objetivo, pasa ese pago al pago que estaba realizando en la siguiente cuenta objetivo. Estos dólares adicionales le ayudarán a reducir el efecto del interés compuesto en su contra. A medida que se liquida cada deuda, se aplica el monto que estaba pagando por dicha deuda al pago que estaba haciendo en la próxima cuenta objetivo.

La acumulación de deudas le permite realizar el mismo pago total mensual todos los meses (en el ejemplo es \$2,720 todos los meses) hacia toda su deuda y funciona mejor cuando no acumula nuevas deudas. Usted continúa este proceso hasta que haya cancelado todas sus deudas. Cuando termine de cancelar sus deudas, puede aplicar el monto que pagaba para saldar sus deudas para aumentar su patrimonio y lograr su independencia financiera.

## Acumulación de deudas

	Cuenta objetivo	Pago de deuda adicional
Tarjeta de tienda minorista 1 \$220		<b>+\$220</b>
Tarjeta de crédito 2 \$353	Tarjeta de crédito 2 \$573	<b>+\$573</b>
Préstamo para automóvil \$551	Préstamo para automóvil \$551	<b>+\$1,124</b>
Tarjeta de crédito 1 \$303	Tarjeta de crédito 1 \$303	<b>+\$1,427</b>
Hipoteca \$1,293	Hipoteca \$1,293	
<b>Total \$2,720</b>	<b>Total \$2,720</b>	<b>Total \$2,720</b>
		<b>Total \$2,720</b>

A medida que se liquida cada deuda, se aplica el monto que estaba pagando por dicha deuda al pago que estaba haciendo en la próxima cuenta objetivo.

	Sin acumulación de deudas	Con acumulación de deudas
<b>Fecha de cancelación</b>	<b>23 años</b>	<b>9 años</b> 14 años antes
<b>Interés ahorrado</b>	<b>\$0</b>	<b>\$130,643</b>
<b>Interés pagado</b>	<b>\$214,442</b>	<b>\$83,799</b>
<b>Pagos mensuales</b>	<b>\$2,720</b>	<b>\$2,720</b>

El ejemplo anterior es para fines ilustrativos solamente. El concepto de acumulación del pago de deudas asume que: (1) usted paga consistentemente todas sus deudas; (2) al liquidar la primera deuda en su plan, usted agrega el pago que estaba haciendo de esta a la próxima deuda en su plan (por lo tanto, usted paga el mismo monto total mensual por sus deudas); (3) usted continúa este proceso hasta liquidar todas las deudas en su plan. En el ejemplo anterior, al liquidar la deuda de la Tarjeta Minorista 1, los \$220 aplicados a la Tarjeta Minorista 1 se aplican a la Tarjeta de Crédito 2 para acelerar su pago a \$573. Luego de liquidar la Tarjeta de Crédito 2, los \$573 se aplican al préstamo del auto y su pago total asciende a \$1,124. El proceso continúa hasta liquidar todas las deudas. Note que el total de pago mensual permanece constante.

# Los 5 errores de crédito más comunes

## 1

### **No valorar su crédito**

Un buen crédito es un producto básico valioso en el mundo actual. El crédito malo, incluyendo un historial crediticio desfavorable, los pagos atrasados, etc., pueden crear un perfil financiero negativo que puede afectarlo cuando tenga una necesidad real de solicitar un préstamo.

## 2

### **Aumentar los límites de la tarjeta de crédito**

Si utiliza tarjetas de crédito, evite aumentar su límite. Un mayor límite es simplemente una mayor tentación para comprar. Si una compañía le notifica que está aumentando su límite de crédito, tómelo como una señal de advertencia. La probabilidad es que haya estado utilizando su tarjeta de crédito para más que emergencias.

## 3

### **No supervisar su historial crediticio**

Sepa dónde está parado. Los prestamistas y los potenciales empleadores obtienen una imagen instantánea de su historial de cancelación de deudas a partir de su informe crediticio y es importante que sepa qué están viendo.

## 4

### **No supervisar su calificación crediticia**

Una buena calificación crediticia puede determinar muchas cosas en la actualidad: si le aprobarán un crédito, la tasa de interés sobre sus préstamos, el costo de su seguro de automóvil y de propietario de vivienda o si se le aprobará el alquiler de una casa o departamento.

## 5

### **No conocer su tasa de interés y sus cargos**

Los cargos varían ampliamente entre las tarjetas. Siempre asegúrese de conocer cuál es la tasa de interés y los cargos anuales antes de aceptar una tarjeta.

Compre la clase  
correcta de

# seguro

## de vida



Uno de los gastos más importantes en el que debería incurrir la familia promedio es un seguro de vida. También es uno de los que menos se comprende. Es absolutamente fundamental que tome la decisión correcta sobre la clase y la cantidad de seguro de vida que debe adquirir. De hecho, la sabiduría de la compra de su seguro de vida podría marcar una diferencia importante en la seguridad de su familia, si falleciera, y en su calidad de vida, si no fuera así.

¿Cuánto vale su automóvil?



**¿Tiene seguro?**

¿Cuánto vale su casa?



**¿Tiene seguro?**

**¿Cuánto vale su vida?**



**¡Probablemente mucho más que su auto o su casa!  
¿Puede darse el lujo de no asegurar su vida?**

**¿Cuál es su objetivo?**

El seguro de vida debería llamarse en realidad “protección de fallecimiento” porque su objetivo es proteger a la familia del fallecimiento prematuro del proveedor de la familia o de un cuidador. Actúa como un sustituto de los ingresos. ¿Recuerda cuando calculó cuánto ganaría durante su vida? Era una fortuna, ¿verdad? El riesgo potencial de perder esa capacidad de generar ingresos es lo que hace que el seguro de vida sea una necesidad.

