

9 tips para planificar correctamente su retiro.

Llevar adelante un plan organizado de retiro durante sus años de actividad pueden ayudarlo a lograr una jubilación que le permita descansar y dedicarse a disfrutar de los ingresos que le generan sus propios ahorros. Para esto, hay que ser disciplinado e invertir correctamente esos ahorros.

1 – Fíjese objetivos realistas.

Proyecte el presupuesto necesario para el retiro basado en sus necesidades y no en reglas fijas. Sea honesto respecto de cómo querrá vivir en ese momento y cuánto le costará. Después, calcule lo que tendrá que ahorrar para complementar su jubilación obligatoria, si la tiene, lo que se llama la brecha jubilatoria. Recuerde que el objetivo principal es construir una cartera de activos financieros o inmobiliarios que en el futuro le genere ingresos pasivos para vivir con tranquilidad sin la necesidad de trabajar.

2 – La brecha jubilatoria es una medida de lo que le falta para un retiro soñado.

Primero, reúna toda la información para armar un plan eficiente de retiro: tiempo que debe transcurrir hasta que llegue el momento, ingreso actual, futuro deseado y pasivo, y ahorros e inversiones. Luego divida su ingreso anual futuro pretendido (antes réstele su ingreso pasivo actual) por 0,06 y obtenga su objetivo de ahorro total para su jubilación. Reste ese monto de ahorro total objetivo actual y obtenga la cantidad de dinero a acumular, es decir, la brecha jubilatoria.

3 – Ahorre todo lo que pueda lo más temprano posible.

Si bien nunca es tarde para empezar, cuanto más temprano lo haga más tiempo tendrá su dinero para crecer. Las ganancias que se generan a partir de las de los años anteriores, esto es el interés compuesto, es la mejor manera de acumular riqueza.

4 - Los rendimientos de una cartera de inversiones van a depender de la asignación de activos.

Por asignación de activos se entiende a cómo está dividida la cartera de inversiones entre bonos, acciones y efectivo. Estudios académicos llegaron a la conclusión de que esta decisión explica más del 90% de las causas de un rendimiento de un portafolio diversificado. Ni la elección de los papeles a invertir, o de cuándo entrar y salir son tan relevantes. Lo más importante es cómo están distribuidos. Ésta es la clave del proceso de inversión.

5 – Las acciones son la mejor elección para el largo plazo.

Son las que mayor probabilidad tienen de lograr los mejores retornos en el largo plazo. A su vez, le permitirán ganarle a la inflación e incrementar el poder adquisitivo de sus ahorros. A lo largo del tiempo, los papeles medidos por el índice S&P 500 brindaron un rendimiento promedio anual del 11%, con ciclos alcistas y bajistas en el medio, pero superando claramente a los bonos (5,3%) y a la inflación (3%). En tiempos de crisis como el actual, estas probabilidades de ganancias aumentan como consecuencia de que

seguramente estará entrando al mercado en un momento de baja, es decir, en un tiempo donde los precios están baratos.

6 – No invierta la mayoría de su cartera en bonos.

Muchas personas, cuando se retiran, colocan la mayor parte de su cartera en bonos que generen ingresos. Lamentablemente, a lo largo de 10 ó 15 años, la inflación puede erosionar el poder adquisitivo de esos pagos periódicos. Por otro lado, los estudios confirman que, aun en escenarios negativos, invertir la mayoría del portafolio en acciones es más eficiente en el largo plazo. ¿Qué significa esto? Para personas de 40 años, alrededor del 80% de la cartera y, para mayores de 60 años, un 55% de la cartera.

7 – No programe una tasa de extracción superior al 6% si no quiere correr riesgos.

Esta decisión, que está bajo el exclusivo control del jubilado, se refiere a la cantidad de plata en efectivo sobre la cartera total que se retira en forma anual. Existen estudios que analizaron las consecuencias de esta tasa sobre los portafolios con el objetivo de calcular la probabilidad de mantener un determinado monto de extracción en cada período. Para cualquier combinación de acciones o bonos, un coeficiente superior al 6% anual, tienen probabilidades ciertas de fracaso.

8 – Durante el retiro trabajar *part-time* puede ayudarlo.

Trabajar durante la edad del retiro le permite mantenerse socialmente vigente y reducir el monto mensual que tiene que restar de su canasta de activos para solventar los gastos mensuales. Esto es más importante si se tiene en cuenta que la expectativa de vida a los 65 años es cada vez más larga. En el año 1950, era de 78 a 81 años mientras que, en la actualidad, es de 81 a 84 años y continúa alargándose año a año.

9 – Existen otras formas más creativas para generar más ingresos de sus activos.

Puede considerar mudarse a una zona con costos de vida más bajos o transformar su casa en una inversión, tomando una hipoteca e invirtiéndola. Otra corriente de pensamiento pone hincapié en las ventajas de crear negocios que generen ingresos por sí solos. Ésta, si bien es más radical, afirma que el camino del ahorro es lento y el otro es más rápido para un retiro efectivo. La diversificación, en la mayoría de los casos, es la salida y no hay atajos que sean excluyentes.

Nueve tips para planificar corretamente su retiro. Inversor global. La mayor comunidad de inversores de la Argentina. Argentina. Fascículo N° 50. Pág. 22 – 23. Diciembre 2.008.