Financial Industry Regulatory Authority

Cómo invertir en su 401(k) con inteligencia

FINRA y la Educación del Inversionista

La Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (FINRA) es la mayor entidad reguladora independiente para todas las casas de corretaje/empresas de valores que desarrollan actividades en los Estados Unidos. La misión de FINRA consiste en proteger a los inversionistas de Estados Unidos, asegurándose que la industria de valores funcione de manera equitativa y honrada. En total, FINRA supervisa alrededor de 4,200 empresas de corretaje, más o menos 163,150 sucursales y aproximadamente 630,000 representantes/agentes de valores registrados.

FINRA está convencida de que a menudo educar al inversionista es la mejor manera de brindarle protección. Estamos dedicados a ser la principal fuente de información objetiva para el inversionista individual. A través de nuestra página Web, nuestras publicaciones y nuestra acción directa con los inversionistas – iniciativas que han sido galardonadas – suministramos la información, herramientas y recursos amplios que requieren los inversionistas para poder utilizar de manera efectiva todo lo que ofrece la industria de valores.

www.finra.org

Introducción 1

Visión general de ahorros para la jubilación 3
Lo fundamental 3
Diferentes maneras de ahorrar 6
Cómo comenzar 8
Contribuir a su plan 9
La contrapartida de la empresa 10

Cómo invertir en su 401(k) 12
Usted tiene opciones 12
Información básica acerca de fondos de inversión 13
Más allá de los fondos de inversión 17
Entender el riesgo de las inversiones 20
Abordar el riesgo de la inversión 21

Cómo administrar su 401(k) 23
Revise su plan 23
Reequilibrar su cartera 26
Dónde buscar asesoramiento 28

Cómo transferir su 401(k) 29
Las IRA 31

Cómo administrar sus ingresos durante la jubilación 33
Fundamentos de los ingresos de jubilación 33
Retiros obligatorios 36

Características especiales del 401(k) 38
Tomar prestado de su 401(k) 38
Retiro por situaciones adversas 40
Problemas legales 41
Dónde buscar ayuda 43

Límites de contribución anual 44

Glosario 401(k) 45

Introducción

Los planes de jubilación 401(k) pueden significar la diferencia entre una jubilación segura a nivel financiero y el miedo de que se le acabe su dinero. Estos planes ofrecen beneficios tributarios y la oportunidad para que sus ahorros generen interés compuesto a través del tiempo. De manera que es importante comprender cada aspecto de cómo funciona su plan 401(k), ya sea que esté comenzando o que ya esté jubilado.

Este folleto de FINRA le muestra el proceso de inscribirse y administrar su cuenta 401(k), y responde a preguntas acerca de todos los temas desde la elegibilidad hasta la reinversión, desde si ha cumplido con las condiciones necesarias para recibir un aporte de la empresa a su plan de jubilación (vesting) hasta retiros necesarios por condiciones adversas.

Visión general de ahorros para la jubilación	Conozca cómo funcionan en general los planes de ahorros para la jubilación patrocinados por el empleador, incluyendo historia, salario diferido, ventajas tributarias, diferentes tipos de plan, elegibilidad, límites de contribución/aporte, contrapartidas, y más.
Cómo invertir en su 401(k)	Conozca sus posibilidades de inversión, los riesgos al invertir y las maneras de gestionar esos riesgos.
Cómo administrar su 401(k)	Examine su 401(k) regularmente. Vigile el desempeño de su inversión y examine su asignación de activos.
Cómo transferir su 401(k)	Ya sea que esté iniciando un empleo nuevo o preparándose para la jubilación, quizás tenga que tomar decisiones acerca de qué hacer con sus activos 401(k).
Cómo administrar sus ingresos durante la jubilación	Una vez que usted comience a retirar activos de su 401(k) durante su jubilación, usted tendrá que saber cómo lograr que duren esos activos.
Características especiales de su 401(k)	Ya sea tomar prestado, hacer retiros debido a condiciones adversas, o tratar con cuestiones legales, su 401(k) tiene algunas características de las cuales querrá estar informado.
Límites de contribución anual	Infórmese de los límites máximos de contribuciones anuales de los planes 401(k) y de otros instrumentos de ahorro para la jubilación.
Glosario 401(k)	Aprenda el vocabulario de los planes 401(k) con nuestro glosario de palabras y conceptos clave.

Visión general de ahorros para la jubilación

Lo fundamental

A medida que usted gana los ingresos que cubren sus gastos necesarios y por lo menos algunas de las cosas de las cuales usted disfruta, posiblemente también esté pensando acerca de qué podrá costearse cuando se jubile – ya sea que le toque jubilarse muy pronto o dentro de muchos años. Una de las maneras de asegurarse de que usted tendrá por lo menos parte de los ingresos que usted necesita es participar en un plan de jubilación patrocinado por el patrón. Por lo tanto, en lugar de tan solo soñar con jubilarse, usted se está preparando para ese momento.

Breve historia de la jubilación

Desde que se creó el Seguro Social en 1935, el concepto de apartar algún dinero en el presente para asegurar ingresos para el futuro ha revolucionado la jubilación para millones de personas. Constantemente se está definiendo de nuevo exactamente cómo funciona esa garantía.

Algunos empleadores ofrecen planes de beneficio definido, que le prometen a usted un ingreso específico, que se denomina una pensión, después de que usted se jubile, por lo general basado en la cantidad de años que usted trabajó y lo que percibió. Otros ofrecen planes de saldo efectivo, que calculan su pensión sobre la base de un retorno fijo generado por la cantidad que se contribuyó cada año a nombre suyo.

Aún otros empleadores ofrecen planes de contribución definida, tales como planes de reparto de beneficios o planes de compra de dinero. Estos planes no prometen una pensión específica, pero ofrecen ingresos para la jubilación fundamentados en:

- la cantidad que se contribuye a la cuenta;
- la manera en que se invierte la contribución; y,
- el rendimiento de las inversiones.

La mayoría de los empleadores que ofrecen planes de jubilación ofrecen planes de un tipo u otro. Sin embargo, algunos empleadores han cambiado de planes de beneficio definido a planes de saldo efectivo o de contribución definida. Ambos planes son transferibles, hecho que significa que puede trasladar sus activos cuando se retire de un empleo.