**¿Quién debería comprarlo?**

Principalmente las personas que tienen a otros que dependen de sus ingresos. Si tiene un cónyuge y/o hijos que no generan ingresos, o alguna otra obligación financiera significativa, necesita un seguro de vida. Su cónyuge también puede necesitar cobertura, incluso si no trabaja, en caso de que surjan gastos para el cuidado de los hijos u otros gastos después del fallecimiento del cónyuge. Si es soltero, o si tiene recursos en efectivo considerables, es probable que no lo necesite.

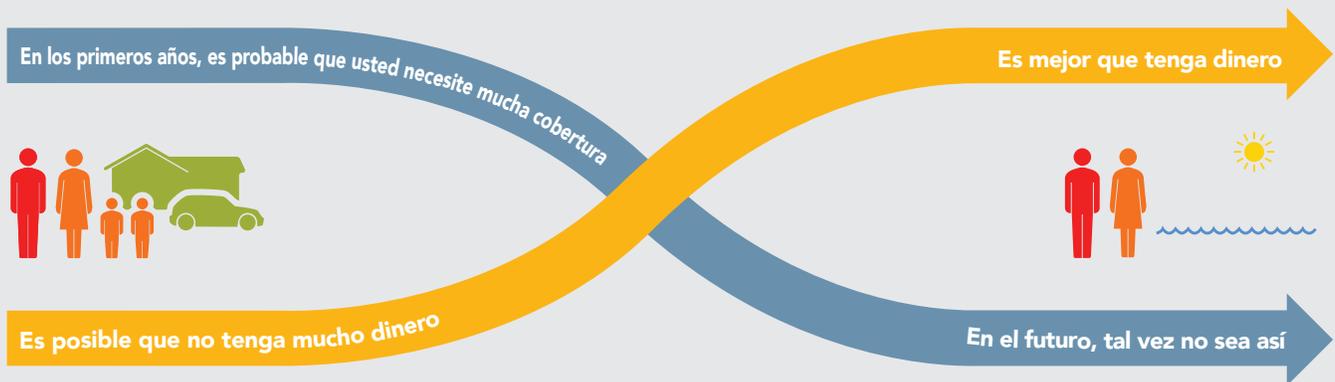
**¿Qué debería comprar?**

Seguro de vida de término asequible. Un concepto erróneo generalizado acerca del seguro de vida es que es una necesidad permanente que tiene cada familia. No obstante, la mayoría de los expertos financieros lo ven como una forma de simplemente “comprar tiempo” hasta que acumule ahorros, no como un elemento permanente en su programa financiero.

# Cómo funciona la vida

De acuerdo con la Teoría de disminución de responsabilidad (que se ilustra a continuación), su necesidad de seguro de vida aumenta junto con las responsabilidades familiares. *Cuando es joven*, compra un seguro de término de bajo costo que brinde protección por fallecimiento, suficiente para proteger la pérdida de su capacidad de generar ingresos y destina el monto máximo que puede afrontar en un prometedor programa de inversión. *Cuando es mayor*, puede tener mucho menos necesidad de tener una cobertura de seguro. Si ha ahorrado e invertido con sabiduría debe tener una cantidad considerable de efectivo acumulado. Se ha "autoasegurado" y ha eliminado su necesidad de adquirir un seguro de vida.

## La Teoría de disminución de responsabilidad



### Actualmente

1. Hijos pequeños
2. Muchas deudas
3. Hipoteca de la casa

**La pérdida de ingresos sería devastadora**

### Al jubilarse

1. Hijos mayores de edad
2. Menos deudas
3. Hipoteca pagada

**Se necesitan ingresos de jubilación**

## ¿Cuánto es suficiente?

¡Si usted es como la mayoría de los estadounidenses, probablemente más de lo que tiene! Una buena regla es diez veces su salario anual. Independientemente de la cobertura que elija, compre una sola póliza y ponga la cantidad total de cobertura en esa póliza. Pólizas separadas significan cargos separados y pueden llegar a costar mucho más.

**Consejo para el consumidor: Compre un seguro de vida exactamente como compra otras clases de seguro: automóvil, propietario de vivienda, salud, sólo para protección.**

¿No pensaría que sería tonto si alguien intentara venderle un seguro para automóvil que incluyera un plan de ahorros a largo plazo? Lo mismo se aplica al seguro de vida. Resulta mejor comprar su seguro por separado.

**Recuerde: No combine sus ahorros con su seguro de vida.**

# Algunas preguntas sobre el valor en efectivo

Cuando se trata del seguro de vida, tiene dos opciones básicas: Alguna forma de seguro de vida con valor en efectivo (incluyendo al seguro de vida universal) y un seguro de vida de término. El valor en efectivo, como una póliza “combinada”, le exige que compre tanto su beneficio por muerte como un recurso de valor en efectivo. Sin embargo, esto no le permite maximizar los beneficios de la Teoría de disminución de responsabilidad. Estas inquietudes han llevado a muchos escritores financieros líderes y a consumistas a alejar a los consumidores del valor en efectivo.

## Compre un seguro de término e invierta la diferencia

Con el modelo “Compre un seguro de término e invierta la diferencia”, tiene un mayor control de sus beneficios. Debido a que la protección y el ahorro están completamente separados, puede controlar mejor el beneficio por muerte y la porción de la inversión.

Valor en efectivo	Seguro de término
Por lo general, primas iniciales más altas	 Prima inicial más baja
Incluye un componente de inversión	 No hay un componente de inversión (puede controlar sus inversiones por su cuenta)
Puede recibir su valor en efectivo O su seguro de vida, NO AMBOS	 Una protección pura en caso de muerte

El seguro de vida con valor en efectivo puede ser un seguro de vida universal, vida entera, etc., y además de protección por fallecimiento podría tener dividendos, intereses o valor en efectivo disponible para un préstamo o al cancelar la póliza. El seguro con valor en efectivo tiene por lo general primas niveladas durante el plazo de la póliza. El seguro a término proporciona beneficio por fallecimiento y sus primas aumentan después de los períodos de las primas iniciales y a ciertas edades.

