

Escribir esto hoy me parece casi demencial, pero dados los comentarios y preguntas recibidas a los 2 mails anteriores: "el dolar blue es la peor inversión (demostración)" y la Nota 1 de Finanzas personales, creo que puedo aportar algo luego del shock de ayer (que yo lo esperaba para principios de marzo como escribí en el mail del 5 de diciembre).

Antes que nada quiero aclarar 5 cosas:

1. Que estos mails los envíe a un selecto grupo de contactos, muchos de los cuales conocen bien la materia, por lo cual la 1º intención es reforzar conceptos para que, de parecerles bien, lo difundan entre sus contactos. La 2º intención es aportar datos concretos demostrativos. La 3ª es compartir recomendaciones las cuales intercambio con algunos de Uds.
2. Las recomendaciones de mails anteriores como alternativa al dólar gozan de buena salud aun con lo de ayer.
3. Las inversiones bursátiles para el común del argentino es una timba. Si bien hay algo de cierto en ello, en lo que se denomina "trading del mercado secundario", la Bolsa de Comercio es el sistema por el cual se financian las empresas en el mundo capitalista. Por lo tanto si uno compra colocaciones primarias de empresas (e incluso en el mercado secundario) ya sea en acciones, obligaciones negociables, cheques diferidos o fideicomisos financieros o productivos, está apoyando el desarrollo productivo del país, mientras que si compra dólares está financiando a EEUU y desfinanciando al país en el que vive, lo cual le genera un perjuicio a él mismo, por las 2 razones que explicamos en el 1º mail de referencia.
4. Las personas con capacidad de ahorro (según estadísticas un 14% de las familias argentinas) carecen de información sobre las alternativas de inversión para sus objetivos de ahorro, sean estos comprar un auto, una casa, viajes, o asegurar su vejez. La información que difunden los vivos es que compre dólares. Aquí les brindamos mejores alternativas para que cuando tenga que efectuar gastos en dólares pueda adquirir más dólares.
5. La forma que adoptó el gobierno para comunicar lo que va a hacer es terriblemente mala, pero sabemos lo que va a hacer...

Entrando en el tema del día:

La corrección del tipo de cambio más las medidas que se anunciarán en la próxima semana, que se verán reflejadas en el aumento de la tasa de interés bancaria y en destrabar la importación de insumos para la producción, si se comunican bien para generar credibilidad (no como ayer...) generarán los siguientes impactos:

En 1º lugar si el gobierno comunica que defenderá el tipo de cambio a \$8 o similar, las empresas exportadoras e importadoras podrán planificar su plan de negocios en vistas de un tipo de cambio mucho más favorable para exportar que el de 6,525 del 30-12-13. Esto genera

más empleo y mejora la balanza comercial. Entran más dólares al país por lo que se puede sostener el tipo de cambio fijado para generar confianza. Está claro que sus efectos solo se verán en 6 meses. Lo importante del anuncio es que se perciba una decisión estable para el tipo de cambio.

En 2º lugar si vivís de un sueldo, este valdrá menos en dolares incluso con los acuerdos de paritarias de este año, pero si aún te queda capacidad de ahorro, ni se te ocurra comprar dólares. Abrí una cuenta en una sociedad de bolsa (yo la tengo en CIBSA a través de portfoliopresonal) y comprá YPF a \$280.- los bancos también bajaron mucho por la especulación y se recuperarán. Si sos empresario exportador esta es tu oportunidad: invertí en tu empresa. Si todavía no sabés como operar en bolsa y querés renovar tu plazo fijo esperá líquido unos días antes de hacerlo porque la tasa subirá y andá averiguando cómo operar en bolsa para comprar Obligaciones negociables o bonos que te rinden en dólares.

En 3º lugar hay que comprender que se aplica la devaluación como corrección necesaria equivalente al costo de la política de distribución del ingreso (via subsidios) que este proyecto del gobierno nacional está aplicando. A los que percibían 0 y ahora perciben algo, la inflación no les cuenta (tienen más que antes).

Tomar en cuenta que los activos financieros en el mercado internacional estos últimos dos días han bajado mucho.

Para los más ansiosos o descreídos...je. les actualizo el xls demostrativo que va adjunto.

Explicación Adicional sobre alternativas de inversión: Si una empresa que exporta y emite o emitió obligaciones negociables en bolsa, la inversión para ahorro en estos activos es segura y te rendirá más que comprar dólares, informate de estas alternativas llamando a la gente de Puentenet o Portfoliopersonal.

Nota al pie: ¿porqué perjudica al país y a vos comprar dólares?

Resulta que en los países donde sus ciudadanos vuelcan sus ahorros al sistema financiero, existe más dinero para financiar la producción, ya sea via crédito bancario o via bolsa a través de acciones u obligaciones negociables de empresas. Además el sistema quintuplica cada peso depositado (es un hecho no es teoría - ver "multiplicador keynesiano" o "multiplicador bancario") Si en cambio si compran dólares esto no sucede y además, al darle un crédito a EEUU, disminuyen las reservas del país que son las que sostienen la base monetaria. Claro que esto no sucede en el caso que el tenedor deposite sus dólares en un banco (hoy la suma de esos depósitos es de 9467 millones de dólares) pero ya sabemos que los argentinos tienen ahorrado fuera del país unos 200.000 millones generados en los últimos 40 años Esta es la principal razón por la cual nuestro país ha quebrado tantas veces... y que las pocas Pymes que hay su fuente de financiamiento es un 80% de familiares y amigos, cuando en los países que captan en el sistema financiero el ahorro privado, la fuente es el crédito o la bolsa.