Planes de salario diferido

Si el plan de contribución definida de su empleador ofrece un plan de salario diferido, usted puede colocar parte de sus ganancias en una cuenta de ahorros para la jubilación. Su patrón podría contribuir a su cuenta también. Los planes más conocidos de salario diferido son los planes 401(k).

Los planes de salario diferido por lo general son auto dirigidos. Esto significa que usted es responsable de decidir cómo invertir el dinero que se acumula en su cuenta. Por lo general usted debe escoger entre una lista de inversiones ofrecidas por el plan. La ventaja de la auto dirección es que puede seleccionar aquellas inversiones que usted piensa le ayudarán a cumplir con sus objetivos a largo plazo. Pero, claro está, que también significa la responsabilidad añadida de tener que seleccionar con criterio.

Al participar en un plan tradicional 401(k), el salario tributable que su patrón reporta al Servicio de Rentas Internas (*Internal Revenue Service – IRS*) se reduce por la cantidad que usted difiere a su cuenta. Esto significa que los impuestos sobre ese dinero se posponen hasta que usted haga retiros de su cuenta, por lo general después de jubilarse.

Sin embargo, si usted participa en un 401(k) Roth, la cantidad que usted difiere no reduce sus ingresos gravables o sus impuestos actuales. Pero cuando usted haga un retiro después de jubilarse, los montos que retira son libres de impuesto, con tal que usted tenga por lo menos 59 ½ años y que su cuenta haya estado abierta por lo menos cinco años.

Beneficios tributarios

Cualquier ganancia que sus contribuciones de impuestos diferidos generen durante el tiempo que permanezcan en su cuenta también gozan de impuestos diferidos. Esto significa que la cantidad combinada tiene la oportunidad de generar intereses compuestos más rápidamente, puesto que todo se está reinvirtiendo y no se está retirando ningún dinero para pagar impuestos.

Y no importa cuántas veces usted venda las inversiones que han aumentado de valor, usted no deberá impuestos sobre ganancias de capital sobre cualquier ganancia que usted pueda percibir. Más bien, usted puede reinvertir el monto total, aunque quizás tenga que pagar cargos de transacción por sus operaciones. Claro está, si usted vende inversiones que han perdido valor, tampoco puede declarar sus pérdidas de capital.

Los impuestos que finalmente pague dependen de su categoría tributaria al momento que haga el retiro. Por ejemplo, si sus ingresos gravables combinados incluyendo el retiro lo colocan a usted en la categoría tributable federal del 28 por ciento, los impuestos que deba se calcularán a esa tasa. Aunque no hay manera de predecir en cual categoría tributable se encontrará en el momento de hacer retiros de su cuenta, muchas personas tienen menos ingresos durante la jubilación que lo que tenían cuando estaban trabajando, y por lo tanto pagan impuestos a una tasa menor.

¿VALE LA PENA DIFERIR?

Suponga que usted compre 200 acciones de una empresa a $15 la acción (por $3.000) y las venda a los dos años a $30 la acción (por $6.000). En una cuenta tributable, usted debería $450 de impuestos de ganancias de capital sobre su ganancia de $3.000, dejándolo con $5.500 para reinvertir. En una cuenta de impuestos diferidos, por otra parte, usted podría reinvertir los $6.000 completos y diferir pagar los impuestos hasta que retire su dinero. Esos impuestos serán adeudados conforme a su categoría tributaria regular.

	Cuenta gravable	Cuenta de impuestos diferidos
Costo original	$3.000	$3.000
Ganancias	+ $3.000	+$3.000
Valor de la cuenta	$6.000	$6.000
Impuesto sobre la ganancia	-$450	-$0
Cantidad que puede invertir	**= $5.500**	**=$6.000**

Dato 401(k)

Un año de empleo puede ser definido como 365 días contados a partir de su primer día en el trabajo, o como 1.000 horas laborables dentro de un periodo de 12 meses.

Derechos adquiridos

Cualquier dinero que usted contribuya a un plan de salario diferido y las ganancias que generen dichas contribuciones siempre le pertenecen a usted – aunque por lo general deberá cambiar de empleo o jubilarse para retirar o transferir el saldo. Por contraste, usted no tiene derecho al dinero que contribuya su empleador a su cuenta (o a las ganancias generadas por esas contribuciones), o que contribuya a cualquier otra cuenta de jubilación que exista para usted, hasta que usted no haya cumplido con las condiciones necesarias, o haya adquirido plenos derechos legales a su cuenta. El derecho adquirido es determinado por el tiempo que lleva en el empleo.

Las reglamentaciones federales fijan pautas para cumplir con las condiciones necesarias para que tenga plenos derechos a su cuenta, pero es el patrón él que decide cuales de los cronogramas será utilizado para ejercer este derecho. Usted puede adquirir estos derechos a través uno de estas tres modalidades: inmediata, gradual, o transferencia total (*cliff-vesting*).

- **transferencia inmediata** – significa que usted automáticamente tiene el derecho legal a todo el dinero que se contribuya a su cuenta.
- **transferencia total** – es el formato que le otorga a usted el derecho al 100 por ciento de su cuenta apenas haya trabajado una cantidad de años especificados. Ese acceso debe ser otorgado al tercer año de empleo si su empleador ha aportado contribuciones de contrapartida a un plan 401(k) o plan parecido. Con los planes que no tienen contrapartidas, como los planes de beneficios definidos, el requisito para que le transfieran el plan totalmente a usted son cinco años.
- **transferencia gradual** – es el formato que le otorga a usted el derecho a su cuenta en incrementos a través del tiempo. Los requisitos para recibir las contrapartidas de la empresa son entre dos a seis años, con acceso al 20 por ciento de su plan al haber cumplido dos años en la empresa y el 100 por ciento de acceso al cumplir seis años de trabajo. En los planes de beneficio definido y planes similares que no incluyen fondos de contrapartida, por otra parte, la transferencia gradual del plan debe ocurrir en un periodo de tres a siete años, con acceso requerido al 20 por ciento del plan en el tercer año de empleo.

