

Siete principios para crear valor

En este artículo, los autores aplican los principios de la dirección estratégica a la inversión y ofrecen una serie de recomendaciones para crear riqueza.

1 de octubre de 2013

Por [Heinrich Liechtenstein](#), Fariba Hashemi y Brian Hashemi

Martin es un profesional de éxito que, tras ahorrar una cantidad modesta y heredar algo de dinero, decidió invertirlo. Como no tenía experiencia, acudió a un corredor de bolsa, que le aconsejó invertir en una cartera de renta fija y variable.

Al cabo de ocho años, Martin se encontró con la desagradable sorpresa de que el valor neto de su inversión se había desplomado un 25%. Y no solo por el mal comportamiento de los mercados: las altas comisiones y los impuestos carcomían una buena parte de su inversión. De hecho, los salarios y bonificaciones de los brókers se nutrían de las comisiones, algo que chocaba con el interés de Martin por optimizar sus ganancias con unos costes de transacción mínimos. Contrariado, optó por cambiar completamente de enfoque de inversión.

Puede que usted también disponga de algunos ahorros y quiera invertirlos. En nuestra experiencia, el enfoque convencional de inversión en renta fija y variable puede ayudar a mantener el capital, pero no es el más indicado para crear riqueza. La razón es que, como descubrió Martin, los gastos, los impuestos y la inflación hacen mella, y de qué manera, en la inversión. Y teniendo en cuenta las perspectivas financieras para los próximos años, moderadas como mucho, el cuadro es aún peor.

Por ello, es necesario apartarnos del paradigma habitual de la inversión y adentrarnos en el ámbito de la estrategia.

Una versión de este artículo se publica en la revista [IESE Insight 19 \(T4 2013\)](#).

Este contenido es exclusivamente para uso individual. Si deseas utilizar este material en clase, puedes adquirir las copias que necesites tanto de "[Siete principios para crear valor](#)" (ART-2455) como de la [revista completa](#) en formato PDF mediante IESE Publishing.

Gracias por leer  **IESE** insight
Para descargar el contenido haz clic en el botón de abajo



Heinrich Liechtenstein

Profesor de Dirección Financiera. Se especializa en financiación de empresas emprendedoras, gestión de patrimonios y gobierno de familias emprendedoras.

www.iese.edu/es/insight