

Decisiones de inversión en el período inflacionario 2014 en la ciudad de Gualeguaychú

Fiorotto, Elina; Izaguirre, Tanya; Paez, Florencia; Reyes, Laura; Turinetto, Ornela

ornet94@hotmail.com

Instituto del Profesorado Sedes Sapientiae

Resumen

Debido al período inflacionario que estamos transitando en Argentina y en el cual nos encontramos involucrados, y por ende afectados como habitantes de Gualeguaychú decidimos investigar si los habitantes de la ciudad han realizado inversiones en los últimos cinco años. Según Díaz (2013, p.8) “la inflación provoca repercusiones directas en el nivel de vida de la población, se encuentra entre los principales problemas macroeconómicos de corto plazo junto con la desocupación, aunque sus efectos pueden perdurar en el tiempo”. Esta razón es la que nos lleva a pensar que dichas personas deciden proteger su capital a través de la inversión para impedir un fuerte impacto financiero en su economía real. En nuestro país, la inflación se instaló durante prolongados períodos, en tanto que los intervalos de estabilidad de precios han sido relativamente poco frecuentes”. Abordamos este tema por la tendencia que pensamos que tienen las personas de no ahorrar el dinero, sino invertirlo en periodos inflacionarios. Con los datos recolectados logramos visualizar que el bien más escogido como inversión han sido los rodados. Debido a las limitaciones materiales que se presentaron en el desarrollo de la investigación, la misma no finaliza en este proyecto, sino que se podría profundizarse.

Palabras clave

Inversión, períodos inflacionarios, decisiones personales, poder adquisitivo.

Introducción

El tema que hemos abordado es el de decisiones de inversión, para conocer en primer lugar cuáles fueron las inversiones realizadas por los habitantes de la ciudad en períodos inflacionarios y en segundo lugar, averiguar cuál fue la tendencia inversionista de aquellos que no poseen el capital suficiente. Si bien no se ve reflejada de forma explícita la inversión sino que debido a la inflación sobresale el consumo cotidiano, según Otálora (2013)

La inflación actual estimula el consumo “hoy”, desalienta el ahorro de mediano plazo y largo plazo y genera distorsión de precios relativos, lo que dificulta la toma de

decisiones. Por eso, a la hora de ahorrar, hoy no conviene guardar los pesos bajo el colchón porque en poco tiempo ese mismo dinero vale mucho menos que antes. Ahorrar en una moneda que nos permita mantener el poder adquisitivo en el tiempo, como el dólar, el euro, la libra o el yen ayuda. Pero la clave es aprender que “ahorrar o acumular dinero sin invertir significa perdernos una gran oportunidad. Siempre debemos hacer circular el dinero o intentar invertirlo con un determinado interés. En toda inversión que realicemos influyen dos variables: el tiempo y la tasa de interés.”

La herramienta utilizada para la recolección de información fueron encuestas suministradas en forma directa a personas mayores de 21 años que se encontraban en diversos puntos de la ciudad.

Consideramos de fundamental importancia esta investigación debido al aporte que hemos realizado a la comunidad en la cual nos encontramos inmersos informándoles cuál es la opción de inversión más utilizada como protección de la desvalorización de la moneda, con respecto a esto de la Vega (1991, p.25) sostiene que el “Ahorro; es la renta no consumida durante un periodo que se dedica a la inversión, tanto en activos fijos o de producción como financieros”. Además buscamos conocer cuál es el bien que le genera mayor confianza como refugio de valor. Tal como menciona Díaz (2013, p.8) “Por esa razón, se ubica en el centro de las preocupaciones y discusiones sobre la marcha de la economía, tanto por parte de los gobiernos, como de los agentes económicos y del público en general”. Con esto sostenemos que la inflación es persistente en el tiempo y afecta de forma general a los diversos sectores sociales.

Diseño metodológico

La metodología de investigación es de tipo descriptivo y de corte transversal, y fue realizada en los meses de julio-agosto, para el cual tomamos un período de cinco años el cual consideramos representativo. Se trabajó con un muestreo no probabilístico, a 100 habitantes de la ciudad. El instrumento de recolección de datos utilizado fue una encuesta suministrada en forma directa dirigida a personas mayores de veintiún años. Para verificar que los encuestados comprendieran la información que les solicitamos, previamente se realizó una prueba piloto en el instituto del profesorado Sedes Sapientiae a profesores, administrativos y alumnos.