	401(k) tradicionales	401(k) Roth
Contribuciones	Se toman de los ingresos antes de pagar impuestos, de esta manera reduciendo el ingreso bruto que se reporta al IRS	Se toman de los ingresos tributables, no reduciendo el ingreso bruto que se reporta al IRS
Retiros	Gravados a su tasa normal de tributación	Libres de impuestos, con tal que su cuenta lleve abierta por lo menos cinco años y que usted tenga por lo menos 59 ½

Diferentes maneras de ahorrar

Tipos de planes de jubilación

El plan de salario diferido disponible para usted dependerá del lugar donde trabaje. Las empresas públicas y privadas por lo general ofrecen planes 401(k). Las organizaciones sin fines de lucro, tales como escuelas y universidades, hospitales y museos, por lo general ofrecen planes 403(b), pero podrían ofrecer 401(k). Muchos gobiernos estatales y locales ofrecen planes 457, y el gobierno federal ofrece un plan de contribución definida para funcionarios del gobierno y miembros de las fuerzas armadas (*thrift savings plan*).

Planes 401(k)

Algunas disposiciones de su plan 401(k) son dictadas por ERISA, la ley federal que rige los planes de jubilación calificados. Por ejemplo, los planes deben cubrir a todos los empleados elegibles y darles un trato equitativo. Otros detalles son específicos a cada plan individual. Es por eso, quesi usted se traslada de un empleo a otro, cada uno con un 401(k), algunas cosas le serán familiares y otras serán diferentes.

Cada plan tiene un patrocinador, por lo general su patrón. El patrocinador decide los factores que determinarán si usted cumple con los requisitos del plan, qué porcentaje de su salario se le permite contribuir a su plan, si la empresa va a aportar una contrapartida y cuáles son las inversiones disponibles dentro de su plan. El administrador del plan vigila el 401(k) de la compañía, ocupándose de los detalles administrativos y asegurándose que el plan funcione sin problemas. Su patrocinador también selecciona el proveedor de su plan, por lo general una compañía de servicios financieros que ofrece productos para la inversión, servicios de administración del plan y servicios de registro.

Dentro de las pautas establecidas por la ley, los planes 401(k) mayormente son auto dirigidos. Usted decide cuánto le gustaría aportar a su plan, de qué manera le gustaría invertir – o reinvertir – esas aportaciones dentro de los límites del menú de inversiones de su plan, y finalmente de qué manera le gustaría manejar los retiros de su cuenta.

El gobierno federal establece un límite anual para las aportaciones que puede hacer a su plan. Diríjase a la sección encabezada Límites de contribución anual para constatar los límites actuales, que pueden variar de año en año. Usted también es responsable de los resultados que logra de su inversión, aunque su empleador tiene la obligación de ofrecer alternativas para la inversión apropiadas.

Planes 401(k) tradicionales y 401(k) Roth

Cada vez más, los patrones le ofrecen a los empleados una opción 401(k) relativamente nueva – el 401(k) Roth. Tanto el plan tradicional 401(k) y el 401(k) Roth ofrecen ventajas tributarias cuando usted difiere una parte de su salario colocándolo en una cuenta en el plan de ahorros para la jubilación de su patrón. Ambos planes ofrecen impuestos diferidos compuestos para contribuciones que se hacen a la cuenta. Ambos no establecen límite de ingresos y requieren distribuciones mínimas después que usted cumpla 70 ½ en la mayoría de los casos, y ambos pueden ser reinvertidos a en una cuenta IRA cuando usted se jubile o deje su empleo por cualquier motivo.

Pero el régimen tributario difiere entre las dos opciones de planes 401(k):

Los empleadores pueden ofrecer un 401(k) Roth solamente si ya han ofrecido un 401(k) tradicional y podrían darle a usted la opción de dividir sus aportaciones anuales entre un 401(k) tradicional y un 401(k) Roth – aunque su aportación total no puede ser mayor que límite anual fijado por el Congreso para un 401(k). Sin embargo, una vez que usted haya hecho contribuciones, no podrá transferir dinero entre las dos cuentas 401(k) debido a sus estructuras tributarias diferentes.

Es más, si su ingreso bruto ajustado modificado es demasiado como para permitirle cumplir con los requisitos para un IRA Roth, un 401(k) Roth es una manera de poder acceder a retiros libre de impuestos. No existen restricciones de ingresos que fijen límites respecto a quienes pueden participar. El único requisito es que califique para participar en el plan de su patrón.

401(k) O 401(k) ROTH: ¿CUÁL ES MEJOR PARA USTED?

No hay una respuesta que se adapte a todo el mundo. Más bien, la respuesta correcta para usted dependerá de su situación tributaria actual y de si su categoría impositiva tiene probabilidades de ser mayor o menor durante su jubilación.

Puesto que usted no paga impuestos sobre los retiros de su cuenta Roth, mientras mayor sea su categoría tributaria durante su retiro, más ventajosa será una cuenta Roth para usted. Las personas que ahorran mucho – incluyendo las que contribuyen la cantidad máxima permitida por el Servicio de Impuestos sobre la Renta (IRS) cada año – son buenos candidatos para tener una cuenta Roth porque probablemente tendrán más ahorros durante su retiro que pueden beneficiarse de los retiros libres de impuestos de una cuenta Roth.

Por otra parte, si en la actualidad usted se encuentra en una categoría tributaria más baja, podría considerar una cuenta Roth ahora, cuando reducir sus ingresos brutos no representa un beneficio tributario tan importante como lo podría ser más adelante, si usted llega a encontrarse en una categoría tributaria más alta.

Puesto que la aportación se toma directamente de su cheque de salario, un aporte a una cuenta Roth probablemente reduzca el dinero que le queda para mantenerse por más que una contribución similar a una cuenta 401(k) tradicional, que se hace con dólares antes de impuestos. Si usted quiere ahorrar – y contar con la mayor cantidad de dinero posible – quizás debería seleccionar un plan 401(k) tradicional. Finalmente, puesto que nadie sabe lo que serán las tasas tributarias en el futuro, usted podría diversificar sus aportaciones y contribuir tanto a un 401(k) tradicional y una cuenta Roth como manera de proteger sus ahorros para su jubilación de los impuestos.

Planes 403(b) y 457

Dependiendo del empleador que tenga, usted quizás tenga un plan de ahorros para la jubilación diferente. Estos planes comparten la misma estructura básica de los 401(k): aportaciones antes de impuestos y ganancias de impuestos diferidos. Los límites de contribución también son los mismos. Y el dinero que usted acumula en un tipo de plan podría ser transferido a cualquiera de los demás planes (con tal que el nuevo plan permita transferencias). Pero estos planes también tienen características que los diferencian de los 401(k).

