

Estrategias de inversión en la planificación financiera para el ahorro a largo plazo

Autores:

Chan, Thalia

Universidad UMECIT, Panamá
Licenciatura en Banca y Finanzas
thalia.cha.zen@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0001-0803-4358>

Coronado, Moisés

Universidad UMECIT, Panamá
Licenciatura en Banca y Finanzas
moisescoronado507@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0004-9969-6411>

González, Franklin

Universidad UMECIT, Panamá
Licenciatura en Banca y Finanzas
franklingonzalezg7@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0004-2543-0143>

Mojica, Aura

Universidad UMECIT, Panamá
Licenciatura en Banca y Finanzas
auradma@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0004-8156-0399>

Rapalo, Darleny

Universidad UMECIT, Panamá
Licenciatura en Banca y Finanzas
rapalodarleny@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0002-4029-3082>

Rodríguez, Abigail

Universidad UMECIT, Panamá
Licenciatura en Banca y Finanzas
abigailrodriquez753@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0008-3690-9554>

Docente Asesor:

Acevedo, Eliana

Universidad UMECIT Panamá
Asignatura: Metodología de la Investigación
eliacvdo4@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0008-8004-6426>

Sede: Panamá

DOI: 10.37594/sc.v1i7.1757

Resumen

La planificación financiera y el ahorro a largo plazo son aspectos fundamentales que deben ser abordados con responsabilidad y estrategia, para garantizar el bienestar económico y la estabilidad futura de las personas y sus familias. El objetivo de la investigación se basó en analizar las diferentes estrategias de inversión en el ahorro a largo plazo, con el fin de identificar las mejores prácticas, para alcanzar un futuro económico estable. La presente investigación posee un enfoque cuantitativo con diseño no experimental documental y nivel descriptivo. En cuanto a la recopilación de datos, se obtuvieron de distintos autores mediante un análisis con el fin de sustentar las teorías relacionadas, dando respuesta a la interrogante establecida en dicho proyecto investigativo. Los resultados de la investigación resaltan la importancia de establecer metas financieras claras, evaluar el perfil de riesgo del inversionista y adaptar las estrategias a las circunstancias individuales. Finalmente,

se concluyó lo fundamental: lograr que los panameños se familiaricen con las herramientas y conceptos de inversión, lo que les permitirá adaptar sus estrategias a las condiciones económicas cambiantes, en un entorno como el de Panamá, donde el conocimiento financiero es limitado y la planificación para la vejez es insuficiente. Para ello es crucial la implementación de programas educativos que fortalezcan estas habilidades.

Palabras clave: planificación financiera, ahorro a largo plazo, gestión del tiempo.

Investment strategies in financial planning for long-term saving

Abstract

Financial planning and long-term savings are fundamental aspects that must be approached responsibly and strategically to ensure the economic well-being and future stability of individuals and their families. The objective of the research was based on analyzing the different investment strategies in long-term savings, in order to identify the best practices to achieve a stable economic future. The present research has a quantitative approach with a non-experimental documentary design and descriptive level, as for the data collection, data were obtained from different authors through an analysis in order to support the related theories giving answer to the question established in this research project. The research results highlight the importance of establishing clear financial goals, evaluating the investor's risk profile and adapting strategies to individual circumstances. Finally, it was concluded that it is fundamental for Panamanians to become familiar with investment tools and concepts, which will allow them to adapt their strategies to changing economic conditions. In an environment such as Panama's, where financial knowledge is limited and planning for old age is insufficient, it is crucial to implement educational programs that strengthen these skills.

Keywords: financial planning, long-term savings, time management.

1. INTRODUCCIÓN

Justificación

La investigación busca servir de guía integral y actualizada sobre las mejores estrategias de inversión y planificación financiera, enfocadas específicamente en el ahorro a largo plazo. Su valor radica en proporcionar a los lectores una comprensión profunda y detallada de los diferentes enfoques, herramientas y técnicas disponibles, para alcanzar la tan anhelada libertad financiera garantizando un futuro económico estable y próspero. Aborda temáticas cruciales y de gran relevancia en el ámbito de las finanzas personales y familiares, las cuales están estrechamente vinculadas con la línea de investigación financiera de UMECIT.