### P. Con el seguro de vida con valor en efectivo, ¿cómo sabe qué está pagando?

R. Esto puede ser difícil de determinar en un producto combinado, en especial con un seguro de vida universal y variable. Además del costo de la protección por fallecimiento, las pólizas con valor en efectivo pueden tener cargos considerables. Y con el enfoque “dos en uno”, es difícil separar el costo del seguro de los otros elementos de la póliza. Esto dificulta la comparación de precios. ¡Cada vez que no está seguro de lo que está pagando, corre el riesgo de tomar una mala decisión!

# Lo que dicen los expertos

“El seguro de vida a término es el más simple, el menos costoso y el más ampliamente aplicable”.

Forbes.com, 5 de enero de 2016

“Creo firmemente que el seguro a término es el mejor para la gran mayoría de las personas, y literalmente cuesta una fracción de lo que cuestan otros tipos de seguro de vida”.

El camino a la riqueza: Una Guía completa a su Dinero, Suze Orman

“El seguro a término es básico, económico y fácil de entender. Le brinda toda la cobertura que necesita y ninguna que no necesita. Por eso es que es la mejor opción para casi todo el mundo”.

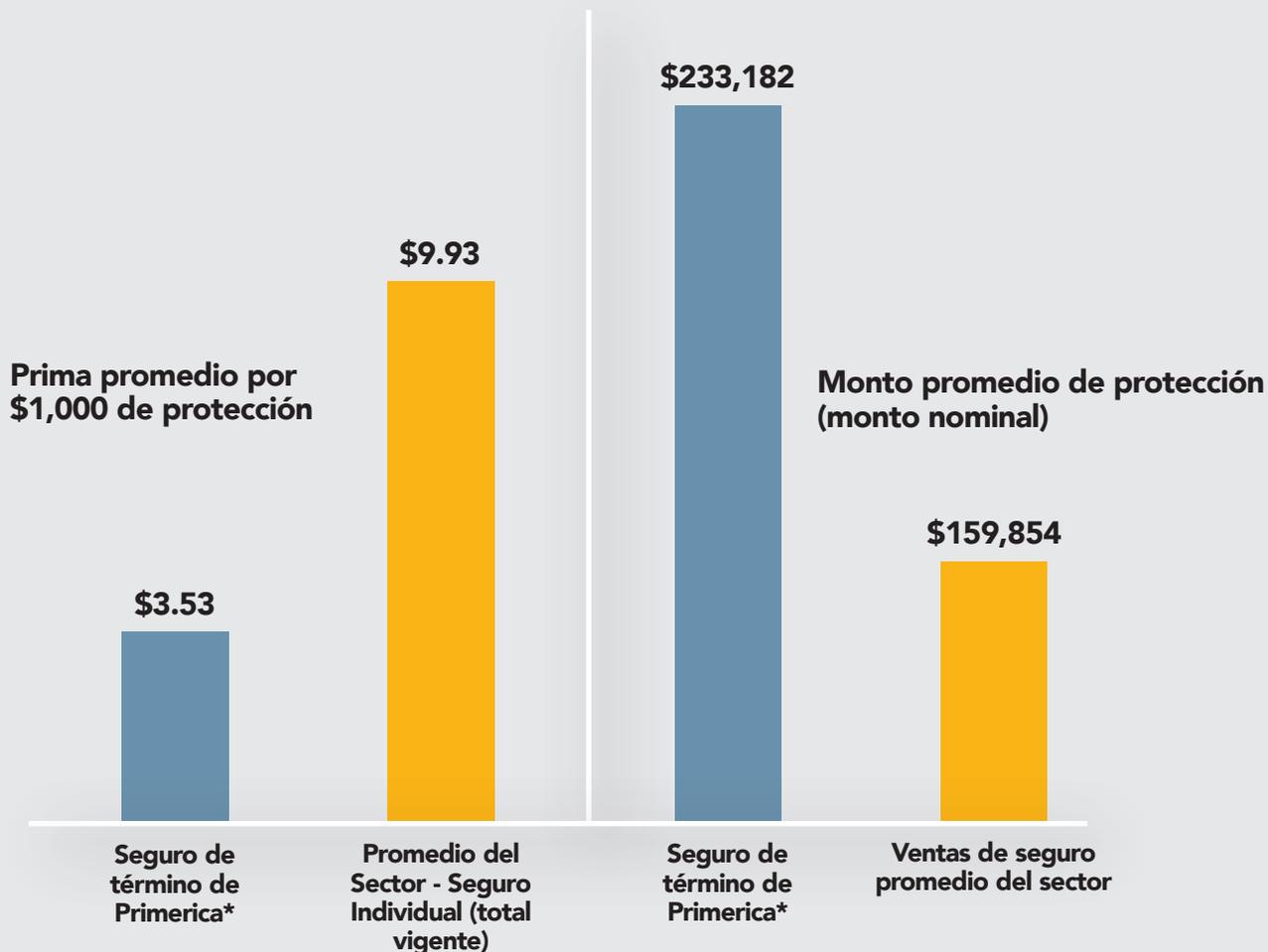
Money.cnn.com, consultado el 7 de enero de 2016

Se recomienda que las personas deben tener entre 10 y 12 veces su ingreso anual actual en una buena póliza de seguro de vida a término nivelado.

Dallasnews.com, revisado el 7 de enero de 2016

## La mayoría de las familias tienen primas excesivas y están subaseguradas

El siguiente cuadro muestra la diferencia en la prima promedio de la industria por cada mil dólares de protección entre el seguro de término de Primerica y el seguro con valor en efectivo. Como podrá ver, la prima para las pólizas "dos en uno" es drásticamente más alta que el seguro de término.



Claramente, el costo más bajo del seguro de vida a término puede proporcionar una manera para que las familias consigan la protección máxima por muerte por menos dólares. Tenga presente que el seguro de valor en efectivo es un producto combinado y puede incluir otros componentes, como dividendos y valores en efectivo. No obstante, para la protección por muerte solamente, nada supera la asequibilidad del seguro a término para proteger a las familias de la ruina financiera en el caso de la muerte prematura de quien genera los ingresos.

