

LOS 10 ERRORES QUE TE ARRUINARÁN COMO INVERSOR



INTRODUCCIÓN

Cuando compramos acciones de una empresa solo pueden ocurrir 2 cosas. Que el precio suba o que el precio baje. Además, si a largo plazo los precios de las acciones tienden a subir, lo normal sería que la mayoría de inversores obtuviesen beneficios.

Sin embargo, la mayoría de inversores consiguen perder su dinero en los mercados financieros...

¿Y esto por qué ocurre?

Pues precisamente porque quienes toman las decisiones son humanos, y como seres emocionales que somos nos dejamos traicionar por nuestro propio **ego**.

En este artículo te mostraré los **10 errores** que debes evitar para dejar de ser un inversor promedio y poder pertenecer a ese pequeño grupo de **inversores exitosos**.

Nuestras inversiones serán un reflejo de nuestra forma de ser, por lo que para ser exitosos tendremos que sacar **nuestra mejor versión** y reflejarla en los mercados.

La información en este artículo es **extremadamente compacta**, por lo que te sugiero que estés muy concentrado durante su lectura para no perderte ningún detalle.

¡EMPEZAMOS!

CONTENIDO

1. HACER CASO A LOS DEMÁS
2. IMPROVISAR
3. NO ACEPTAR TUS ERRORES
4. CORTAR LOS BENEFICIOS Y ALARGAR LAS PÉRDIDAS
5. FALTA DE PACIENCIA
6. PENSAR CONSTANTEMENTE EN TUS RESULTADOS
7. PENSAR EN LA RENTABILIDAD SIN TENER EN CUENTA EL RIESGO
8. PERSEGUIR AL MERCADO
9. NO DIVERSIFICAR CORRECTAMENTE
10. PENSAR QUE LO TIENES TODO BAJO CONTROL

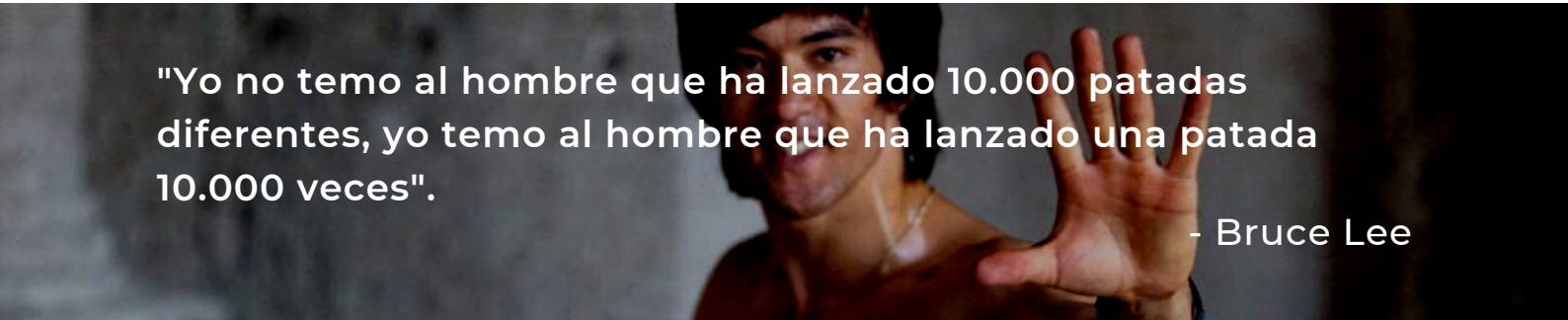


1. HACER CASO A LOS DEMÁS

Si haces caso a los demás, es porque aún no tienes definida tu forma de invertir, tu metodología, tu estrategia.

No importa la forma con la que quieras invertir. Puedes utilizar el análisis técnico o el análisis fundamental. Invertir a corto, medio o largo plazo. En empresas pequeñas o grandes, de valor o de crecimiento. En cualquiera de estas modalidades hay grandes inversores que han obtenido grandes resultados. Pero ninguno de ellos estaba especializado en todas. Ninguno de ellos tenía un sexto sentido o una intuición sobrenatural.

Todos los grandes inversores, han llegado a serlo porque han encontrado la forma de invertir que más se adecua a su persona. La forma que sienten que más dominan y en la que tienen más confianza. Y una vez han encontrado su sistema, hacen oídos sordos a lo que opinen los demás. Lo importante no es tener muchas metodologías, sino tener unas pocas y repetirlas una y otra vez, de forma constante y disciplinada.

A photograph of Bruce Lee in a martial arts pose, with his right hand raised in a palm-forward gesture. The image is dark and moody, with a focus on his face and hand.

"Yo no temo al hombre que ha lanzado 10.000 patadas diferentes, yo temo al hombre que ha lanzado una patada 10.000 veces".