Las organizaciones sin fines de lucro, instituciones educativas y religiosas, y ciertos hospitales podrían ofrecer planes 403(b), también conocidos como anualidad con protección fiscal (*tax-sheltered annuities – TSA*) o anualidades de impuestos diferidos (*Tax-deffered annuities – TDA*). En un 403(b) sus posibilidades de inversión se limitan a anualidades – fijas o variables y en algunos casos anualidades indexadas a valor de mercado (*Equity-indexed annuities – EIA*) – o fondos de inversiones. Su empleador quizás opte por igualar su aporte con una contrapartida, pero esa práctica es menos común de lo que sucede con los 401(k). Pero si hay una contrapartida, por lo general usted tendrá derechos adquiridos inmediatos, o el derecho legal a todos los aportes y a sus ganancias. Es diferente de los planes 401(k), donde quizás lleve hasta seis años para cumplir todos los requisitos para que adquiera plenos derechos legales.

Los gobiernos estatales y locales por lo general ofrecen planes 457, también denominados planes de compensación diferida. En lugar de que sus activos le pertenezcan a usted, sus activos son retenidos en fideicomiso por la duración de su empleo. No todas las mismas reglas respecto a multas por retiro anticipado y distribuciones mínimas requeridas que se aplican a 401(k) se aplican a los planes 457. Y mientras que usted puede utilizar los mismos lineamientos para los aportes que no se hicieron en el pasado "para ponerse al día" (*catch-up contribution*) como los que se aplican a otros planes, los 457 tienen un sistema propio de aportes para "ponerse al día".

Cómo comenzar

Antes de poder participar en el plan 401(k) de su patrón, usted tiene que cumplir con los requisitos exigidos por el plan. También es buena idea familiarizarse antes de inscribirse con los límites de contribución y beneficios de contrapartida que podría ofrecer su empleador.

Con muchos empleadores, usted tiene que inscribirse en el plan antes de poder aportar parte de su salario a la cuenta de su plan. Usted tiene que escoger cuánto va ahorrar. Y usted debe decidir dónde va a invertir sus contribuciones, al seleccionar entre las posibilidades para invertir que le ofrece el plan.

Pero cada vez más hay más empleadores que automáticamente incorporan a los empleados que cumplen con los requisitos. En ese caso, su empleador selecciona una tasa automática de aporte, conocida como la tasa por defecto (*default rate*), y una alternativa de inversión automática, conocida como la inversión por defecto (*default investment*), para los participantes del plan.

Cuando a usted lo incorporen automáticamente, usted tiene el derecho de cambiar la tasa por defecto y la inversión por defecto para ayudarse a sí mismo a alcanzar sus objetivos personales para la jubilación con un nivel de riesgo que le parezca cómodo. Usted también puede optar por no participar en el plan 401(k), cuando lo inscriban inicial o posteriormente.

¿Por qué participar?

Participar en un plan 401(k) le otorga una ventaja respecto a su seguridad financiera a largo plazo. Un plan 401(k) no solo le ofrece un mecanismo para ahorrar. También permite que el dinero en su cuenta acumule intereses compuestos con impuestos diferidos. Eso significa que mientras antes comience a participar y mientras más aporte, mayor probabilidad tenga de acumular una cuenta substancial para la jubilación.

Por ejemplo, suponga que usted contribuya $300 por mes a su 401(k) tradicional y perciba una tasa de rendimiento promedio del 8 por ciento anual. Si usted participa durante 20 años, la cuenta podría tener un valor de $178,184. Pero si usted hubiese comenzado 10 años antes y hubiese aportado la misma cantidad durante 30 años, su cuenta podría tener un valor de $450,388.

Claro está que ganar el 8 por ciento con sus inversiones 401(k) no es seguro. Su cuenta podría perder valor en un mercado bajista. Y si las inversiones que usted selecciona no ofrecen por lo menos el retorno promedio en un mercado robusto, usted podría acumular menos de lo que anticipaba. Pero si usted no participa en absoluto, no tendrá una cuenta de jubilación de la cual puede retirar fondos cuando deje de trabajar.

Eligibilidad

Usted debe cumplir con los requisitos para participar antes de poder inscribirse en un plan 401(k). Pero eso no constituye un problema. La ley Federal exige que cuando un empleador patrocina un plan, todos los empleados deben tener una oportunidad equitativa para ahorrar para la jubilación.

Su patrón puede imponer dos restricciones: que usted deba trabajar por un año completo – por lo general por lo menos 1.000 horas en un periodo de 12 meses – y tener por lo menos 21 años de edad antes de inscribirse. Pero no todos los empleadores lo obligan a esperar. Una de las preguntas que usted querrá plantear cuando esté considerando un nuevo empleo es si usted cumple con los requisitos para aportar a un 401(k).

Una vez que usted cumpla con los requisitos, sin embargo, quizás no pueda inscribirse inmediatamente. Los planes frecuentemente tienen fechas específicas de inicio para nuevos participantes, como una vez por trimestre o dos veces por año, o durante un periodo en el que la inscripción está abierta a todos. Por ejemplo, si usted lleva un año empleado en agosto, quizás tenga que esperar hasta el primero de octubre o el primero de enero. Eso también lo tendrá que verificar – aunque no es el único factor que usted considerará cuando usted esté decidiendo entre ofertas de trabajo.

En cualquier año que usted no cumpla con los requisitos para contribuir al plan de su empleador, podría ser elegible para hacer una contribución de impuestos deducibles a un plan individual tradicional de jubilación (*Individual retirement plan – IRA*). O, quizás califique para colocar dinero para su jubilación en un IRA Roth no deducible pero sí libre de impuestos. Usted probablemente querrá verificar con su asesor de impuestos para determinar sí usted tiene derecho a optar por esos planes y cuál de ellos sería el más aconsejable para usted.

Contribuir a su plan

Como parte de su inscripción en un plan 401(k), usted debe decidir cuánto va a aportar al plan cada año. Existen algunos límites máximos, y su empleador quizás requiera un aporte mínimo si usted quiere inscribirse en el plan. Pero usted podría encontrar que la cuestión crítica es cuál porcentaje de su salario está dispuesto a comprometer a sus ahorros para la jubilación.

Cómo funcionan las aportaciones

Cuando usted se inscribe en un plan 401(k), usted autoriza a su patrón a que retenga cierto porcentaje de su pago bruto o un monto específico de dólares cada periodo de pago y que lo coloque en una cuenta que ha sido establecida en nombre suyo.

