

## Las Inversiones - Libertad Financiera

Una inversión es algo que produce un retorno constante y seguro. Esto puede ser un dividendo o una renta o un ahorro real. En contraste a esto hay especulaciones que es cuando uno invierte en algo esperando que suba de valor. Este beneficio no se recibe hasta que se vende el artículo. La inversión busca algo que tiene un valor actual en el presente. La especulación busca algo que puede tener valor en el futuro. La inversión tiene menos ganancia pero poco riesgo. La especulación tiene mucho riesgo pero el potencial de mucha ganancia. El extremo de especulación es el juego de azar. El extremo de inversión es acumulación de dinero. ¿Que son ejemplos de especulación? Si la expectativa de aumento de valor es acertada y se basa en un análisis detallado y confiable puede ser una buena manera de hacer dinero. Esta es una definición que usa una persona en particular que tiene un canal de inversiones. Hay otras definiciones de ambas palabras.

### A. Hacer un análisis/presupuesto

Si estás en deuda, lo primero que tienes que hacer es hacer un análisis para ver cuanta deuda tienes, cuanto dinero estás ganando, y cuanto dinero estás gastando. Hacer esto es como pesarse diariamente para el que quiere bajar de peso.

*28 Porque ¿quién de vosotros, queriendo edificar una torre, no se sienta primero y calcula los gastos, a ver si tiene lo que necesita para acabarla? 29 No sea que después que haya puesto el cimiento, y no pueda acabarla, todos los que lo vean comiencen a hacer burla de él, 30 diciendo: Este hombre comenzó a edificar, y no pudo acabar. 31 ¿O qué rey, al marchar a la guerra contra otro rey, no se sienta primero y considera si puede hacer frente con diez mil al que viene contra él con veinte mil? 32 Y si no puede, cuando el otro está todavía lejos, le envía una embajada y le pide condiciones de paz. 33 Así, pues, cualquiera de vosotros que no renuncia a todo lo que posee, no puede ser mi discípulo. (Lucas 14:28-33)*

Un presupuesto toma este análisis y lo usa para planear los gastos y ponerse límites para lograr metas.

*5 Los pensamientos del diligente ciertamente tienden a la abundancia; Mas todo el que se apresura alocadamente, de cierto va a la pobreza. (Proverbios 21:5)*

La palabra pensamiento indica contar, analizar o planear. Hay que darle pensamiento y esfuerzo y disciplina mental a las finanzas.

### B. Fondo de Emergencia

*3 El avisado ve el mal y se esconde; Mas los simples pasan y reciben el daño. (Proverbios 22:3, 27:12)*

Si la deuda es la fuente principal de esclavitud financiera, el evitar más deuda es la mejor manera

de ser libre. Los gastos inesperados son una de las maneras de caer en más deuda. La deuda que hay que sacar de emergencia son las que más altos intereses tienen porque saben que no eres responsable porque sino ya tendrías un fondo de emergencia. Además como no tienes opción pues te van a sacar ventaja. Los consejeros financieros cristianos recomiendan comenzar guardando \$1000 en un fondo de emergencia. Esto es aproximadamente el salario semanal de la familia promedio. Si ahorras 10% del salario semanal, esto se puede ahorrar en 2.5 meses.

## B2. Seguros

Otra manera de cubrir nuestras emergencias es con seguros adecuados. Debemos tener seguros de auto, seguros de responsabilidad y de hipoteca para la casa y si tenemos niños seguro de salud y de vida. Una de las mayores causas de pobreza generacional son problemas de salud que dejan a niños huérfanos y sin recursos. Se puede comenzar con seguros básicos y ir subiendo las cantidades a medida que sea posible. Los seguros de vida para personas jóvenes son bien baratos.

## C. Pagar los Prestamos No Asegurados - Las tarjetas de crédito.

Los prestamos asegurados son prestamos que se usan para comprar algo que retiene algún valor. Esto es la casa, el auto y equipo de negocio. Prestamos para consumir o para comprar artículos para el hogar se consideran prestamos personales no asegurados. Al no estar asegurados los intereses muchas veces son más altos.

La deuda es como el sobre peso. Para bajar de peso hay que subir la producción de energía (hacer ejercicio, trabajar mas) y bajar el consumo de calorías (gastar menos en comida). También hay que pasar hambre. Para bajar de deuda hay que hacer lo mismo. Hay que trabajar mas y gastar o consumir menos. Para hacer eso hay que pasar hambre de cosas. Es así de sencillo. A medida que vamos pagando las deudas y las tarjetas, los intereses también van bajando y eso hace que comenzamos a ahorrar aún más.