- Bruce Lee

2. IMPROVISAR

¡Si tener una buena metodología y ceñirse a ella es el ingrediente perfecto para triunfar, improvisar es el ingrediente perfecto para arruinarse!

Cuando invertimos hemos de ser capaces de actuar y razonar como robots. Hemos de ser totalmente objetivos con nuestro análisis y dejar las emociones a un lado.

Las emociones son el peor enemigo de cualquier inversor. No podemos permitir que el miedo o la codicia decidan por nosotros. No podemos permitir que nuestro ego o nuestro apego por una operación nuble nuestro criterio...

Pero para poder ser objetivos, para poder silenciar el canto de las sirenas y dejar las emociones a un lado, hemos de trazar nuestro plan de antemano. Contemplar los distintos escenarios e idear un plan de ataque para cada uno de ellos antes de que sucedan.

Así, cuando llegue el momento, no tendremos ni que pensar, bastará con **ejecutar nuestro plan maestro.**



"Ten un plan. Sigue tu plan, y te sorprenderás con lo exitoso que puedes llegar a ser. La mayoría de gente no tiene un plan y por eso es tan fácil ganarles".

- Bear Bryant

3. NO ACEPTAR TUS ERRORES

Este es con diferencia el **punto más importante**. El error en el que más gente cae y también el más caro de todos.

Puedes hacer casi todo mal que si no caes en este error puedes tener éxito, mientras que pese a que hagas todo bien, si no eres capaz de aceptar tus errores **tienes el fracaso garantizado**.

Como seres orgullosos que somos **nos carcome reconocer nuestros errores**. Y esto ocurre especialmente cuando aceptar esos errores conllevan perder dinero.

Por este motivo surgen creencias como que una pérdida no es una pérdida hasta que **vendemos**.

Por este motivo, **escuchamos al inversor promedio** decir, "cuando recupere vendo..." ¿Te suena familiar?

Cuando alguien dice que esperará a recuperar para vender, lo que está diciendo **no es que esa sea la mejor estrategia a seguir**. Lo que está demostrando es; "espero que la suerte arregle mi mala decisión y pueda demostrarle a mi ego y a los demás que en verdad fue una buena decisión".

El inversor promedio suele intentar recuperar su dinero con la misma operación con la que lo ha perdido. Desde el punto de vista estratégico, **¿tiene sentido hacer esto?**

Este es un gran error, de los más grandes. El dinero perdido, perdido está. Si encontramos una mejor oportunidad para recuperar nuestro dinero, debemos abrazarla.

Cuando invertimos, nos beneficiamos de los errores que cometen el resto de inversores. Esos errores nos brindan las oportunidades que necesitamos para ser rentables, exitosos, mejores que la media. Pero es crucial que no seamos nosotros los que caigamos en esos errores. Es crucial que nos centremos en tomar la mejor decisión para nuestras inversiones, y no para nuestro ego.

Por eso en el curso **Imperium** , aparte de explicar el funcionamiento de los mercados financieros y las mejores estrategias de inversión, también hacemos mucho énfasis en la gestión de las emociones. Eso es lo que realmente diferencia al inversor promedio del inversor exitoso.

A close-up portrait of Warren Buffett, an elderly man with white hair and glasses, wearing a dark suit. He is looking slightly to the left with a thoughtful expression.

"En la vida solo hace falta hacer unas cuantas cosas bien y evitar grandes errores. En la inversión es lo mismo".

- Warren Buffett

4. CORTAR LOS BENEFICIOS Y ALARGAR LAS PÉRDIDAS

En continuidad con el punto anterior. Al promedio de los inversores les encanta cerrar una operación tan pronto como han obtenido algo de beneficio.

Cuando el precio es superior a nuestro precio de compra y vendemos, oficialmente podemos decir que **hemos ganado dinero**. ¡Y qué bien sienta cuando nuestras decisiones nos han aportado un beneficio!

Pero cuando el precio es inferior a nuestro precio de compra, vender comportaría materializar una pérdida, hacerla real, reconocer un fracaso. Por eso preferimos esperar a ver si conseguimos por lo menos recuperar nuestro dinero, y tan pronto lo recuperemos, vender.

¿Crees que esa es una buena estrategia?