Las encuestas fueron realizadas en distintos puntos de la ciudad tales como: Barrio San Isidro y alrededores, a lo largo de la Avenida Primera Junta, en la calle 25 de mayo, Avenida Parque, entre otros sectores de la ciudad.

Para el análisis de la información recolectada confeccionamos en Excel® una matriz de datos de doble entrada, la cual nos permitió realizar un análisis univariado, permitiendo generar tablas de frecuencias para la confección de figuras estadísticas.

Reconocemos que nuestro trabajo presenta limitaciones tales como el tiempo, el tamaño de la muestra ya que fueron 100 personas las encuestadas, entre otras. Estas podrían ser salvaguardadas en investigaciones futuras.

Resultados

A partir del procesamiento y análisis de los datos obtuvimos los valores porcentuales con respecto a la iniciativa de inversión que llevaron a cabo los habitantes en los últimos 5 años, teniendo presente el período inflacionario arribando a que un 89% de la muestra han realizado inversiones, y el 11% restante no efectuaron.

Las causas por las cuales el 11% de los encuestados no realizaron inversiones, en su gran mayoría se debe a la inestabilidad político- económica del país.

Luego analizamos que tipo de inversiones fueron las realizadas por los encuestados y cuáles fueron los motivos que los condujeron a efectivizar dichas inversiones. Tal como muestra la Figura 1 el mayor porcentaje de las personas encuestadas eligen como bien de inversión a los rodados, tales expresaron que no sólo lo adquieren por motivo personal sino que al brindar un servicio de transporte particular obtienen un rédito con el cual solventan diversos costos, entre ellos el de financiación.

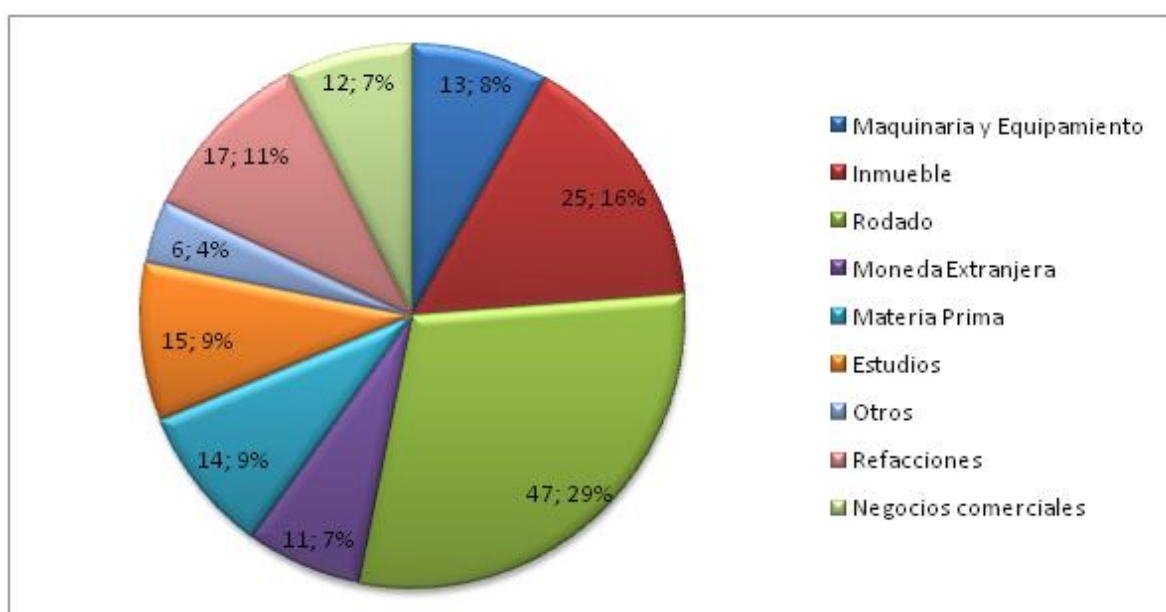


Figura nº1: Decisiones de inversión de los encuestados.