Consejo Americano de Compañías de Seguros de Vida, Libro de Datos de Aseguradoras de Seguros de Vida, 2016 (cifras solo de EE. UU.); ventas en 2015 para EE. UU. y Nueva York. Vea la nota en la p. 19.

### Nuestra filosofía: Los Tres "Jamás" al comprar seguro de vida

**NUNCA N.º 1:** Nunca compre ninguna clase de seguro de vida con "valor en efectivo" o de seguro de vida entera, incluyendo el seguro de vida universal.

**NUNCA N.º 2:** Nunca compre un seguro de vida como una inversión.

**NUNCA N.º 3:** Nunca compre una póliza de seguro de vida que pague dividendos.

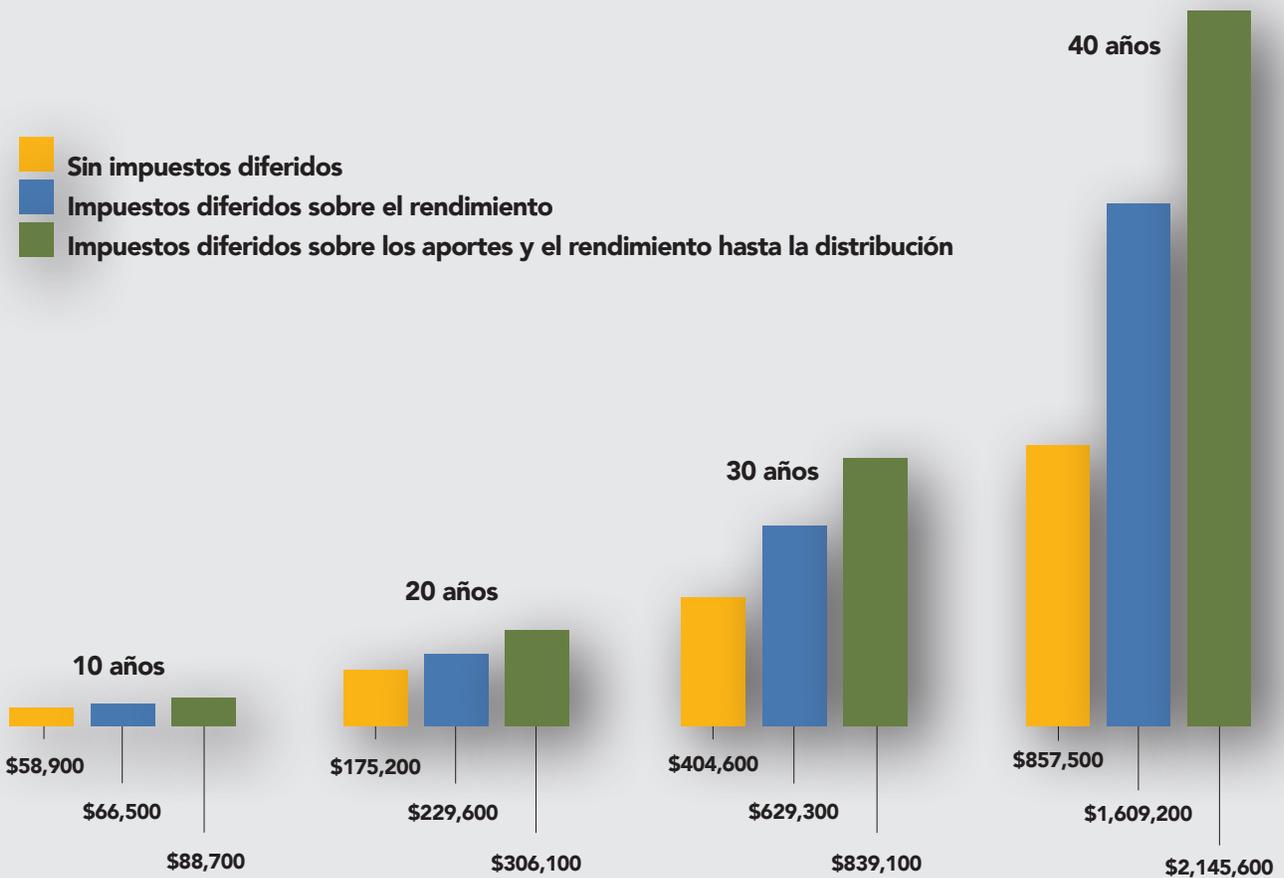
# Difiera los Impuestos



¿Está trabajando? ¡Entonces tiene un problema de impuestos! Cuanto más trabaje para progresar y aumentar sus ingresos, más impuestos pagará. A fin de tener el máximo efectivo al jubilarse, es necesario encontrar una manera de minimizar los impuestos.

# El poder de los ahorros con impuestos diferidos

A medida que empiece a “pagarse a usted primero” puede invertir dinero que haya reservado para sus objetivos a largo plazo a través de una cuenta de jubilación con impuestos diferidos. Esto le permite posponer el pago de los impuestos sobre sus ingresos. Eso significa que hay más dinero para capitalizarse y trabajar para usted que si se dedujeran los impuestos a las ganancias de los ingresos de cada año. Eche un vistazo al poder del diferimiento de impuestos:



Nota: Debe considerar su horizonte de inversión personal o su escala de impuesto a las ganancias, tanto actuales como previstos, cuando tome una decisión que pudiera afectar los resultados de esta comparación. Este cuadro representa una inversión hipotética y no tiene la intención de representar el rendimiento de ninguna inversión. Supone una escala de impuesto federal del 25%. Las menores tasas de impuestos sobre las ganancias de capital y los dividendos harían que el rendimiento de la inversión sobre la inversión sujeta a impuestos sea más favorable, reduciendo de este modo la diferencia en el rendimiento entre las inversiones que se muestran. Cualquier aporte deducible de impuestos y cualquier aporte de crecimiento con impuestos diferidos están sujetos a impuestos al momento del retiro. Los ingresos de la inversión tienen una tasa nominal constante del 9%, capitalizada en forma mensual. Las inversiones reales fluctuarán en valor. Los montos anteriores se basan en aportes mensuales de \$458.33 (ingresos ganados, ajustados por impuestos).