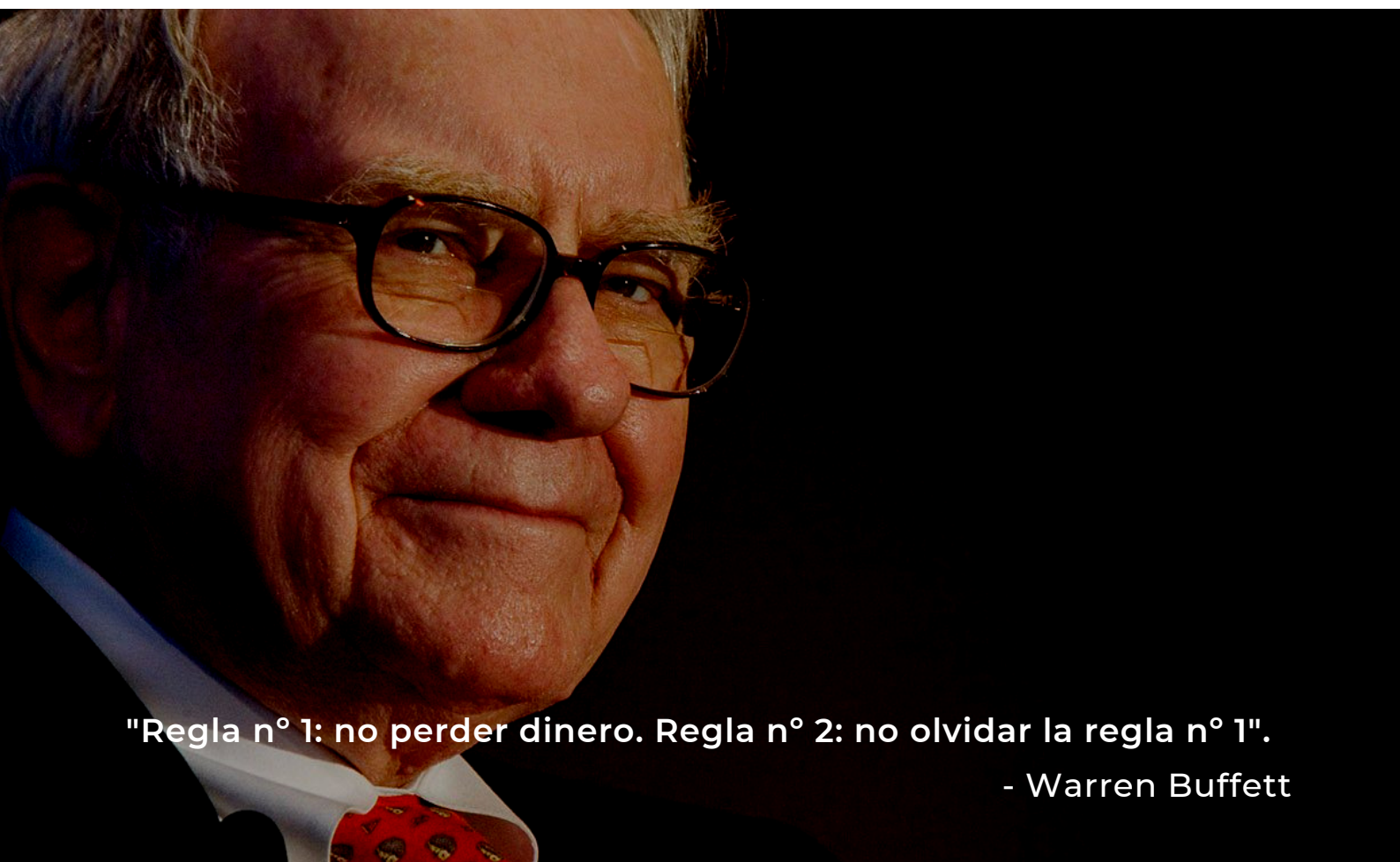
Para saciar tu ego, quizás. Pero para tus resultados como inversor, ya te anticipo que no lo es, de hecho es lo **peor que puedes hacer**.

A menudo nos equivocaremos con nuestras inversiones, ya sea por el activo que compramos o por el momento en el que lo compramos. Por eso, cuando acertemos, es crucial que obtengamos la máxima rentabilidad.

Por el contrario, si nos equivocamos, debemos conseguir que ese error sea lo más pequeño posible.

Este concepto tiene sentido desde el punto de vista de la lógica y de la moral, pero también tiene sentido desde el punto de vista de la **matemática**.

La matemática nos demuestra que cuanto más dinero perdemos, más cuesta recuperarlo.



"Regla nº 1: no perder dinero. Regla nº 2: no olvidar la regla nº 1".

- Warren Buffett

Si por ejemplo tenemos una cuenta con 1.000 y ganamos 500, hemos obtenido una rentabilidad de un +50%.

¿Pero qué ocurre si tenemos 1.000 y perdemos 500?

Nuestra pérdida habrá sido de un 50%, pero si de 500 queremos volver a estar en 1.000, la rentabilidad que necesitamos obtener no es de +50%, sino de +100%.

Si perdemos un 75% tenemos un serio problema, ya que para volver a nuestro punto inicial, necesitamos obtener una rentabilidad de un +300%.

Si perdemos un 90%... necesitamos obtener una rentabilidad de un 900%... GAME OVER.