Además enunciaron que el valor de los rodados es menor que el valor de los bienes inmuebles, su principal problema es la falta de liquidez, como lo describe Ibañez Padilla (2009)

El talón de Aquiles de los inmuebles está indicado en su nombre no “pueden moverse”, y por lo tanto son “cautivos” de la jurisdicción en donde se encuentra. Cuando están plantados en países de poca seguridad jurídica, de gran voracidad fiscal se encuentran

permanentemente expuestos a impuestos de emergencias, tasas extraordinarias o reglamentación arbitrarias. Ibañez Padilla (2009, p.1)

Este autor afirma que conjuntamente se sabe que el rédito o beneficio a obtener será a largo plazo por lo que el capital invertido se quedará inmovilizado sin obtención de interés hasta el final de la negociación.

Otra opinión de los encuestados fue que la inversión en rodados permite ir adquiriendo modelos de autos más nuevos, con un desembolso de dinero menor que el de los bienes inmuebles.

Actualmente el Estado Nacional brinda un plan llamado procreauto, es una línea de préstamos personales, a través del Banco Nación, el cual persigue el objetivo de que las personas a través de un plan de financiación puedan acceder para la compra de autos y pick ups 0 km de fabricación nacional, con rebajas de hasta el 13% en sus precios. A través de este plan el Estado, lograría incrementar la producción nacional. Si el objetivo del estado se cumple, como efecto secundario las inversiones en rodados aumentarían aún más.

Las personas encuestadas que toman la decisión de invertir en refacciones, afirmaron que la realizan debido a que el dinero no le es suficiente para la adquisición otros de bienes de mayor valor, con lo cual, el escaso dinero que poseen lo destinan en mejorar su vivienda, y otros de los encuestados manifestaron que realizan este tipo de inversión para optimizar simplemente la calidad de vida.

En cuanto a la decisión de invertir en negocios comerciales, los encuestados sostienen que las realizan para al igual que en el caso de los rodados, obtener un rédito o beneficio, a su vez este tipo de inversión se relaciona tanto con la incorporación de maquinaria y el mantenimiento de las mismas, como con la inversión en materia prima, lo cual es necesario para el funcionamiento normal del negocio, para de esta forma aumentar la producción y lograr un sostenimiento en el consumo.

Consideramos a los estudios como tipo de inversión, debido que al finalizarlos e insertarnos en el campo laboral se obtendrá un beneficio que a lo largo de los años será mayor que el costo que generaron los mismo, además de un beneficio en dinero también se obtienen beneficios personales, como una mejora en la calidad de vida entre otras satisfacciones. Fundamentamos a partir de Robayo (2013) "Es rentable estudiar, porque el mercado salarial distingue según la acumulación de conocimientos, proporcionando a la sociedad y a muchos individuos enormes beneficios los que consiguen, una educación de calidad frecuentemente ven que el beneficio monetario que obtienen al graduarse es rápido y contundente".

Aquellos encuestados que no poseen capacidad de inversión en la mayoría manifestaron que si pudieran invertir lo harían en inmuebles, ya que estos bienes no solo conservan el valor sino que a largo plazo incrementan el mismo. Como comenta Ibañez Padilla (2009, p.1) "Los bienes raíces constituyen uno de los más tradicionales instrumentos de inversión. Están física y psicológicamente cercanos al inversor y forman parte de nuestra cultura financiera. Frases como "El casado casa quiere", "La mejor inversión son los ladrillos" o "Nada mejor que el techo propio" evidencian esta impronta cultural."

En los casos en que las personas no cuentan con capacidad de inversión se debe a que en un período inflacionario los precios suben de forma generalizada y continua, lo cual provoca que los salarios no se ajusten en la misma proporción. Tal como menciona de la Vega (1991, p.235): “La elevación de los precios no repercute de la misma manera en los sectores sociales. Mientras que algunos de ellos ven disminuir el valor real de sus ingresos monetarios”

Al final de la encuesta realizamos una pregunta abierta sobre las expectativas de inversión que adoptarían las personas en periodos inflacionarios, tal como muestra la Figura 2.