## Deducibilidad vs. Diferibilidad

Una **deducción** es un monto de dinero que puede restar de sus ingresos brutos antes de calcular los impuestos. Cuanto más pueda reducir sus ingresos brutos con deducciones, menor será el monto sobre el que pagará impuestos a las ganancias. **RESULTA** mejor deducir. Recuerde consultar a su asesor de impuestos con respecto a su situación personal respecto a impuestos.

Un **diferimiento** significa que puede “posponer” el pago de los impuestos actuales hasta una fecha posterior en el futuro, generalmente al jubilarse. Lo excepcional del diferimiento de impuestos hasta jubilarse es la probabilidad de que esté en una escala de impuesto más baja cuando tenga que pagar impuestos sobre su dinero.

## ¿Qué cuenta IRA prefiere?

Tiene unas cuantas opciones cuando se trata de las cuentas IRA. ¿Cuál es la mejor para su situación?

### Cuenta IRA tradicional, deducible

**Beneficio:** *Aborros de impuestos ahora y diferimiento de impuestos hasta la jubilación.* Le ahorra dinero al brindarle a usted y a su cónyuge la posibilidad de aportar \$5,500 cada uno (si cumple con determinados requisitos) por encima del máximo de sus ingresos brutos, lo que reduce sus ingresos sujetos a impuestos. Usted pospone el pago de los impuestos sobre cualquier ganancia hasta que se retiren en una fecha en el futuro, generalmente al jubilarse.

### Cuenta IRA tradicional, no deducible

**Beneficio:** *Las ganancias de su cuenta IRA tienen impuestos diferidos hasta la jubilación.* Si supera determinados límites de ingresos, sus aportes a la cuenta IRA tradicional no pueden deducirse de la cuota que debe pagar de impuestos. Sin embargo, sus aportes no deducibles aumentarán sobre una base de impuestos diferidos. Así, aunque no pudiese deducir sus aportes, una mayor cantidad de su dinero puede crecer y capitalizarse que si los impuestos se dedujeran de su cuenta todos los años.

### Cuenta IRA Roth

**Beneficio:** *Los aportes no son deducibles pero recibe un diferimiento de impuestos sobre las ganancias y los retiros están exentos de impuestos más adelante.* Los aportes se realizan con dinero “después de impuestos”. Sin embargo, cuando retire el dinero de una cuenta IRA Roth, ¡nada estará sujeto a impuestos!\*

\*Siempre y cuando la cuenta haya estado abierta por lo menos cinco años y usted tenga 59 años y medio de edad cuando empiece a retirar los fondos.

## Comparación de tratamientos de impuestos

	Cuenta IRA tradicional	Cuenta IRA Roth
Límite de aportaciones (para 2017)	Hasta \$5,500 (50 años de edad o más: hasta \$6,500)	Hasta \$5,500 (50 años de edad o más: hasta \$6,500)
Deducibilidad	Deducible (se aplican límites de ingresos)	No deducible
Ganancias	Con impuestos diferidos	Con impuestos diferidos
Retiros de jubilación (Después de los 59 ½ años de edad)	Sujetos a impuestos	Exentos de impuestos si la cuenta IRA Roth se mantiene por lo menos cinco años
Distribuciones	Obligatorias a los 70½ años de edad	Sin requisito de edad

Las limitaciones de ingresos pueden restringir el monto que puede aportar a una cuenta IRA deducible o a una cuenta IRA Roth. Además, el monto que pueda aportar a una cuenta IRA Roth se reduce por los aportes a otras cuentas IRA. Los retiros anteriores a los 59 años y medio de edad pueden estar sujetos a ingresos normales y a un impuesto de penalidad del 10%. Los representantes de Primerica no ofrecen asesoramiento en materia de impuestos. Consulte con su asesor de impuestos si tiene alguna pregunta.

# El "valor temporal" del dinero

No puede enfatizarse lo suficiente: **mientras más rápido empiece a ahorrar, menor será el monto que deberá ahorrar.** Mire cómo abrir una cuenta IRA en la actualidad puede ayudarlo a garantizar una jubilación cómoda.

	Persona A			Persona B			
	Edad	Pago anual	Acumulación al final del año	Edad	Pago anual	Acumulación al final del año	
<b>Persona A:</b> Empezó a realizar aportes a los 22 años de edad	22	\$5,500	\$6,020	22	0	0	
	23	5,500	12,600	23	0	0	
	24	5,500	19,790	24	0	0	
	25	5,500	27,670	25	0	0	
	26	5,500	36,280	26	0	0	
	27	5,500	45,700	27	0	0	
	Dejó de realizar aportes a los 29 años de edad	28	5,500	56,000	28	0	0
		29	5,500	67,270	29	0	0
		30		73,580	30	\$5,500	\$6,020
		31		80,480	31	5,500	12,600
		32		88,030	32	5,500	19,790
		33		96,290	33	5,500	27,670
		34		105,320	34	5,500	36,280
		35		115,200	35	5,500	45,700
		36		126,010	36	5,500	56,000
		37		137,830	37	5,500	67,270
	38		150,760	38	5,500	79,590	
	39		164,900	39	5,500	93,080	
	40		180,370	40	5,500	107,820	
	41		197,290	41	5,500	123,950	
	42		215,790	42	5,500	141,600	
	43		236,040	43	5,500	160,900	
	44		258,180	44	5,500	182,010	
	45		282,400	45	5,500	205,100	
	46		308,890	46	5,500	230,350	
	47		337,870	47	5,500	257,980	
	48		369,560	48	5,500	288,190	
	49		404,230	49	5,500	321,240	
	50		442,150	50	5,500	357,390	
51		483,620	51	5,500	396,930		
52		528,990	52	5,500	440,190		
53		578,610	53	5,500	487,490		
54		632,890	54	5,500	539,240		
55		692,260	55	5,500	595,840		
56		757,200	56	5,500	657,750		
57		828,230	57	5,500	725,470		
58		905,920	58	5,500	799,540		
59		990,900	59	5,500	880,560		
60		1,083,860	60	5,500	969,170		
61		1,185,530	61	5,500	1,066,110		
62		1,296,740	62	5,500	1,172,130		
63		1,418,380	63	5,500	1,288,100		
64		1,551,440	64	5,500	1,414,950		
65		1,696,970	65	5,500	1,553,700		
66		1,856,160	66	5,500	1,705,460		
67		2,030,280	67	5,500	1,871,460		
<b>Total de aportes</b>		<b>\$44,000</b>			<b>\$209,000</b>		
<b>Total de acumulaciones a los 67 años de edad</b>		<b>\$2,030,280</b>			<b>\$1,871,460</b>		