Como regla, su empleador debe depositar las aportaciones que usted hace en su cuenta dentro de 15 días laborables después del fin del mes en el cual se deduce el dinero de su salario. Esos depósitos deben constar en sus estados de cuenta de su 401(k). Los empleadores tienen más flexibilidad, sin embargo, al aportar las contribuciones de contrapartida a su cuenta. De hecho, la contrapartida se puede hacer tan infrecuentemente como una vez al año.

Usted puede aumentar o reducir su tasa de contribución tan frecuentemente como lo permita su empleador. Eso podría ser tan solo una vez al año, o podría ser más frecuentemente. Por ejemplo, si usted recibe un aumento de sueldo, usted puede decidir que usted está capacitado como para guardar más para su jubilación y aumentar el porcentaje que está aportando del 6 por ciento de su salario al 8 o al 10 por ciento.

Puesto que sus contribuciones a un 401(k) tradicional tienen los impuestos diferidos, esto reduce tanto el monto sobre el cual se retienen impuestos en cada periodo de pago así como sus ingresos gravables para el año. No obstante, las aportaciones a un 401(k) se incluyen en el monto sobre el cual se calculan los impuestos FICA, la Ley Federal de Contribución al Seguro Social (*Federal Insurance Contributions Act – FICA*) para el Seguro Social y Medicare.

Las aportaciones a un 401(k) Roth no tienen impuestos diferidos, de manera que no reducen sus impuestos actuales. Pero los retiros serán libres de impuesto sobre la renta si los hace cuando tenga por lo menos 59 ½ y su cuenta lleva abierta por lo menos cinco años cuando usted retire el dinero.

Límites de contribución

A medida que usted decida que monto de sus ingresos antes de impuestos va a contribuir a su 401(k), usted tiene que respetar dos tipos de límites, los que ha fijado el gobierno federal y los que ha fijado su empleador.

- el gobierno fija un límite de dólares para la contribución anual que usted haga – los límites más recientes se pueden encontrar en la sección encabezada Límites de contribución anual. La contribución anual se aumenta periódicamente para reflejar los aumentos en la inflación.
- Su empleador podría limitar sus aportaciones a un porcentaje del salario que usted percibe. Por lo general, ese límite es el 10 o el 15 por ciento de sus ingresos brutos, aunque podría ser más o menos. Usted no puede aportar más que el porcentaje de su salario que su patrón le permite agregar a un 401(k) cada año, aunque eso signifique que usted puede ahorrar menos que el límite establecido por el gobierno.
- Del otro extremo, su patrón podría requerir un aporte mínimo del 1 o del 2 por ciento de cualquier empleado que quiera participar en el plan.

DATO INTELIGENTE: SERVICIO MILITAR Y CONTRIBUCIONES A PLANES 401(k)

Si usted deja su trabajo para prestar servicio militar, y cumple con los requisitos, la Ley de Empleo de Servicios Uniformados y Derecho al Reempleo (*Uniform Services Employment and Reemployment Rights Act – USERRA*) requiere que su empleador continúe contribuyendo a su plan 401(k) o plan de pensión. Las personas que participan en un plan 401(k) tienen hasta 5 años para ponerse al día con las contribuciones que no hayan hecho mientras prestaban servicio – y los empleadores también deben ponerse al día con cualquier contribución de contrapartida dentro de un periodo de cinco años. Además, quizás usted cumpla con los requisitos para hacer retiros de su cuenta sin deber una multa del 10 por ciento además de los impuestos que quizás usted deba, gracias a la ley federal HEART del 2008. Si usted hace tal retiro, usted tiene dos años después de retirarse del servicio militar para devolver el dinero a su cuenta.

La contrapartida de la empresa

Cómo funciona la contrapartida

Su patrón podría hacer contribuciones de contrapartida iguales a parte o al total de los aportes que usted haga a su 401(k). Las aportaciones de contrapartida son fondos que su patrón agrega a su cuenta 401(k) por encima del monto que usted difiere de su salario. Usted no debe impuestos sobre la renta sobre las contribuciones de contrapartida en el momento que su compañía hace estas aportaciones, y no se incluyen dentro del límite que le han fijado a usted para sus contribuciones, y crecen con intereses compuestos de impuesto diferido. Las reglas del Servicio de Rentas Internas (*Internal Revenue Service, IRS*) requieren que todos los fondos a los que se le ha aportado una contrapartida, incluyendo las contrapartidas que se basan en contribuciones a cuentas Roth, estén colocadas en una cuenta tradicional 401(k). No es obligatorio hacer contrapartidas, pero muchos empleadores adoptan esta práctica para atraer empleados, alentar participación en planes de ahorro o beneficiarse de las deducciones de impuesto que les ofrece aportar dichas contrapartidas.

Su patrón decide cómo se calcula la contrapartida y si la contribución la hará en efectivo o en acciones de la compañía. Un método es igualar el 50 por ciento de lo que usted contribuya hasta cierto porcentaje del salario que le toca a usted – por lo general el 5 o el 6 por ciento. Otro método es igualar las contribuciones que usted haga dólar por dólar hasta llegar a cierto porcentaje del salario que le toca a usted – una vez más, por lo general el 5 o el 6 por ciento.

A continuación sigue un ejemplo de cómo podría funcionar uno de esos métodos:

Quizás usted cumpla con los requisitos para recibir una contrapartida en el plan. De hecho, uno de los motivos más convincentes para que usted haga su propia contribución es que usted podrá recibir ese monto adicional. Y saber que sus aportaciones serán igualadas hasta cierto porcentaje podría alentarlo a contribuir por lo menos lo suficiente para cumplir con lo requerido para recibir el monto máximo.

Contribución anual del patrón	Contrapartida del patrón (50% de hasta el 6%)	Contribución total
6% de un salario de $30.000, o $1.800	50% de contribución, o $900	$2.700
6% de un salario de $60.000, o $3.600	50% de contribución, o $1.800	$5.400
10% de un salario de $60.000, o $6.000	50% del 6% o $1.800	$7.800

Otra manera en la que su empleador podría añadir dinero a su cuenta 401(k) es como parte de un plan de beneficios compartidos. En estos planes, su empleador comparte una porción de las ganancias de la compañía con cada empleado en cualquier año que la compañía genere ganancias.