Además de analizar aspectos fundamentales como la diversificación de carteras, el análisis de riesgo y rendimiento, y la asignación de activos, el capítulo también explora estrategias específicas como la inversión en planes de jubilación, fondos de inversión, gestión de riesgos y generación de ingresos garantizados. Al proporcionar información valiosa, recomendaciones prácticas y un enfoque integral sobre estos temas, se busca enriquecer el conocimiento y la comprensión de los lectores, contribuyendo así al fortalecimiento de sus capacidades para una adecuada toma de decisiones financieras a lo largo de su vida.

Descripción del problema de investigación

El problema de investigación abordado se centra en la falta de conocimientos financieros adecuados que enfrenta una gran parte de la población panameña, para abordar los desafíos económicos de largo plazo y lograr la libertad financiera. A pesar de la importancia sobre la planificación financiera y el ahorro para el futuro, muchos panameños carecen de las estrategias y herramientas necesarias, para gestionar eficazmente sus recursos financieros y garantizar un bienestar financiero estable en etapas posteriores de la vida, como la jubilación.

En Panamá, las estadísticas revelan que *“solo el 28% de la población cuenta con ahorros destinados para su vejez, lo que subraya una significativa falta de planificación financiera a largo plazo”* (Superintendencia de Bancos de Panamá, 2023). Este bajo nivel de ahorro refleja la necesidad de implementar estrategias de inversión más efectivas y educativas que incentiven a la población a planificar su futuro financiero, considerando las crecientes demandas económicas y la prolongación de la esperanza de vida. Las estrategias de inversión en la planificación financiera pueden ser clave para mejorar estos índices y garantizar una estabilidad económica en la vejez.

La falta de conocimientos y habilidades sobre inversiones y planificación financiera a largo plazo en Panamá, puede llevar a decisiones precipitadas, falta de preparación para eventos financieros imprevistos y, en última instancia, dejar a muchas familias panameñas financieramente vulnerables en la vejez. Además, las perspectivas económicas del 2024 en el país están sujetas a la volatilidad, el riesgo y la incertidumbre del mercado, lo que requiere un conocimiento profundo de las diversas opciones de inversión y estrategias de ahorro de Panamá para tomar decisiones correctas y adaptarse al cambio.

Formulación de la interrogante

La búsqueda de mejores prácticas y enfoques en materia de inversión y planificación financiera permiten a las personas ahorrar de manera efectiva. De aquí nace un interrogante en la investigación: ¿Cuáles son las estrategias de inversión en la planificación financiera más efectivas para lograr el

ahorro a largo plazo, considerando los desafíos y riesgos actuales del entorno económico en Panamá?

Objetivo

El objetivo de la investigación se centra en analizar las diferentes estrategias de inversión en el ahorro a largo plazo, con el fin de identificar las mejores prácticas para alcanzar un futuro económico estable.

Antecedentes investigativos

La planificación financiera a largo plazo es un desafío creciente en Panamá. Por ello es importante destacar estudio como el realizado por (Cortez & Álvarez, 2023), titulado “*Relevancia e Impacto de las Finanzas Personales en los Estudiantes Universitarios en Panamá*”. Las finanzas personales se traducen en uno de los primeros momentos en que las personas contactan con el mundo financiero, caracterizado por generar ingresos, utilizar el dinero para satisfacer necesidades básicas o superficiales. Básicamente, es la relación del entorno económico con el uso del dinero generado. En este punto el universitario afronta una etapa muy sensible donde se forman hábitos financieros, que pueden volverse positivos o negativos en el futuro. Se presenta un estudio documental orientado a proyectar la relevancia e impacto de las finanzas personales para los estudiantes universitarios panameños. Se utilizaron bases de datos de libre acceso y acceso pago, recopilando información concerniente a la relación “*finanzas personales*” y “*estudiantes universitarios*”.