Por eso es crucial que seamos capaces de acumular **grandes victorias y pequeñas derrotas**. Eso se consigue dejando correr los beneficios y sobre todo cortando rápidamente las pérdidas.

Como dice el proverbio chino,

"Lo primero que hay que hacer para salir del pozo es dejar de cavar".



5. FALTA DE PACIENCIA

En el mundo de las inversiones, a menudo escuchamos expresiones como que vas a hacerte rico o millonario y además de una forma fácil y rápida.

Esta es una forma muy irresponsable de hablar de las inversiones.

No podemos pretender que nuestra trayectoria como inversores sea una carrera de sprint, o acabaremos asumiendo riesgos demasiado grandes. Lo que debemos hacer es ser constantes y disciplinados.

A veces asumiremos rachas de pérdidas, esto es normal. Incluso las estrategias que enseñamos en **Inversores Disruptivos**, las cuales tienen una clara esperanza matemática positiva, pasan por rachas de pérdidas.

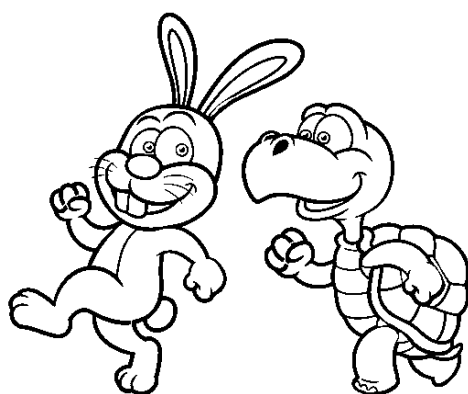
Cuando esto ocurre el inversor promedio quiere cambiar su estrategia. Pero incluso en estos momentos, si confiamos en nuestra estrategia, debemos mantenernos fieles a ella y seguir haciendo las cosas bien, sin desviarnos de nuestro camino.

Seguir siendo disciplinados y aceptar que estas operaciones perdedoras forman parte del proceso y que no deben condicionar nuestra forma de invertir.

Si continuamos haciendo las cosas bien, los buenos resultados llegarán. Y si durante nuestra carrera como inversores conseguimos obtener buenos resultados de una forma constante, el interés compuesto nos brindará grandes alegrías.

No sé si será suficiente para hacernos ricos. Tampoco sé si será fácil o rápido. Pero si sé que merecerá la pena.

Recuerda que nuestra trayectoria como inversores debe ser una carrera de fondo, no de sprint.



Al fin y al cabo, es la tortuga la que vence a la liebre.

"El dinero a lo grande no se encuentra en la compra o en la venta, sino en la espera".

- Charlie Munger

6. PENSAR CONSTANTEMENTE EN TUS RESULTADOS

Hasta ahora hemos dicho que debemos tener nuestra propia metodología. Saber de antemano lo que haremos en cada situación. Priorizar nuestros resultados a nuestro ego y evitar los grandes errores, sobre todo el error de asumir grandes pérdidas.

Pero para ello necesitamos mantener la mente fría y apartar nuestras emociones.

¿Pero cómo vamos a conseguir eso si estamos constantemente pensando en nuestros resultados de corto plazo?

Los mercados no arruinan a nadie, es el miedo y la avaricia lo que arruina a las personas.

