

## Inversiones

### Un Repaso Antes de Leer las Páginas Financieras

¿Quieres saber cómo van los fondos mutuos en tu portafolios? ¿Estás contemplando comprar algunas acciones para el fondo universitario de tus hijos? Consulta cualquier periódico diario y encontrarás una abundante fuente de información sobre las acciones, bonos y fondos mutuos que son canjeados en la bolsa de valores americana. Aunque los listados parezcan confusos, este repaso te ayudará a entender lo que significan todos esos números.

### Siguiendo los precios de las acciones

Las acciones son inversiones de equidad. Si compras acciones en una corporación, eres dueño en parte de esa corporación. Las acciones canjeadas públicamente están enumeradas en el la bolsa de Nueva York (NYSE por sus siglas en inglés), la bolsa Americana Stock Exchange (ASE) o la bolsa de NASDAQ.

En las páginas financieras, las acciones están enumeradas por orden alfabético, por nombre de compañía, el cuál aparece abreviado, acompañado por el símbolo de canjeo de la acción. Aquí tienes una explicación columna por columna de los que sigue después del nombre de la compañía.

52 semanas – Bajo esta columna, a la izquierda del nombre de la acción, hay dos columnas de números con los encabezados “Hi” y “Lo.” Estos representan el precio mínimo y máximo a los cuáles la acción ha sido canjeada en las últimas 52 semanas. Mientras más grande sea la diferencia entre el precio mínimo y el precio máximo, más volátil es la acción. Una flecha en el margen indica que la acción ha experimentado un nuevo precio máximo o mínimo.

Div – La columna a la derecha del símbolo de la compañía muestra en dólares y centavos el dividendo monetario anual anticipado por cada acción. Un listado de acción con un dividendo anual estimado de .50, quiere decir que si tu fueras dueño de 100 acciones, recibirías \$50 dólares al año en dividendos. Si esta columna esta vacía, entonces la compañía no pagó ningún dividendo durante el periodo cubierto.

Yield: Esto representa el monto total anual de dividendos pagados por la compañía, expresado como un porcentaje del precio actual de la acción.

P/E – Esta es la proporción que representa la relación entre el precio de una acción y las ganancias anuales por cada acción de la compañía. Los inversionistas usan este número para comparar el valor relativo de diferentes acciones. Puede ser muy útil el comparar las proporciones de P/E de diferentes compañías en la misma industrias al mercado en general, o comparar las proporciones de P/E de la compañía contra sus mismos historiales de proporciones.

Vol 100s - Vol significa volumen. Multiplica el número que aparece en la columna, por 100 para ver el número total de acciones canjeadas el DIA anterior.

High, low y close – Estos números representan el precio máximo y mínimo del día anterior de canjeo y el ultimo precio en el cual cerró el intercambio en ese día.

Net Change – Este numero compara el precio de cierre del día contra el precio de cierre del día anterior. Un signo de más (+) indica que el precio ha subido y un signo de menos (-) indica que el precio ha caído. Los precios con un cambio neto de cinco por ciento o más son indicados con letras en negritas.

### Seguir el Desempeño de los Bonos

Los bonos son préstamos que los inversionistas hacen a las corporaciones y a lo gobiernos. A cambio, el portador de bonos recibe intereses. El intercambio de bonos corporativos es reportado a diario en los periódicos. Los bonos corporativos son sujetos a impuestos para propósitos federales y estatales, pero usualmente los bonos de la ciudad son libres de impuesto. Aquí esta lo que puedes aprender acerca de los bonos corporativos en tu periódico.

Bonos – El nombre de la columna enseña una versión abreviada del nombre de la compañía que emite el bono, seguido de dos números. El primer numero es la tasa de cupón (la tasa de interés declarado) pagadero por el bono y el segundo número enseña el año en que el bono madura.

Cur Yld – La rendición actual es el porcentaje de interés que un inversionista podría ganar si compra el bono a su precio actual. Si el precio es más bajo que su valor nominal, que es la cantidad que el portador de bonos recibe cuando madura, entonces la rendición es más alta que la tasa de cupón. Si el precio es mayor, entonces la tasa será menor.

Vol – La columna de volumen presenta el valor total en dólares de los bonos intercambiados el día anterior, expresado en los miles de dólares. En general, el volumen de intercambio de los bonos es mucho menor que el de las acciones.

Close- El precio de cierre es el último precio que alcanzó el bono en el día anterior de intercambio. Cuando un bono es intercambiado, usualmente se vende por más o menos su valor nominal.

Net Change – La columna final, muestra la cantidad por la cuál el precio de cierre reportado del día se diferencia del precio de cierre del día anterior, expresado como fracción. El cambio neto en precios de los bonos usualmente refleja fluctuaciones en las tasas de interés.

### **Monitorear el Desempeño de los Fondos Mutuos**

Los fondos mutuos combinan dinero de miles de inversionistas y luego, su gerente compra acciones, bonos u otras seguridades con ese dinero. En la sección de fondos mutuos, el nombre de la compañía aparece primero, seguido por un listado alfabético de los diferentes fondos que tiene. Los listados de fondos típicamente tienen cuatro columnas, pero también puede incluir columnas adicionales con información de retorno de largo plazo.

NAV – NAV significa valor neto del bien, que es el valor de la acción del fondo al final del día hábil anterior. Multiplica el NAV por el número de acciones que tienes o quisieras comprar, para llegar al valor de tu inversión o tu costo por comprar acciones del fondo.

R - La R representa la clasificación del fondo en comparación con otros fondos con los mismos objetivos de inversión.

Net chg – La tercera columna muestra el cambio neto en el valor de una acción comparada con el día anterior.

YTD % ret – Este número se refiere al cambio del porcentaje en el valor del fondo para este año.

Las tablas de acciones, bonos y fondos mutuos te proporcionan información útil para ayudarte a comparar y contrastar el desempeño de diferentes vehículos de inversión. Fuentes adicionales de inversión incluyen reportes anuales corporativos, los prospectos y recursos disponibles en el Internet como el sitio del La Oficina de Educación y Asistencia a los Inversionistas de la Securites and Exchange Commision, [www.sec.gov/investor.shtml](http://www.sec.gov/investor.shtml).

Verifica con tu contador antes de hacer cualquier compra para determinar cómo una compra de inversiones en particular te afectaría en tu plan financiero.