Con base en las publicaciones consultadas se concluye que, mediante la asimilación de conocimientos, habilidades y actitudes, se contribuye significativamente al manejo de las finanzas personales y, por tanto, a la economía y calidad de vida del estudiante universitario, reconociendo que en esta etapa para su desarrollo y rol profesional, representa la adopción de un estilo de vida económico.

En este contexto, el estudio examina cómo la educación financiera influye en la capacidad de ahorro a largo plazo en Panamá, revelando la necesidad de programas educativos que fortalezcan estas habilidades. Este antecedente es crucial para la presente investigación, ya que subraya la importancia de desarrollar estrategias de inversión que no solo promuevan el ahorro, sino que también aseguren la sostenibilidad financiera en la vejez. La investigación busca abordar esta problemática, proponiendo soluciones que permitan mejorar la planificación financiera a largo plazo en la población panameña, y así contribuir a su bienestar económico futuro.

Breve desarrollo teórico y conceptual

En esta etapa de la investigación se presentan las teorías desarrolladas por los autores sobre las

inversiones y la planificación financiera como objeto de estudio. A continuación se desarrollan los aspectos teóricos para fundamentar el proyecto con base al planteamiento del problema, buscando identificar los métodos acertados, para conseguir una libertad financiera amplia.

El dinero basado en el futuro económico

La planificación financiera no solo se trata de manejar el dinero en el presente, sino de asegurarse de que se está preparado para el futuro económico. Según la guía del Departamento de Trabajo de los Estados Unidos, *“la importancia de ahorrar para el futuro es fundamental, especialmente para asegurar un retiro cómodo y seguro”* (EBSA, 2021 p. 4). Este enfoque subraya la necesidad de que las personas comiencen a planificar y ahorrar de manera temprana, utilizando estrategias que maximicen sus ingresos a lo largo del tiempo. En el contexto panameño, donde el ahorro para la vejez es escaso, este principio es vital para mejorar la seguridad financiera a largo plazo.

Plan para lograr el sueño de la jubilación. El plan para lograr el sueño de la jubilación es una herramienta invaluable que permite a las personas asegurar su bienestar económico durante la etapa de retiro. Consta de una serie de pasos y decisiones financieras que se toman a lo largo de la vida laboral para garantizar un futuro estable y cómodo. La persona debe de establecer metas claras y realistas para su jubilación. Esto implica determinar el estilo de vida deseado, los gastos esperados y la edad de jubilación. A lo largo del camino, es importante ajustar y revisar el plan periódicamente. Las circunstancias y objetivos pueden cambiar con el tiempo, por lo que es necesario hacer ajustes en la estrategia de ahorro e inversión según sea necesario (EBSA, 2021).

Desarrollo de un plan de ahorro confiable. El desarrollo de un plan de ahorro confiable se centra en la importancia de establecer un plan de ahorro sólido y confiable para asegurar la estabilidad financiera a largo plazo. Su objetivo principal es proporcionar orientación sobre cómo gestionar y estructurar eficazmente un plan de ahorro personal. El desarrollo de este plan implica evaluar los ingresos, los gastos y las deudas actuales, así como establecer objetivos financieros realistas. Uno de los pasos primordiales es cuánto se puede destinar al ahorro cada mes, estableciendo un presupuesto adecuado. luego, se debe identificar las opciones de ahorro disponibles, como las cuentas bancarias, fondos de inversión, planes de jubilación, y evaluar sus beneficios y riesgos (EBSA, 2021).