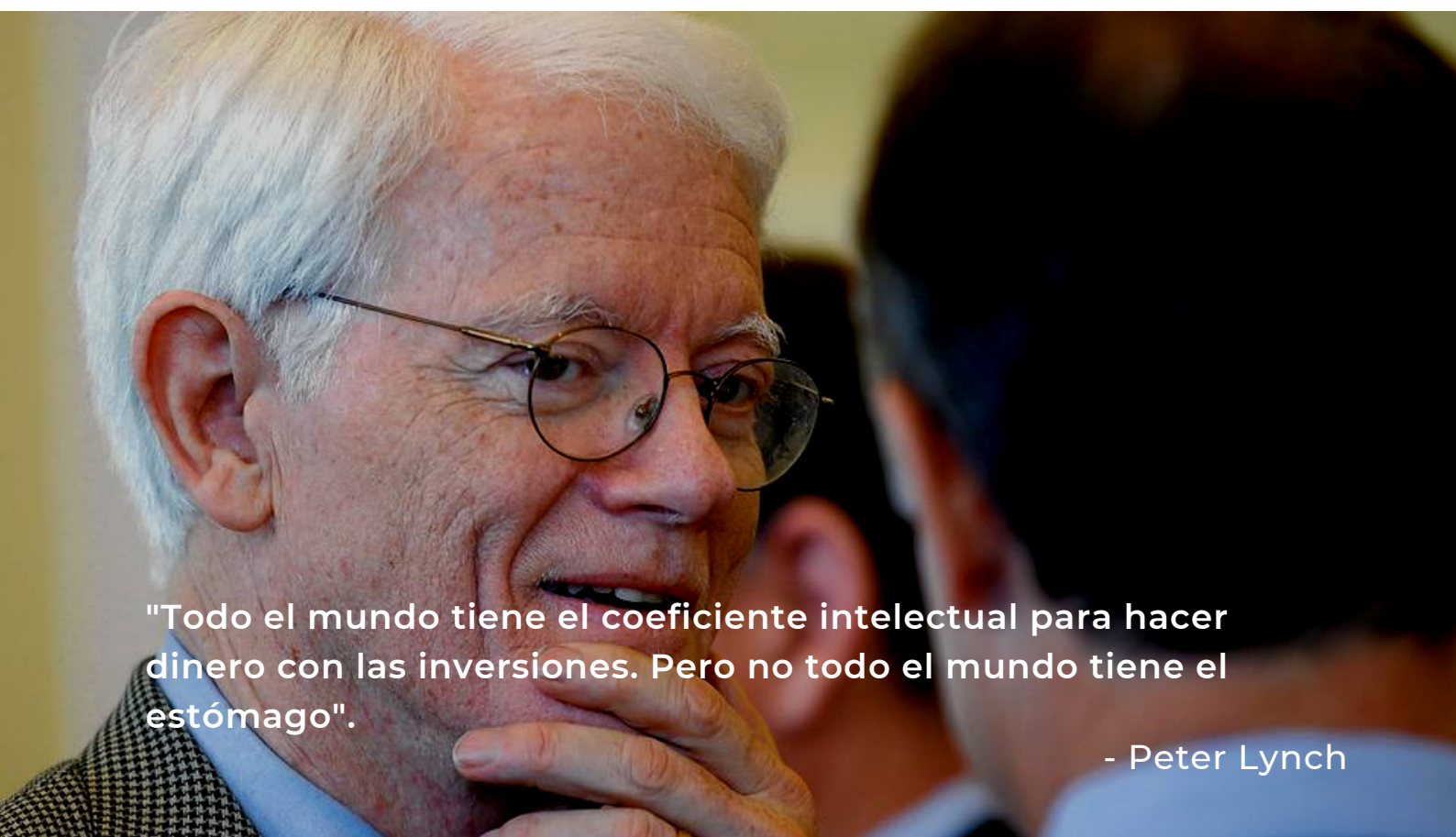
Pero no a nosotros, porque los **Disruptivos** no operamos como humanos, operamos como robots. Siempre tomamos la mejor decisión para el largo plazo y nos olvidamos de los resultados del corto plazo.

Cuando cerramos 10 operaciones rentables seguidas, no nos alegramos.

Cuando cerramos 10 operaciones perdedoras seguidas, no nos entristecemos.

Nos da igual ganar o perder, solo nos importa saber que estamos haciendo las cosas bien y sabemos que la estadística nos acabará dando la razón.

En este casino, nosotros somos la banca.



"Todo el mundo tiene el coeficiente intelectual para hacer dinero con las inversiones. Pero no todo el mundo tiene el estómago".

- Peter Lynch

7. PENSAR EN LA RENTABILIDAD SIN TENER EN CUENTA EL RIESGO

Repite conmigo: ¡La gestión del riesgo LO ES TODO!

Ya sabemos que la norma más importante es **No Perder Dinero**. Pero también sabemos que incluso las mejores estrategias se enfrentarán a rachas de pérdidas en el corto plazo.

¿Entonces cómo lo hacemos para afrontar esas rachas de pérdidas?

Gestionando el riesgo para que JAMÁS una racha de pérdidas pueda suponernos una pérdida demasiado grande.

El inversor promedio suele hablar de sus resultados, sobre todo cuando estos son positivos. Pero nunca habla del riesgo que han tenido que asumir para obtener esos resultados.

Esto refleja el desconocimiento general que hay en los mercados financieros.

Por eso en el curso **Imperium** hemos dedicado todo un módulo a explicar cómo podemos **gestionar y minimizar** nuestros riesgos.

Nosotros conocemos de antemano cuánto podemos perder en cada operación, incluso cuánto puede llegar a perder nuestra cartera en global.



"La esencia para gestionar nuestras inversiones es gestionar nuestros riesgos, no nuestros beneficios".

- Benjamin Graham

8. PERSEGUIR AL MERCADO

En la vida de cada uno hay momentos que son cruciales. Nos pasan por delante oportunidades que pueden cambiar el rumbo de nuestras vidas para siempre.

Nuestro deber es saber reconocer esas oportunidades y no desaprovecharlas, porque es posible que no volvamos a tener esa oportunidad jamás.

Por suerte en los mercados financieros ocurre precisamente lo contrario. Cada día, en cada instante, se están generando buenas oportunidades de inversión. Incluso muchas más de las que podemos aprovechar.