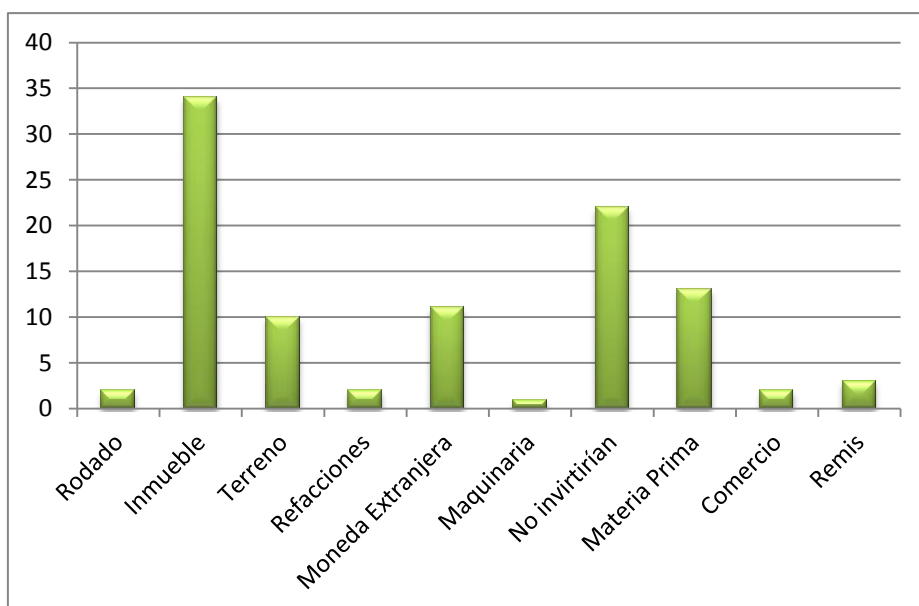


Figura n°2 Muestra las expectativas de inversión de los encuestados.

La gran mayoría de los encuestados, ante esta pregunta manifestaron que si tuvieran el capital suficiente y si se dieran las condiciones invertirían en inmuebles, ya que en un período inflacionario al realizar este tipo de inversión se logra mantener el poder adquisitivo de la moneda. En cuanto a los encuestados que manifestaron que no realizarían inversiones ante épocas de inflación, con los diversos autores que hemos trabajado a lo largo de la investigación podemos afirmar que el hecho de no invertir es una de las decisiones más erróneas ya que ante esta situación el dinero se desvaloriza.

Reflexiones

Con lo que hemos investigado podemos enunciar que los habitantes de la ciudad de Gualeguaychú optan generalmente por la inversión en rodados lo que nos demuestra que en períodos inflacionarios las personas deciden invertir su dinero en lugar de ahorrarlo para mantener su poder adquisitivo y/o incrementarlo, también consideramos importante mencionar que los rodados no son el único bien en el cual se invierte en estos periodos, sino que hay una amplia diversidad de bienes tanto tangibles como intangibles que son utilizados

como refugio y protección del poder adquisitivo. Si bien no todos los encuestados han realizado inversiones en dicho período, todos ellos consideran que esta es la mejor alternativa frente a la inflación, ya que como hemos mencionado anteriormente el problema de la inflación radica en que los salarios de las personas no logran ajustarse en la misma proporción que la subida generalizada y continua de los precios.

Es fundamental analizar que se considera más relevante ¿saber en dónde invertir o cómo invertir?, la respuesta correcta a esta pregunta sería el cómo invertir ya que el dónde es circunstancial, de esta forma afirmamos que es importante a la hora de invertir escoger un conjunto de inversiones, para evitar los riesgos que puede llegar a ocasionar la elección de un determinado bien.

Reconocemos que nuestra investigación presenta limitaciones tales como el tiempo, el tamaño de la muestra, la profundización en cuanto a la interpretación de los resultados, por lo que consideramos que se podría continuar ampliando el mismo, como también utilizarlo como punto de partida para futuras investigaciones o para el progreso de otros trabajos.

Referencias

De la vega, J. (1991). Diccionario consultor de economía. Edición Delma.

Ibañez Padilla, G. (2009). Inversión Inmobiliaria. *Manual de economía personal*. (7ma. ed.) Buenos Aires: Duquen. Recuperado de <http://www.emprendices.co/inversion-inmobiliaria/>

Otálora, M. (2013). ¿Qué hacemos con los pesos? Buenos Aires: Planeta. Recuperado de <http://salirdelcolchon.com.ar/descargas/panorama.pdf>

Robayo, C. (2013). ¿Es un buen negocio ir a la universidad? BBC Mundo.