Plan 401(K). Este tipo de plan de ahorro no garantiza una suma específica para la jubilación. En cambio, el monto que tiene disponible dependerá del periodo de tiempo en que participe del plan, el monto invertido y el rendimiento de dichas inversiones en el transcurso del tiempo. Es importante tener en cuenta que hay límites en la cantidad de dinero que se puede contribuir anualmente a un

plan 401(k). Los límites de ahorro están sujetos a cambios periódicos de acuerdo a la estabilidad económica. “Se estima que para este año 2024 la cantidad máxima que las personas pueden aportar a sus planes 401(k) aumente a \$23,000. Esto representa un incremento con respecto a la cifra de \$22,500 establecida para el año 2023 (EBSA, 2021).

Dinero dominando el juego

Entender como manejar el dinero para que trabaje a favor del individuo es clave en la planificación financiera. Tony Robbins en su obra *Dinero: Domina el juego* sostiene que *“la habilidad de invertir sabiamente es una de las formas más poderosas para alcanzar la libertad financiera”* (Robbins, 2014, p. 27). Esto implica que el dominio de las técnicas de inversión no solo asegura el crecimiento del capital, sino que también protege contra las fluctuaciones económicas. Para los panameños, desarrollar habilidades de inversión es esencial, dado que la falta de conocimiento en este campo contribuye a una limitada capacidad de ahorro a largo plazo.

Pasos para alcanzar la libertad financiera. Con un poco de tiempo, dedicación y aplicando las estrategias que daremos, podemos conseguir seguridad e incluso una independencia financiera en un par de años, por más deudas que tengamos, además de una protección del capital donde no podemos perder nuestra inversión, una rentabilidad de nuestra cuenta, en la cual se obtendrá ganancias, pero no pérdidas. Todo esto gracias a las herramientas que ayuden a saber la posición actual. Se podría crear un plan de ingresos vitalicios para protegernos como inversores, de las inevitables fluctuaciones y crisis del mercado analizando la situación económica global que se tenga en el momento” (Robbins, 2014).

Lucha definitiva en la colocación de activos. Colocar activos es más que una estrategia para diversificar a largo plazo. Supone repartir nuestro dinero entre diferentes clases de inversiones y en proporciones que se haya decidido por adelantado, con base a los objetivos y necesidades, la tolerancia al riesgo y el momento de vida en el que se encuentran. Además los activos no se diversifican solo para protegernos, sino para mejorar los resultados a largo plazo al combinar diferentes tipos de inversiones. *“Dichas inversiones también deben tener un punto de riesgo y crecimiento, este punto trata de inversiones donde como personas debemos saber hasta qué punto de tolerancia tenemos ya que hay que tomar en cuenta que podemos perderlo todo”* (Robbins, 2014).

Plan de renta vitalicia. El plan de renta vitalicia se refiere a una estrategia de inversión que busca asegurar un flujo de ingreso constante y sostenible a lo largo de la vida del individuo. Consiste en *“destinar una parte de los recursos financieros al establecimiento de un fondo o producto financiero*

que genere pagos periódicos, generalmente mensuales, durante un periodo de tiempo determinado o incluso de por vida” (Robbins, 2014). Este plan tiene como objetivo proporcionar una fuente de ingresos estables, permitiendo a las personas mantener su nivel de vida deseado, incluso cuando ya no estén en edad de trabajar o cuando se enfrenten a situaciones de jubilación. Al contar con una renta vitalicia, se reduce la incertidumbre financiera y se brinda seguridad económica a largo plazo.

El inversor inteligente

La sabiduría en la inversión es un elemento crítico para la planificación financiera exitosa. Benjamín Graham en su obra *“El inversor inteligente”*, afirma que *“el verdadero éxito en la inversión se logra mediante la disciplina y la paciencia, no siguiendo el mercado”* (Graham 2012, p. 20). Este enfoque destaca la importancia de una estrategia de inversión bien fundamentada, basada en análisis y no en especulación. En Panamá, donde la educación financiera aún es limitada, adoptar los principios del inversor inteligente puede ser la clave para transformar la manera en que los ciudadanos planifican sus ahorros y garantizan su estabilidad económica en la vejez.