Sin embargo, veo como una vez tras otra, los inversores se obsesionan con intentar aprovecharlas todas, pese a que eso conlleve realizar operaciones que no son óptimas o que suponen un riesgo que no deberían asumir.

Si una oportunidad no se nos presenta en el momento exacto, **dejémosla escapar.**

Si tenemos dudas, **dejémosla escapar.**

Si cualquier cosa no es óptima, **dejémosla escapar**

Mucho antes de lo que te imaginas, aparecerán nuevas oportunidades donde todo estará alineado para que puedas aprovecharlas con la convicción que merecen tus inversiones.

No porque el inversor promedio no pueda dejar escapar una oportunidad significa que nosotros no podemos.



"Sigue a las masas y nunca serás seguidos por las masas".

- Hannah Whitall Smith

9. NO DIVERSIFICAR CORRECTAMENTE

A todo el mundo se le llena la boca con la palabra diversificar.

¿Pero qué es exactamente diversificar?

¿Comprar un poco de todo?

Por el tono burlesco ya habrás deducido que **no es así**, pero esto es lo que más solemos encontrar en las carteras de los inversores. Saben que es aconsejable tener muchos activos distintos, pero no saben porque tienen esa combinación de activos en concreto.

Es difícil resumir en unas pocas líneas como diversificar correctamente, pero destacaré dos conceptos:

1. Tener la cantidad de activos correcta

Está demostrado matemáticamente que cuando tienes acciones de muy pocas empresas, cada nueva incorporación a tu cartera reduce el riesgo. Sin embargo cuantos más activos tenemos en cartera, menor es la reducción de riesgo que aporta cada activo.

Por otro lado, cuando tenemos una buena estrategia queremos adquirir los mejores activos en esa estrategia. Cuantos menos activos compramos, más rigurosos podremos ser con la selección de los mismos. Por eso en las estrategias que enseño en **Imperium** se aprecia que cuantos más activos tenemos en cartera, menor es la rentabilidad.

Entonces, ¿cuántos activos debería tener para tener la mejor relación rentabilidad/riesgo?

Está demostrado matemáticamente que a partir de 32 empresas, la reducción del riesgo por cada empresa adicional ya es muy pequeña, por lo que no compensa tener más empresas desde el punto de vista de reducir riesgo.

De modo que la cantidad ideal para obtener el mejor ratio rentabilidad/riesgo **oscila entre los 20 y 30 activos**.

2. Que los activos de tu cartera estén poco correlacionados

Cuando hablamos de correlaciones nos referimos a cómo se comportan los distintos activos a un mismo evento. Esto lo vemos claramente en los mismos activos dentro de un sector.

Una determinada noticia puede afectar tanto positiva como negativamente a todo un grupo de empresas. Por ejemplo empresas de un mismo sector como el bancario o el de servicios, o empresas de un mismo país. De modo que no conseguiremos reducir nuestro riesgo si incorporamos empresas similares a nuestra cartera.

Por suerte nuestras posibilidades son muchas. Podemos diversificar por sectores, países, tamaños, fundamentales o incluso por tipos de activos. Podemos adquirir acciones, bonos, divisas, materias primas y otras.

¿Y cuántos más tipos de activos mejor?

Definitivamente NO.

Queremos que en nuestra cartera estén presentes varios tipos de activos, pero únicamente los mejores. **Diversificar nunca** debería ser un argumento de peso para incorporar a nuestra cartera activos con unos **pobres fundamentales**.

Y por favor, pase lo que pase, jamás digamos que "no hay que poner todos los huevos en la misma cesta", creo que a estas alturas ya podemos referirnos de una forma mucho más profesional al concepto de diversificar ;)



"Diversifica tus inversiones".

- John Templeton

10. PENSAR QUE LO TIENES TODO BAJO CONTROL

Cuanto más aprendes de los mercados financieros, más fácil es caer en este error.

Al principio todo requiere que estemos concentrados y vigilemos muy bien nuestros pasos. Pero con el tiempo acabamos mecanizando los procesos y esto nos hace bajar la guardia. Entonces es cuando volvemos a cometer los errores del principio.

Por eso me gusta tener clarísimos cuáles son los procesos adecuados para llevar a cabo nuestra operativa. Cuanto menos improvisemos menos lugar habrá para los errores.