La tasa de rendimiento nominal hipotética del 9%, capitalizada en forma mensual, y la acumulación con impuestos diferidos que se muestran en ambas cuentas IRA no están garantizadas ni pretenden demostrar el rendimiento de ninguna inversión real. A diferencia de las inversiones reales, las cuentas muestran una tasa de rendimiento constante sin comisiones ni cargos. Cualquier aporte deducible de impuestos y cualquier aporte de crecimiento con impuestos diferidos están sujetos a impuestos al momento del retiro. Los retiros anteriores a los 59 años y medio de edad pueden estar sujetos a un impuesto de penalidad del 10%. Se supone que los pagos se realizan al comienzo de cada año.

# Conviértase en propietario y no en prestamista

*Fondo común*

**EVITE  
A LOS  
INTERMEDIARIOS**



Muchas personas fracasan financieramente porque no comprenden el concepto clave de convertirse en propietario, no en prestamista. La mayoría de las personas son "prestamistas". Invierten su dinero en lo que consideran inversiones "seguras", generalmente en un banco o una cooperativa de crédito local. Pero esto es lo que sucede.

## Evite a los intermediarios

El banco toma su dinero, le paga la tasa actual, que quizás está alrededor del 1% en este momento, y luego presta ese dinero o lo invierte directamente en la economía. El banco recibe altas tasas de interés sobre sus inversiones y está feliz de pagarle una baja tasa de interés por el uso de su dinero. Como regla general, lo que realmente tiene allí es una cuenta de “préstamo”, en lugar de una cuenta de “ahorros”. Usted le presta dinero al banco y ellos ganan con su dinero. No tiene otra opción más que revertir la situación si desea que su dinero trabaje para usted. Debe convertirse en “propietario” y no en “prestamista”. Debe aprender a “evitar al intermediario”.



## ¿Está ganando una pérdida garantizada?

Aunque pueda sentirse cómodo con el hecho de que las inversiones en los bancos y en las entidades de ahorro y crédito están “garantizadas” contra pérdidas por la FDIC, lo que está comprando con esa clase de “garantía” es algo con lo que no había contado: ¡una pérdida garantizada!

### Si invierte \$10,000 a una tasa de rendimiento del 4% en su banco local ...

Ganará intereses durante el año:	<b>\$400</b>
----------------------------------	--------------

Pero pagará \$100 en impuestos sobre ese interés que son el 25%:	<b>-\$100</b>
--	---------------

Entonces, sus ganancias netas serían:	<b>\$300</b>
---------------------------------------	--------------

El saldo resultante sería:	<b>\$10,300</b>
----------------------------	-----------------

... pero si la inflación es del 3%, su poder adquisitivo se reduciría a:	<b>\$10,000</b>
--	-----------------

### ¡En realidad, no obtendría ninguna ganancia!

Esta tasa de impuesto del 25% es hipotética. Una tasa de impuesto diferente cambiará el resultado. Las cuentas de ahorros y de certificados de depósito generalmente están aseguradas por la FDIC por hasta \$250,000.

# La teoría del banquillo de tres patas

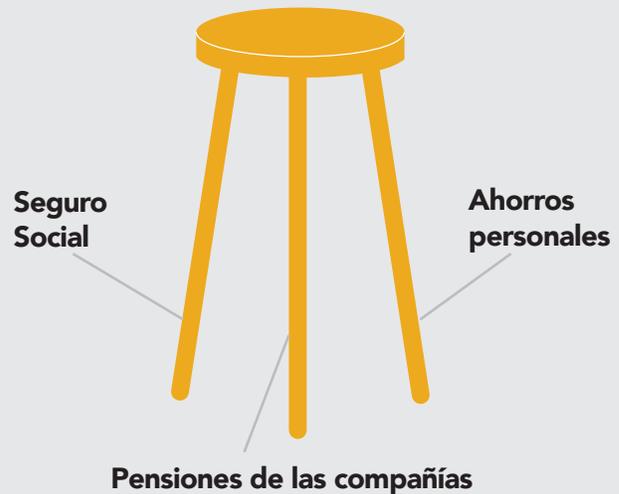
Durante años, los expertos financieros han utilizado la analogía de una banqueta de tres patas para demostrar las fuentes primarias que proporcionan los ingresos de jubilación. Lejos están los días en que se podía contar con una pensión del empleador.

Además, el Seguro Social no parece “asegurar” ya nada. Lo que sigue es de una declaración del Seguro Social en 2016:

“Los beneficios del Seguro Social no están destinados a ser su única fuente de ingresos cuando se jubile. Como promedio, el Seguro Social reemplazará aproximadamente el 40 por ciento de sus ganancias anuales antes de la jubilación. Necesitará otros ahorros, inversiones, pensiones o cuentas de jubilación para vivir cómodamente cuando se jubile”.