Aprovechar una contrapartida al máximo

Si su empleador aporta contrapartidas que equivalgan al 50 por ciento del 6 por ciento de su salario, y usted está aportando el 5 por ciento de su salario, quizás usted quiera aportar ese 1 por ciento más. Si usted gana $75.000, eso significaría $1.125 más en su cuenta - $750 más aportados por usted y $375 aportados por su patrón.

Quizás también quiera verificar si su patrón calcula las contrapartidas en base a la contribución anual total aportada por usted o en base a la contribución aportada cada periodo de pago. Si se calcula en base a los periodos de pago, es posible que haya un tope respecto al monto que un patrón pueda contribuir en un solo periodo. Esto significa que usted podría terminar con más contrapartidas si usted reparte sus contribuciones a lo largo del año.

Finalmente, si usted sabe que va a cambiar de empleo antes del fin del año, y tenga que esperar para inscribirse en su nuevo plan, quizás quiera aumentar su tasa de contribución para ahorrar el máximo permitido en el año – o lo más que pueda, antes de retirarse.

Es una buena idea verificar con la persona o la oficina responsable de administrar el 401(k) de su empleador antes de tomar una decisión importante. Usted probablemente no es la primera persona en plantear una pregunta, y quizás haya algunas respuestas útiles. Para más información diríjase a nuestro Alerta para el inversionista, '¿Por qué dejar dinero sobre la mesa? – Aprovechar al máximo la contrapartida de su empleador a su 401(k)'.

Cómo invertir en su 401(k)

Usted tiene opciones

La variedad de inversiones disponibles en su 401(k) dependerá de quien es su proveedor de plan y las selecciones que hace el patrocinador de su plan. Llegar a conocer los diferentes tipos de inversiones le ayudará a crear una cartera que favorezca más sus necesidades a largo plazo.

Entre las más importantes – e intimidantes–decisiones que usted debe tomar al participar en un plan 401(k) es cómo invertir el dinero que usted está contribuyendo a su cuenta. La cartera de inversiones que usted escoge determina la tasa potencial de crecimiento de su cuenta, y los ingresos que usted podrá retirar después de jubilarse.

Opciones de la inversión

Usted tendrá por lo menos tres opciones para invertir en su plan 401(k), y es posible que tenga 100 posibilidades o más. El plan más corriente ofrece entre 8 y 12 alternativas, a veces tan solo fondos de inversión y a veces una combinación de fondos de inversión, contratos de inversión garantizados (*guaranteed investement contracts – GIC*) o fondos de valor estable, acciones de la empresa y anualidades variables. Algunos planes ofrecen cuentas de corretaje, que significa que usted puede seleccionar inversiones de la gama completa de acciones, bonos, fondos de inversión y otros tipos de activos en lugar de tener que seleccionar entre las alternativas del plan.

Cada plan 401(k) le permite decidir cómo invertir sus aportaciones. Algunos planes también le permiten decidir cómo invertir las contrapartidas aportadas por su empleador, pero otros permiten que el patrón decida. Eso incluye el derecho de proveer la contrapartida en acciones de la compañía.

Si las opciones que le ofrecen son limitadas – digamos dos fondos de inversión de acciones, un fondo de inversión de bonos, un fondo de valor estable, un fondo del mercado de dinero – cada uno probablemente ponga su dinero a trabajar de una forma diferente de los demás. Pero aunque su decisión para invertir podría ser más fácil, quizás usted piense que las selecciones son demasiado restringidas.

Mientras mayor número de opciones tenga, más difícil puede ser seleccionar las que mejor se adaptan a sus objetivos de inversión y tolerancia al riesgo. Es su responsabilidad informarse de cómo difieren estas opciones entre sí y qué podría contribuir cada una de ellas a su cartera. Pero mientras más opciones tenga para escoger, mayor control ejercerá sobre el nivel de retorno sobre la inversión que potencialmente pueda realizar.

Dato 401(k)

Un patrocinador de un plan 401(k) es el fideicomisario del plan, legalmente responsable de seleccionar las opciones de inversión del plan y de verificar si son idóneas. Por lo general su empleador es el patrocinador de su plan 401(k).

Cuando a usted lo inscriben automáticamente en un plan 401(k), su patrón escoge una inversión por defecto para sus contribuciones. Esta inversión por defecto probablemente será un fondo de ciclo de vida, un fondo equilibrado o una cuenta administrada, que el gobierno federal haya aprobado como opciones aceptables. Usted tiene la opción de continuar con la inversión por defecto, o de transferir su dinero a las diferentes inversiones que ofrece el plan.

Crear carteras

Puesto que su plan 401(K) podría ofrecerle desde 3 hasta 100 o más posibilidades para invertir, es esencial para usted escoger la combinación de inversiones correctas para que su 401(K) se enrumbe correctamente. Pero antes de comenzar a evaluar sus posibilidades, usted querrá considerar varios factores.

- **Su horizonte de tiempo.** Por lo general, mientras más lejos esté de un objetivo de inversión, más tiempo tiene para acumular ganancias compuestas si el valor de sus inversiones aumenta y para recuperarse de perdidas si su valor ha bajado. Mientras más se acerque a su jubilación, usted querrá transferir mayor parte de su cartera a inversiones que estén diseñadas para preservar su capital y ofrecerle ingresos regulares.
- **Tolerancia al riesgo.** Su tolerancia al riesgo dependerá de una variedad de factores que van más allá de su propio nivel de comodidad con tomar riesgos o con el deseo de obtener un retorno específico. Usted querrá considerar sus objetivos, el horizonte de tiempo para cada objetivo, otros activos financieros que le pertenecen, los ingresos actuales (y proyectados) que usted percibe en su trabajo, la estabilidad de su empleo y cualquier otra fuente de ingresos. Mientras más dispuesto esté a tomar el riesgo de que el valor de su cartera aumentará y decaerá con los mercados, más podría estudiar invertir en títulos como acciones o fondos de inversión en acciones. Mientras menos dispuesto esté a tomar ese riesgo, posiblemente más quiera enfatizar las inversiones que están diseñadas a ofrecerle un retorno regular.
- **Otros activos de la jubilación.** Si usted tiene otros activos, como cuentas de jubilación individual (*individual retirement accounts – IRA*), inversiones gravables, pensiones o anualidades diferidas, usted querrá considerar la situación general antes de decidir de qué manera invertir en su 401(K). Si la mayor parte de esos activos están adjudicados a inversiones más agresivas, por ejemplo, quizás usted quiera invertir su 401(K) de forma más conservadora para equilibrar su riesgo.