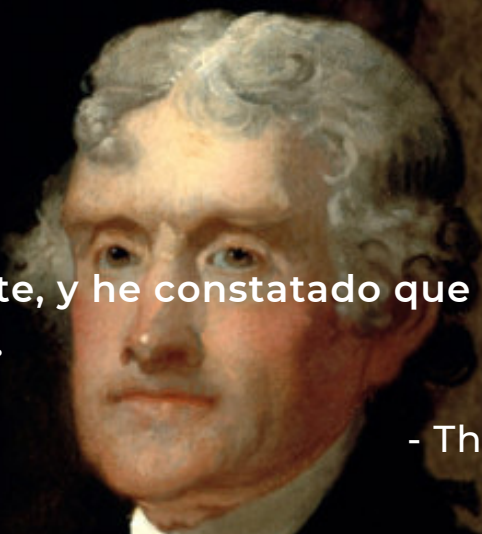
En el curso **Imperium** encontraremos **Checklist** de todos los procesos. Desde los análisis de mercado, la aplicación de las estrategias de inversión o incluso los procesos más sencillos como poner una orden de compra. Todo tiene una forma y un orden correcto para hacerlo de **forma óptima** y es importantísimo que tengamos esos procesos siempre a mano.

Otro imprescindible en nuestra operativa como inversores es que llevemos un **diario de inversiones**. Esto nos aportará 3 grandes ventajas:

- 1 - Justificar el motivo por el que hacemos las cosas evitará las operaciones impulsivas.
- 2 - Llevar un registro de nuestras operaciones.
- 3 - Aprender de nuestras experiencias.

Para mi desgracia, cuando empecé a invertir **nadie me dijo que llevase un diario de mis inversiones**. He hecho miles de operaciones durante mi vida pero muchísimas de ellas han quedado en el olvido. No hay nada que me hubiese gustado más que tener un registro de todas mis operaciones y poder ver cómo ha cambiado mi reflexión sobre los mercados durante los años. Así que sea cual sea tu nivel actual, **no dejes escapar la oportunidad** de llevar un buen diario de inversiones ya que te aseguro que acelerará mucho tu curva de aprendizaje.

Y por último, como no puede ser de otra manera, me gusta **recordarme a menudo estos 10 puntos**. En este artículo, para bien o para mal, hay una gran cantidad de información que bien merecería escribir todo un libro. Es extremadamente difícil que con una única lectura consigas interiorizar todos estos conceptos por lo que te sugiero que **lo vayas leyendo periódicamente** e incluso que hagas tu propio resumen.



"Yo creo mucho en la suerte, y he constatado que cuanto más trabajo más suerte tengo".

- Thomas Jefferson

¡BONUS!

11. TARDAR DEMASIADO EN EMPEZAR A INVERTIR Y MALGASTAR NUESTRO DINERO

Todos nosotros somos ricos, algunos más que otros, pero todos lo somos. Disponemos del activo máspreciado que existe, uno que no se puede comprar con dinero, pero que nos puede aportar mucho dinero. TIEMPO



TIEMPO = DINERO

Como ya habréis notado, en la academia de **Inversores Disruptivos** tenemos a Warren Buffett como un gran referente.

Él empezó a invertir su dinero cuando tenía tan solo 11 años. Sin embargo, dice que se arrepiente de haber empezado a esa edad... Porque ojala hubiese empezado **mucho antes!**

Si existe un Rey del interés compuesto, ese es Warren Buffett. En este gráfico te muestro como ha ido evolucionando la **fortuna neta de Buffett** durante sus años.



Con tan solo 14 años ya poseía una fortuna de 5.000 dólares. Por si no fuese lo bastante impresionante que alguien con 14 años pueda ahorrar 5.000 dólares, lo es aún más si tenemos en cuenta que 5.000 dólares en 1944 equivalían a 67.000 dólares de hoy en día!

Incluso de sus fracasos podemos aprender, ya que con 43 años, su fortuna descendió desde los 34 millones de dólares hasta los 19 millones en tan solo 1 año, lo que equivale a **una caída de un 45%**. Pero su paciencia y persistencia hicieron que 4 años más tarde, no solo recuperase su caída, sino que **doblaste su fortuna inicial**. Y quién podría saber por aquel entonces, que 40 años más tarde, su fortuna sería **125 veces mayor**.

La trayectoria de **Buffett** como inversor es ejemplar en todos los sentidos.

- Fiel a sus creencias y a su estrategia.
- No se ha dejado influenciar por la opinión de los demás.
- Ha ignorado sus resultados de corto plazo para focalizar sus decisiones en sus objetivos de largo plazo.
- Siempre mantuvo su mente abierta a cambiar de parecer. Incluso dejó de invertir como le había enseñado su mentor Benjamin Graham.
- Nunca ha dejado de aprender.
- Nunca ha derrochado su dinero.