Simplemente, de usted depende financiar su jubilación.

**¡En su conjunto, estas tres “patas” representaban una fuente estable de ingresos, ¡pero ya no más!**



## ¡No sólo ahorre, invierta!

Con el problema de los bajos rendimientos de las inversiones “seguras”, ¿adónde puede ir para tener la oportunidad de obtener la clase de tasa de rendimiento que necesita para seguir ganando en el juego del ahorro? La respuesta: invertir en acciones (el mercado de valores).

La inversión en el mercado lo saca del modo de “ahorros” y lo lleva al modo de “inversión”. ¿Las acciones están garantizadas? No. Siempre existe un potencial de pérdida, así como de ganancia. Pero para obtener una mayor tasa de rendimiento potencial, muchos inversionistas están dispuestos a aceptar un mayor grado de riesgo. Recuerde lo que aprendió sobre ser un “propietario” y no un “prestamista”. Si desea tener una “garantía” sobre su dinero, esté dispuesto a aceptar un rendimiento relativamente bajo. Dicho rendimiento probablemente disminuya aún más por los efectos de la inflación. En muchos casos, podría ser inteligente asumir cierto nivel de riesgo a cambio del potencial de rendimientos considerables que pueden construir su casa de seguridad financiera.

### La tasa de rendimiento es la clave

**Crecimiento de una inversión de \$10,000**  
(31 de diciembre de 1986 a 31 de diciembre de 2016.)



Fuente: Morningstar. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. Este cuadro solo tiene propósitos ilustrativos y no representa una inversión real. Además, estos retornos no reflejan el desempeño pasado o futuro de una inversión específica. Todas las inversiones implican un riesgo, incluso la pérdida del capital. Las cifras del cuadro anterior suponen reinversiones de dividendos. No reflejan costos, gastos o consecuencias fiscales, lo que reduciría los resultados. Debido a que estos índices no son carteras administradas, no hay costo de asesoramiento, impuestos o gastos de gestión interna reflejados en sus rendimientos. Un inversionista no puede invertir directamente en ningún índice. Las cifras representan una inversión inicial de \$10,000. El Standard & Poor's 500® TR es un grupo de valores no administrados y se considera representativo del mercado bursátil en general. El índice Barclays de Bonos Agregados TR de EE. UU., conocido generalmente como “el Índice de Bonos S&P 500”, representa el mercado de bonos de EE. UU., denominados en dólares, de tasa fija, gravables y de grado de inversión. El índice incluye valores corporativos y gubernamentales, valores respaldados por hipotecas y valores respaldados por activos, con al menos un año de vencimiento. Las Letras del Tesoro de EE. UU. a 30 Días son inversiones a corto plazo respaldadas por el gobierno, se consideran sin riesgo y tan buenas como el efectivo porque el vencimiento es de solo 1 mes y están representadas por el índice IA SBBI US 30 Day TBill TR. Los Bonos del Tesoro están respaldados por la plena fe y crédito del gobierno de EE. UU. y tienen una tasa de retorno fija, mientras que las inversiones en el mercado bursátil no ofrecen esta garantía. El historial inflacionario está representado por el índice IA SBBI US Inflation. Un inversionista no puede invertir directamente en ningún índice.



# Invierta con administración profesional

Los fondos mutuos son una excelente forma de “convertirse en propietario, y no en prestamista”. Brindan a las familias promedio la ventaja de invertir en la economía, con la oportunidad de minimizar el riesgo con la administración profesional y la diversificación. No hay duda de que existe cierto riesgo; después de todo, está comprando una pequeña parte de la economía y ésta se ve influenciada por muchos factores. Pero, como ha aprendido aquí, a cambio de ese riesgo, tiene el potencial de obtener una tasa de rendimiento que otras inversiones no ofrecen.

# ¿Qué es un fondo mutuo?

Un fondo mutuo es una oportunidad para usted, y para muchos otros inversionistas, de crear un fondo con su dinero.

Los administradores profesionales del dinero invierten el “fondo” por usted y mantienen las inversiones bajo una supervisión constante. Los administradores del dinero utilizan sus conocimientos en títulos valores y las cambiantes condiciones del mercado para invertir los activos del fondo en muchas compañías diferentes dentro de una variedad de industrias.



## Las tres “D” de la inversión

Una buena manera de mantenerse concentrado en sus objetivos es recordar las tres “D” de la inversión: *Dollar-Cost Averaging*, Disciplina y Diversificación.

### Dollar Cost Averaging (inversión constante en dólares a intervalos regulares)

La inversión constante en dólares a intervalos regulares significa invertir un determinado monto fijo todos los meses, independientemente de lo que esté sucediendo en el mercado de valores. Esto elimina el tener que predecir cuándo invertir ya que podrá aprovechar las alzas y las bajas del mercado, al comprar menos unidades cuando los precios estén altos y más unidades cuando los precios estén bajos.

Si bien una inversión constante en dólares a intervalos regulares no puede garantizar ganancias ni proteger contra pérdidas, sí muestra cómo un plan de inversión sistemática, que se mantiene durante un período de tiempo tiene muchas probabilidades de ser rentable, aliviando sus preocupaciones sobre si el mercado fluctúa hacia arriba o hacia abajo.

### Disciplina

Al mantenerse concentrado y con inversiones en toda las actividades del mercado, puede aumentar su potencial a largo plazo porque la pérdida de incluso unos cuantos días de mejor rendimiento en el mercado con el transcurso del tiempo puede disminuir considerablemente

sus rendimientos. Los expertos dicen que la “oportunidad” en el mercado es una mala forma de invertir. La clave es mantener una visión a largo plazo y mantenerse concentrado en sus objetivos.

### Diversificación

Debido a que no existe sólo una inversión perfecta, aproveche la posibilidad de aumentar su cartera al equilibrar una variedad de inversiones. Juntas, estas inversiones lo ayudarán a lograr sus objetivos y a reducir el riesgo de su cartera. Esto también puede servir para aumentar los rendimientos, compensando las pérdidas en una clase de activos con oportunidades de ganancia en otra clase. La diversificación no garantiza una ganancia ni protege contra la pérdida.