Información básica acerca de fondos de inversión

Los fondos de inversión son la inversión más común de los 401(k). Son atractivos para una amplia gama de inversionistas por varios motivos: son diversificados, son administrados profesionalmente y son líquidos, que significa que usted puede vender acciones cuando quiera aunque posiblemente tenga una pérdida si el valor del fondo ha bajado.

Los fondos de inversión caen en tres categorías amplias:

- **Fondos de inversión en acciones**, que compran acciones de compañías que cotizan en la bolsa de valores
- **Fondos de inversión en bonos**, que compran bonos emitidos por empresas públicas, por el gobierno federal, los gobiernos estatales y locales y por organismos federales
- **Fondos de inversión del mercado de dinero**, que compran una variedad de inversiones a corto plazo de varias fuentes

Cuando usted reciba la lista de fondos que ofrece su plan 401(k), usted probablemente verá varios fondos de acciones y bonos. Quizás haya también uno o más fondos equilibrados, que sean dueños de tanto acciones como bonos, y uno o más fondos de índice. Usted posiblemente pueda seleccionar un fondo con fecha determinada, a veces conocido como fondo de ciclo de vida, o una cuenta administrada. Cada selección tiene su propio objetivo de inversión, estilo de gestión, nivel de riesgo y cargos.

Tipos de fondos de acciones

Los fondos de acciones, a veces conocidos como fondos en títulos, invierten de varias maneras. Si usted puede seleccionar, por lo general es mejor seleccionar dos o tres fondos que compran diferentes tipos de acciones que concentrarse en fondos que invierten de la misma manera.

Una diferencia clave es la que existe entre los fondos de crecimiento y fondos de valor. En resumen, los gerentes de fondo de crecimiento tratan de identificar acciones cuyos precios esperan que suban a medida que los productos o servicios de la compañía se difunden en mercados más amplios y aumentan sus ganancias. Los administradores de fondos de valor tratan de identificar acciones que son percibidas como sub valorizadas, o de precio bajo debido a que la empresa o el sector en la actualidad no tienen atracción para los inversionistas. Los fondos de valor a menudo tienen mejor desempeño que los fondos de crecimiento cuando la economía está débil. Pero aún existe un riesgo con los fondos de valor porque no todas las compañías se recuperan de los reveses o vuelven a atraer a los inversionistas.

Otra diferencia importante es el tamaño, o capitalización de mercado. Las empresas de gran capitalización (*large-cap*), tienden a tener precios más estables y a ser menos vulnerables a las grandes pérdidas que las compañías de pequeña capitalización (*small-cap*). En parte esto es cierto porque tienen mayores reservas financieras. Por otra parte, las compañías de pequeña capitalización y las de mediana capitalización (*mid-cap*) quizás tengan más potencial de crecimiento.

Posiblemente los fondos de su plan combinen estas designaciones, de manera que usted quizás pueda seleccionar entre un fondo de crecimiento de pequeña capitalización y un fondo de valor de pequeña capitalización, o entre un fondo de crecimiento de gran capitalización y un fondo de valor de mediana capitalización.

Su plan también podría ofrecer fondos de sector más puntuales, que invierten en un segmento de la economía, como el sector salud o servicios públicos, o un fondo de tipo contrario (*contrarían fund*), el cual invierte en acciones rechazadas por los demás inversionistas. Algunos planes también ofrecen fondos de acciones internacionales, que invierten en empresas basadas en otros países.

Fondos de índice

Muchos planes 401(k) ofrecen fondos de índice como parte de su menú de inversiones, y estos fondos generalmente son selecciones populares.

Un fondo de índice está diseñado para reflejar el desempeño de un índice de mercado en particular, tal como el Indice S&P 500. Si usted opina que no hay ninguna manera que un administrador de fondo de inversión obtenga resultados que superen constantemente el desempeño del mercado a largo plazo, quizás usted prefiera fondos de índice para tratar de seleccionar entre fondos administrados.

Además, los cargos de los fondos de índice tienden a ser menores, algunas veces mucho menores, que los cargos de los fondos administrados, porque las decisiones de comprar o vender se basan exclusivamente sobre los cambios en la composición del índice pertinente, de manera que no es necesario tomar decisiones a diario de cómo invertir.

Claro está, que en un mercado bajista, el valor de un fondo de índice caerá junto con el índice que refleja mientras que algunos fondos administrados quizás puedan lograr un desempeño más fuerte. Ese es uno de los riesgos de utilizar estos fondos. Otro riesgo es que muchos índices – y por lo tanto los fondos que los rastrean – no son tan diversificados como parecen ser. Debido a que un índice generalmente es ponderado, una cantidad limitada de títulos posiblemente determine la dirección del índice. Por ejemplo, el índice de S&P 500 resalta el desempeño de accionescon los valores de mercado más altos.

Fondos de bonos

Los fondos de bonos ofrecen ingresos en intereses generados por las inversiones subyacentes en la cartera del fondo. Mientras que usted esté invirtiendo en su 401(k), esos ingresos se reinvierten para comprar acciones adicionales. Asignar una porción de su aportación 401(k) a estas inversiones de ingresos fijos puede ser importante para crear una cartera diversificada, reducir el riesgo de invertir y ayudar a que usted logre sus objetivos a largo plazo.

Usted puede diferenciar entre los fondos de bonos de dos maneras: por los tipos de bono que posee un fondo y por el plazo promedio de los bonos que se encuentran en el fondo.

Por lo general, los planes 401(k) ofrecen cinco categorías de fondos de bonos:

- **Fondos de bonos del Tesoro de los Estados Unidos**, los cuales invierten en bonos a corto plazo, notas, o bonos emitidos por el gobierno federal
- **Fondos de bonos de agencia**, que invierten en bonos respaldados por un grupo de hipotecas y emitidos ya sea por organismos del gobierno federal o empresas patrocinadas por el gobierno
- **Fondos de bonos municipales**, que invierten en bonos exentos de impuestos emitidos por ciudades y estados para financiar proyectos públicos
- **Fondos de bonos de empresa de los Estados Unidos**, que invierten en bonos emitidos por empresas estadounidenses
- **Fondos de bonos internacionales**, que invierten en bonos emitidos por empresas con sede en el extranjero o por gobiernos aparte del gobierno de los Estados Unidos

El plazo de vencimiento promedio de los bonos en un fondo pueden clasificarse como:

- **de corto plazo**, con una fecha de vencimiento promedio de un año o menos
- **de plazo intermedio**, con una fecha de vencimiento promedio de 2 a 10 años
- **de largo plazo**, con una fecha de vencimiento promedio de 10 años o más

Mientras más larga sea la fecha de vencimiento promedio de un fondo, más sensible es a los cambios de tasas de interés. A medida que las tasas de interés suben, el valor activo neto (*net asset value – NAV*) del fondo cae. Y a medida que caen las tasas, aumenta el valor activo neto (NAV).