Acciones preferentes. Las acciones preferentes son un tipo de valor o instrumento financiero que se encuentra en el mercado de valores. A diferencia de las acciones ordinarias, las acciones preferentes tienen ciertas características especiales que les otorgan preferencias en el pago de dividendos y en el reembolso de capital, en caso de liquidación de la empresa. Las acciones preferentes para Graham (2012), *“son un tipo de valor que brinda ciertos privilegios a sus titulares en términos de dividendo y liquidación, aunque a menudo se sacrifica el derecho de voto en las decisiones corporativas”*. Estas características las convierten en una opción atractiva para algunos inversores que buscan estabilidad en sus inversiones y prioridad en la distribución de beneficios.

Fluctuaciones del mercado para las decisiones de inversión. Las personas deben estar interesadas en la posibilidad de aprovechar ciertas oscilaciones en el mercado y se puede lograr actuando en función al precio o a la coyuntura. Esto quiere decir que si se quiere, se podría anticipar a la trayectoria que va a seguir el mercado de valores o en cuyo caso, intentar comprar cuando su valor disminuye y venderlas cuando su valor está por encima de lo normal. Por otra parte, *“si quisiéramos podemos tratar de no comprar a precios muy altos por nuestra cuenta eso nos haría convertir en inversores defensivos ya que buscamos un plan a largo plazo y sin tanto compromiso”* (Graham, 2012).

Fondos de alto rendimiento. Una de las novedades de los últimos años ha sido la manifestación del culto del alto rendimiento en la administración de los fondos de inversión e incluso de fondos de depósito. La experiencia financiera acumulada históricamente sugiere que los grandes fondos,

administrados de manera prudente, tienen la capacidad de ofrecer, en los casos más favorables, resultados ligeramente superiores a la media del mercado a lo largo del tiempo. “Si estos fondos se administran sin criterio, pueden lograr ganancias sorprendentes, aunque ilusorias, durante un período específico, pero inevitablemente serán seguidas por pérdidas desastrosas” (Graham, 2012).

2. METODOLOGÍA

Método y/o Procedimiento metodológico

La presente investigación posee un enfoque cuantitativo con diseño no experimental documental y nivel descriptivo. En cuanto a la recopilación de datos, se obtuvieron de distintos autores mediante un análisis, con el fin de sustentar las teorías relacionadas dando respuesta a la interrogante establecida en dicho proyecto investigativo. *“Según la manipulación, el tipo de investigación resulta no experimental, debido a que se busca obtener respuestas e ideas, en base a las observaciones hechas en los datos encontrados sin poseer un control de los mismos”* (Hernández, Fernández y Baptista, 2014).

Por otra parte, la investigación posee un nivel descriptivo, ya que se busca describir procesos a través de la indagación y análisis. Este estudio resalta que *“Los estudios descriptivos permiten la posibilidad de predecir un evento, aunque sean de forma rudimentaria; sin embargo, se debe tener la base teórica correcta, además de antecedentes que muestren un panorama claro de lo que puede pasar”* (Arias, Holgado & Vasquez, 2022).

Para brindar resultados confiables, se realizaron búsquedas documentadas a través de libros como fuentes secundarias de la investigación, donde se obtuvo y se planteó los procesos para la inversión y ahorro planificado a largo plazo.

3. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Como respuesta al planteamiento del problema en relación a cuáles son las estrategias de inversión en la planificación financiera más efectivas para lograr el ahorro a largo plazo, considerando los desafíos y riesgos actuales del entorno económico, se tomó en cuenta las bases teóricas para brindar los resultados y discusión del tema de estudio, encontrando que es fundamental la importancia de contar con un enfoque estructurado y estratégico, para la planificación financiera y el ahorro a largo plazo. Las estrategias de inversión más efectivas para lograr el ahorro a largo plazo en Panamá deben centrarse en la diversificación y en la educación financiera continua. Invertir en una combinación de activos, como bonos, acciones y bienes raíces, puede ayudar a mitigar los riesgos asociados con la volatilidad del mercado, asegurando un crecimiento sostenido del capital. La diversificación no solo protege contra las caídas del mercado, sino que también maximiza las

oportunidades de obtener rendimientos superiores, permitiendo a los inversionistas panameños construir una base financiera sólida para su futuro.