La inversión implica un riesgo, incluyendo la pérdida del capital. Las acciones, cuando se rescatan, pueden tener un valor mayor o menor a su valor original.

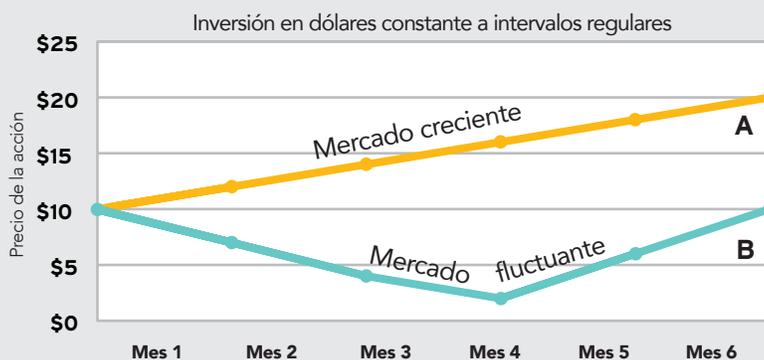
## ¿Quién cree que ganó más dinero?

El Inversionista A empezó a comprar sus acciones cuando el mercado se disparó. Justo después de que el Inversionista B empezó a comprar sus acciones, el mercado cayó y luego se recuperó a donde estaba al comienzo de su período de inversión.

Si eligió al Inversionista A, ¡se equivocó! El Inversionista B pudo aprovechar la caída del mercado y utilizar su inversión mensual de \$100 para comprar acciones a un precio más bajo, lo que implicó más acciones compradas. Con su inversión de \$600 compró 125.95 acciones a un precio promedio de \$4.76 por acción.

La inversión de \$600 del Inversionista A compró 42.28 acciones a un precio promedio de \$14.19 por acción. En un mercado fluctuante, el Inversionista B pudo acumular más acciones a un precio más bajo que el Inversionista A en un mercado creciente.

**¡Ése es el poder de la inversión en dólares constante a intervalos regulares!**



	1.º mes	2.º mes	3.º mes	4.º mes	5.º mes	6.º mes	Cantidad de acciones acumuladas	
<b>Inversionista A</b>								
Invierte	Por acción:	\$10.00	\$12.00	\$14.00	\$16.00	\$18.00	\$20.00	42
\$100/mes	Cant. de acciones:	10.00	8.33	7.14	6.25	5.56	5.00	
<b>Inversionista B</b>								
Invierte	Por acción:	\$10.00	\$7.00	\$4.00	\$2.00	\$6.00	\$10.00	126
\$100/mes	Cant. de acciones:	10.00	14.29	25.00	50.00	16.67	10.00	

	Monto invertido en 6 meses	Cantidad de acciones acumuladas	Costo promedio por acción
<b>INVERSIONISTA A</b>	\$600	\$42.28	\$14.19
<b>INVERSIONISTA B</b>	\$600	\$125.95	\$4.76

El dollar-cost averaging es una técnica para reducir el costo promedio por acción a lo largo del tiempo. El dollar-cost averaging no puede asegurar ganancias ni proteger contra pérdidas en mercados bajistas. Los inversionistas deben considerar sus habilidades para continuar invirtiendo en períodos de niveles de precios bajos. Estos valores son hipotéticos y no pretenden representar ningún período específico del mercado.

# ¡Usted puede hacerlo!

A primera vista, lograr la seguridad financiera puede parecer una tarea abrumadora. Pero, como ha visto en estas páginas, el camino hacia la independencia financiera comienza con la comprensión de algunos conceptos básicos - y la aplicación de estos en su vida. Ganar la "guerra" financiera es el resultado de ganar pequeñas batallas día a día. Algo tan aparentemente insignificante como elegir un vaso de agua sobre una soda de 75¢, o decir "no, gracias" a una compra por impulso puede multiplicarse más rápido de lo que podría imaginar. Los conceptos

básicos del manejo de dinero no son oscuros ni difíciles de entender. Se basan en el sentido común y pueden poner a su alcance el éxito financiero. Aunque puede ser tentador esperar un milagro financiero, es mucho más sabio transitar un camino seguro y seguir los principios probados que ya han funcionado para muchas familias. Y, sobre todo, independientemente de su situación actual, es importante empezar hoy mismo. Si usted arma un plan simple y lo cumple, le sorprenderá el progreso que puede alcanzar.

Títulos valores ofrecidos por PFS Investments Inc.

1 Primerica Parkway  
Duluth, Georgia 30099-0001

Los representantes de Primerica comercializan el seguro de vida de término suscrito por las siguientes compañías afiliadas en sus jurisdicciones respectivas: National Benefit Life Insurance Company (Oficina Central: Ciudad de Long Island, NY) en New York; Primerica Life Insurance Company (Oficinas ejecutivas: Duluth, GA), en todas las demás jurisdicciones de los EE. UU.; Primerica Life Insurance Company of Canada (Oficina Central: Mississauga, ON) en Canadá.

Los representantes de Primerica no son planificadores financieros o de patrimonio, asesores fiscales, planificadores de presupuesto, consejeros de crédito ni gestores de deudas. Para recibir consejos adicionales, debe consultar a un profesional debidamente autorizado.

*Un inversionista debe considerar cuidadosamente los riesgos, los objetivos de inversión y los gastos en comisiones de un fondo mutuo antes de invertir en él. El prospecto incluye ésta y otra información sobre el fondo mutuo. Puede obtener un prospecto de su representante de PFS Investments o comunicándose con PFS Investments al 770-381-1000. Debe leer y considerar cuidadosamente el prospecto antes de invertir en cualquier fondo.*

Primerica y PFS Investments Inc. son empresas asociadas.

No debe utilizarse en el Estado de New York.