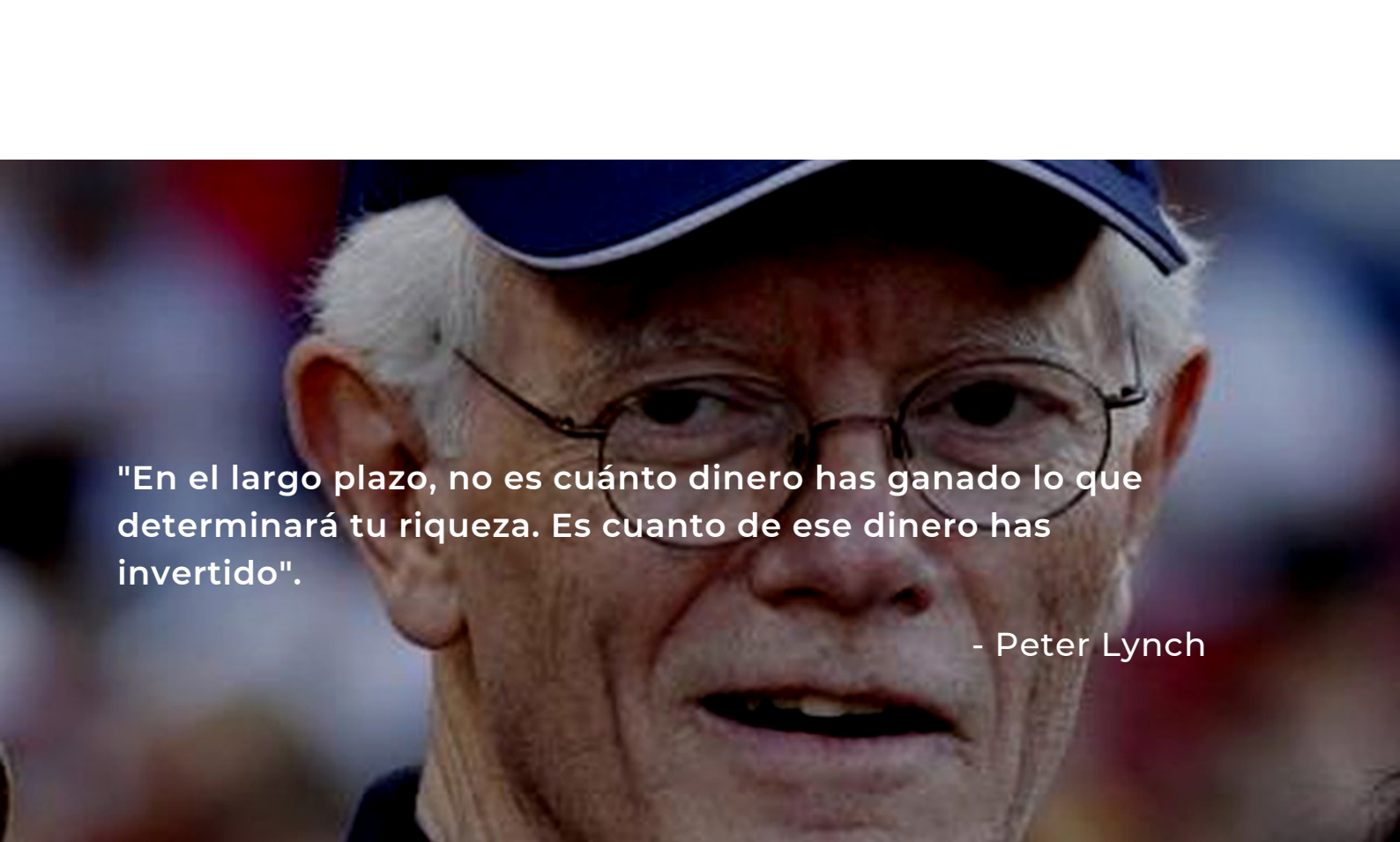
Y así, su paciencia y su constancia junto con el poder del interés compuesto han hecho que convierta su TIEMPO en una de las mayores fortunas del planeta.

No seamos como el inversor promedio, seamos como Warren Buffett.

A close-up photograph of Warren Buffett, an elderly man with white hair and glasses, wearing a dark suit, white shirt, and a red tie with a small white pattern. He is looking slightly to the left with a thoughtful expression.

"Si compras cosas que no necesitas, pronto tendrás que vender las cosas que necesitas".

- Warren Buffett



"En el largo plazo, no es cuánto dinero has ganado lo que determinará tu riqueza. Es cuanto de ese dinero has invertido".

- Peter Lynch

Espero que entre estas líneas hayas encontrado información de tu interés y que te ayude a tener una carrera muy exitosa como inversor. También deseo que tus inversiones financieras te permitan alcanzar la libertad financiera para que puedas invertir tu tiempo en lo que de verdad importa, en aquello te haga realmente feliz.

Por último solo puedo darte las gracias por estar aquí y nos seguiremos viendo!

Gonzalo Zahonero
Fundador de Inversores Disruptivos



LA INVERSIÓN INTELIGENTE

INVERSORESDISRUPTIVOS.COM