Poseer herramientas como la diversificación de la cartera y el análisis de riesgo son clave para lograr una gestión eficiente de los recursos financieros. Además, es crucial que estas estrategias se acompañen de una sólida educación financiera, que capacite a los individuos para tomar decisiones informadas y responsables. Establecer metas claras y adaptar las estrategias al perfil de riesgo es fundamental para el éxito de la planificación financiera. Los hallazgos destacan la importancia de adoptar un enfoque disciplinado y estratégico en la planificación financiera y el ahorro a largo plazo, utilizando los enfoques probados para alcanzar la mayor libertad financiera y seguridad a futuro.

4. CONCLUSIONES

El camino hacia la libertad financiera, a través del ahorro y la inversión, revela que la clave para alcanzar un futuro económico estable en Panamá radica en una combinación de diversificación de activos y educación financiera continua. Las mejores prácticas identificadas incluyen la inversión en una cartera diversificada que mitigue los riesgos y optimice los rendimientos a lo largo del tiempo. Esta diversificación debe ser complementada con un enfoque disciplinado y paciente, siguiendo los principios del inversor inteligente, que prioriza el análisis y evita las decisiones impulsivas basadas en la especulación del mercado.

Además, es fundamental que los panameños se familiaricen con las herramientas y conceptos de inversión, lo que les permitirá adaptar sus estrategias a las condiciones económicas cambiantes. En un entorno como el de Panamá, donde el conocimiento financiero es limitado y la planificación para la vejez es insuficiente, la implementación de programas educativos que fortalezcan estas habilidades es crucial. Solo mediante la adopción de estas prácticas, es posible garantizar un crecimiento sostenible del capital, lo que a su vez contribuirá a la seguridad económica en la jubilación y a un futuro más estable para los ciudadanos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arias, J. L., Holgado, J., & Vasquez, T. L. (2022). Metodología de la investigación: El método ARIAS para realizar un proyecto. Perú: Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú S.A.C.
- Correa, J. R. (2015). La importancia de la planeación. Revista de la Facultad de Ciencias de Económicas de la Universidad.
- Cortez, P. R., & Álvarez, F. C. (2023). Relevancia e Impacto de las Finanzas Personales en

los Estudiantes Universitarios en Panamá. Ciencia Latina. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/download/9119/13603?inline=1>

- EBSA (2021). El dinero basado en el futuro económico. Departamento del Trabajo de EE.UU., Administración de Seguridad de Beneficios del Empleado. Disponible en: <https://www.dol.gov/sites/dolgov/files/ebsa/about-ebsa/our-activities/resource-center/publications/savings-fitness-es.pdf>
- Graham, B. (2012). El inversor inteligente. Deusto. Barcelona-España. Disponible en: https://www.jugandoainvertir.com.ar/descargas/El_Inversor_Inteligente.pdf
- Hernández, R.; Fernandez, C. & Baptista, M. (2014). Metodología de la investigación. Mexico: McGraw-Hill Interamericana Editores.
- Levy, L. (2010). Planeación financiera en la empresa moderna. Ediciones iscales ISEF.
- Robbins, A. (2014). Dinero dominando el juego. Cómo alcanzar la libertad financiera en 7 pasos. Editorial Planeta de libros. España. Disponible en <https://pdfcoffee.com/dinero-domina-el-juego-tony-robbins-2-pdf-free.html>
- Superintendencia de Bancos de Panamá. (2023). Informe anual de finanzas personales. Superintendencia de Bancos de Panamá.
- Terán, A. (2010). Diseño de un modelo de planificación financiera para la empresa.