*20 Tesoro precioso y aceite hay en la casa del sabio; Mas el hombre insensato todo lo disipa.  
(Proverbios 21:20)*

El problema fundamental es un problema de disciplina. Lo gastamos todo y aún más. La mayoría de las personas en el pasado tenían menos que nosotros y la mayoría de las personas en el mundo tienen menos que nosotros. Comparado con esas personas vivimos en lujo. Siempre podemos vivir con menos y de esa manera pagar nuestras deudas. La clave para salir de deuda es reconocer que gastamos más de lo que deberíamos gastar. Casi todas las personas obesas diabéticas que yo confronto como médico me dicen que no comen casi nada. No están gordos por ser glotones. Es culpa de la genética que Dios le dio. Sin embargo, ese chispa, si mides 4'11" es demasiado y eres un glotón. Lo primero que hay que reconocer para bajar de peso es que no importa cuanto estás comiendo, es demasiado y eres un glotón. Si tienes deudas no aseguradas tienes que reconocer que estás malgastando tu dinero y eres un indisciplinado (excepto deudas estudiantiles que son una inversión).

## D. Ahorrar Seis Meses de Salario

*10 Seis años sembrarás tu tierra, y recogerás su cosecha; 11 mas el séptimo año la dejarás libre, para que coman los pobres de tu pueblo; y de lo que quedare comerán las bestias del campo; así harás con tu viña y con tu olivar. (Exodo 23:10-11)*

Se supone que el Israelita tuviera guardado suficiente para poder vivir un año entero sin trabajar. Esto no quiere decir que tiene que guardar todo lo que se gana en un año, ya que si hay que estar un año sin trabajar uno va a reducir drásticamente los gastos. Un buen principio es tener ahorrado como medio año de salario.

6 *Ve a la hormiga, oh perezoso, Mira sus caminos, y sé sabio;*  
7 *La cual no teniendo capitán, Ni gobernador, ni señor,*  
8 *Prepara en el verano su comida, Y recoge en el tiempo de la siega su mantenimiento.*  
9 *Perezoso, ¿hasta cuándo has de dormir? ¿Cuándo te levantarás de tu sueño?*  
10 *Un poco de sueño, un poco de dormir, Y cruzar por un poco las manos para reposo;*  
11 *Así vendrá tu necesidad como caminante, Y tu pobreza como hombre armado. (Proverbios 6:6-11)*

## E. Pagar los préstamos asegurados

Dependiendo de los intereses que se estén pagando y el valor del artículo que asegura el préstamo es conveniente ir pagando los préstamos para el auto y para equipo comercial. El último préstamo que se debe pagar es la hipoteca. Como el valor de la casa es estable o hasta sube creo que esta se puede ir pagando a medida que uno comienza a hacer otros tipos de inversiones.

## F. Hacer Inversiones

*6 Ya que Jehová tu Dios te habrá bendecido, como te ha dicho, prestarás entonces a muchas naciones, mas tú no tomarás prestado; tendrás dominio sobre muchas naciones, pero sobre ti no tendrán dominio. (Deuteronomio 15:6)*

### 1. Bienes raíces.

Los bienes raíces son unas de las inversiones mas estables. No siempre son estables pero en esos casos muchos otros tipos de inversiones son menos estables. Esta es la inversión asegurada clásica. Hay unos principios básicos en cuanto a la cantidad de dinero que se debe poner en una hipoteca.

- a. La hipoteca debe ser de no mas de 2 a 2.5 veces el salario bruto.
- b. El pago mensual no debe ser mas del 28% del salario bruto o del 25% del salario neto mensual.
- c. Todos los pagos a prestamos no deben ser mas del 36% del salario bruto of 33% del salario neto mensual. Esto incluye un auto.

Si una pareja cada una gana \$15 por hora, cuanto puede pagar de casa y auto si están al 5%? Eso es \$60,000. Eso deja 1400 para casa y 400 para auto. Eso es una casa de \$220,000 a 30 años y un auto de \$21,200 o dos autos de \$10600 a 5 años.

Si tienes el dinero entonces esto no aplica. Sin embargo, tienes que pensar que te estás pagando 5% de interés por el dinero que invertiste. Es la mejor manera de invertir ese dinero? O debes tener una casa menos cara y poner parte de este dinero en alguna inversión que rinda más.

Hipoteca de dos escalones (Balloon payment mortgage) - Los primeros cinco años tiene intereses fijos bien bajos pero después los intereses suben a algún porcentaje sobre la prima.

Hipoteca de intereses variables - La tasa de interés es algún porcentaje sobre la prima. Esto creo que es mas común cuando la inflación es alta y variable.

¿Cuales son los pros y los con? En general creo que es mejor tener intereses fijos.

Algunas jurisdicciones permiten que uno descuentes los intereses de la hipoteca de la casa principal del salario sujeto a contribuciones.

## 2. Negocios

### a. Principios Generales

Responsabilidad - Quien es responsable por deudas y demandas.

Contribuciones - Paga contribuciones corporativas, dividendos, seguro social?

Estructura - Por acciones, necesita junta corporativa?

Financiamiento - Quien puede invertir, como se venden acciones?

### b. Tipos de Corporaciones

C-Corp - Es una corporación general. Esta entidad funciona como una persona legal y tomo sus propios riesgos y paga contribuciones corporativas. Paga dividendos a sus dueños que tributan con una tasa para dividendos que es distinta a ingreso común.

Corporación Publica - Es un c-corp cuyas acciones se negocian en la bolsa de valores. Estas corporaciones se crean mediante un IPO manejado por un banco de inversión y tienen requisitos mas estrictos en cuanto a que tienen que reportar al gobierno.

Corporación Privada - Es un c-corp que solo vende acciones a inversionistas

acreditados. Estos son individuos que ganan mas de \$200,000, que tienen mas \$1,000,000 en activos fuera de su residencia principal, o que son general partners, directores o ejecutivos de la corporacion, o corporaciones valorizadas a mas de \$5,000,000 o inversionistas que tienen ciertas licencias basadas en exámenes.

S-Corp - Es una corporación que no tributa como entidad privada sino que los accionistas reciben las ganancias como dividendos. Beneficio es que puede pagar dividendos y la parte corporativa del SS. Un S-corp no puede tener mas de 100 accionistas y solo puede tener un tipo de acción que vota. Los accionistas tienen que ser ciudadanos y personas reales. Es intermedio entre un LLC y una corporación regular. Protege a los accionistas de responsabilidad como un LLC aunque también puede ser un LLC pero son bien similares. El S-corp tiene que ver con leyes Federales y el LLC con leyes estatales.

LLC/LLP - Es una sombrilla que protege SP, GP de ser responsable por deudas o demandas generadas por la corporación. Hay unas diferencias sutiles entre un LLC y un LLP. No todas las jurisdicciones permiten LLP. Si no es un s-corp no puede pagar dividendos. Tributa como un SP, GP.

General Partnership - Es como un sole proprietorship compuesta de dos o más personas. El problema es que cada dueño tiene responsabilidad y riesgo completo por toda la operación. Osea, si hay una demanda puede ser que el dueño con mas dinero termine siendo el responsable por los costos. *Esto es una manera de ser fiador.* Hay que tener mucho cuidado con esto.

Sole Proprietorship - Es un negocio que se conduce bajo la entidad legal del individuo. No hay otra entidad legal envuelta. El numero patronal muchas veces es el seguro social del individuo. Puede descontar costos. Es la manera mas sencilla de operar. La responsabilidad y riesgo (liability) cae completamente sobre el dueño.

Non profit - Es como un C-corp pero no tiene accionistas y no paga contribuciones. Tienen que guardar o donar las ganancias. Puede tener empleados y pagar bonos a estos empleados. No puede pagar dividendos. Puede tener miembros, juntas o distintas estructuras organizacionales. Las iglesias y ministerios que operan basado en donaciones deben ser Non-Profits. Estas donaciones pueden tener beneficios contributivos a los donantes.

c. Financiamiento - muchos bancos no prestan a corporaciones. Por lo tanto, uno o dos de los dueños tienen que firmar prestamos por equipo o propiedad. *Esto los hace un fiador.* Cada firmante es responsable por la cantidad total. Si la corporación quiebra, el banco puede ir contra el

firmante a quien más fácilmente le pueden cobrar. Esto ocurre también con iglesias y non-profits.

- d. Otras jurisdicciones - En Puerto Rico no existen s-corp. en Argentina hay SA y LLC. No existen S-corps pero tienen SAS. Cada jurisdicción va a tener variantes de las mismas, pero por razones lógicas casi todas tienen corporación, LLC, partnership, sole proprietorship y corp sin fines de lucro.

Si das un pronto para un terreno donde un desarrollador incorporado va a construir un casa y vende el terreno a otra persona y después se paga como dividiendo las ganancias y cierra la corporación, ¿a quien puedes demandar por el pronto?

3. Fondos mutuos - Es una corporación pública que invierte en otros instrumentos de inversión. Uno compra acciones y fracciones de acciones en estas corporaciones. Es una de las mejores inversiones ya que pueden invertir en todas las otras formas de inversión. Un ventaja es que están manejados por expertos con mucha tecnología y que como invierten en muchas compañías se riega el riesgo. Es mas seguro que invertir en una sola corporación. El índice S/P 500 ha producido un retorno de 13.88% anual los últimos 10 años. Los mejores fondos mutuos han producido mas de un 20%. Las ganancias de los fondos mutuos tributan como dividendos y ganancias capitales.
4. Anualidades - es un seguro que te paga una cantidad fija por el resto de tu vida.
5. Bonos - muchas veces los bonos gubernamentales tienen exenciones contributivas. Hay fondos mutuos que invierten parte de su capital en bonos de todas clases.
6. Metales preciosos - esto es como un seguro contra la inflación. También se puede invertir en acciones de minas de metales. Inclusive existen fondos mutuos que invierten en esto.
7. Colectables. - Ejemplos
8. Ciyptomonedas - ¿Es dinero? No tiene valor intrinseco. Su único valor es la red. No es escaso porque se puede crear una criptomoneda que es identico en todos los sentidos excepto que tiene una red distinta. Es especulativo. Está sujeto a convertirse en una moneda ilegal. Algunos la consideran ser una burbuja especulativa como tulipmania.

¿Qué es mejor, pagar la casa que está al 3% de interés o invertir en un fondo mutuo que produce mas del 10%. Hay que tener un balance.