Desde una perspectiva de inversión lo que más importa es el rendimiento total del fondo. Eso es el interés que pagan los bonos subyacentes, que se reinvierte para comprar más acciones, más cualquier aumento o reducción del valor de su montante principal. Mientras mayor sea el rendimiento total, mejor le va a su inversión.

Un fondo de bonos a largo plazo tiene mayor potencial que un fondo de bonos a corto plazo para generar un rendimiento total alto cuando estén cayendo las tasas, pero es más probable que su rendimiento total se reduzca cuando las tasas estén subiendo. Los fondos de bonos más volátiles, denominados fondos de alto rendimiento, invierten en bonos con calificación baja con el mayor riesgo de incumplimiento.

Fondos de inversión equilibrados

Los fondos equilibrados son los fondos de inversión colectiva más diversificados porque invierten en acciones, acciones preferentes y en bonos para ofrecer tanto crecimiento potencial como ingresos actuales. Al tener ambos tipos de activo, los fondos equilibrados tienden a ser menos volátil que fondos que posean exclusivamente acciones o exclusivamente bonos.

La mayor desventaja de un fondo equilibrado podría ser que en un mercado alcista tiende a tener un peor desempeño que los fondos que tienen exclusivamente acciones debido a que tan solo una parte de los activos del fondo está invertida en acciones. La asignación promedio de acciones, que por lo general es el 60 por ciento de la cartera total, se establece en el folleto del fondo, junto con cualquier límite que el administrador del fondo debe acatar.

Por ejemplo, un administrador podría tener el derecho de cambiar las inversiones en un entorno económico cambiante pero podría estar obligado a mantener un mínimo del 25 por ciento en acciones o en bonos en cualquier momento dado.

Los cambios en las tasa de interés actual también podrían afectar el desempeño de un fondo equilibrado, especialmente si el fondo está invertido en bonos a largo plazo en un periodo cuando las tasas de interés están en alza. Eso tenderá a reducir el rendimiento total del fondo.

Conservar el capital

Los fondos de valor estable y los contratos de inversión garantizados (*Guaranteed Investment Contracts – GIC*) están diseñados para conservar su capital. Significa que hacen inversiones con bajo riesgo de perder dinero.

Los fondos de valor estable garantizan el valor de su capital, el cual constituye su inversión inicial, y prometen una tasa de retorno fija. Quizás estos fondos compren bonos del Tesoro de los Estados Unidos y bonos de empresa así como contratos que generan intereses de bancos y compañías de seguros. O todos los activos del fondo posiblemente sean invertidos en contratos de inversión garantizados, GIC. Los contratos de inversión garantizados son productos de las compañías de seguros que se parecen a bonos individuales o certificados de depósito, CD – el emisor tiene el uso de su dinero por el plazo del contrato, y a cambio paga una tasa fija de interés. Mientras que es poco probable que un fondo de valor estable pierda dinero, este escenario sí ha llegado a suceder.

Pros y contras de conservar su capital

Los fondos de valor estable y los contratos de inversión garantizados, GIC, por lo general pagan una tasa de interés mayor que los fondos de inversión del mercado de dinero. Es uno de los motivos por los cuales algunos inversionistas que quieren diversificar una cuenta 401(k) que contiene inversiones más volátiles tales como fondos de inversión en acciones, pueden optar por estos fondos.

Sin embargo, la tasa de interés de un fondo de valor estable o un contrato de inversión garantizado, GIC, por lo general está garantizado solo por un periodo preestablecido, algunas veces tan breve como tres meses, y varía de acuerdo a las condiciones fluctuantes del mercado. Es más, si usted quiere transferir dinero de esta cuenta, usted posiblemente tenga que pagar una penalización – a veces una suma cuantiosa. Eso no sucede cuando usted transfiere dinero de un fondo de acciones o de bonos a otra inversión.

Un aspecto desfavorable respecto a las alternativas de conservación de capital es que es menos probable que le ofrezcan protección a largo plazo contra la inflación. Eso podría ser un problema. Usted no querrá que le falten los ingresos que necesita durante su jubilación.

Más allá de los fondos de inversión

Anualidades variables

Una anualidad variable es un producto híbrido de compañías de seguro, que combina una serie de fondos que se parecen a fondos de inversión con protección de seguros que garantiza, como mínimo, que su beneficiario recibirá su capital si usted muere antes de comenzar a cobrar beneficios.

Su plan 401(k) podría ofrecer opciones para invertir tales como anualidades variables así como fondos de inversión. O, si el proveedor de su plan es una compañía de seguros, el plan mismo podría ser una anualidad variable.

Con una anualidad variable, usted asigna sus contribuciones entres las subcuentas ofrecidas por la anualidad. Cada subcuenta tiene un objetivo de inversión y coloca las inversiones para cumplir con ese objetivo. Sus ganancias dependen del desempeño de la inversión en las subcuentas que usted seleccione y la fórmula utilizada por la compañía para acreditar cualquier ganancia o pérdida al saldo de su cuenta.

Las anualidades variables cuentan con algunos defensores, quienes señalan la protección ofrecida por el seguro como salvaguarda contra perdida de dinero. Pero los críticos objetan el costo de esta protección de seguros, que hace que sea más costoso tener anualidades variables que fondos de inversión que hacen inversiones similares. Los críticos también señalan que muchas anualidades variables tienen costos de administración mayores que los fondos de inversión, que aumenta los costos y disminuye el rendimiento que le toca a usted.

Cuentas de corretaje

Si su plan 401(k) ofrece una cuenta de corretaje, algunas veces denominada una ventana de corretaje, usted puede invertir en acciones, bonos, fondos de inversión o en otras inversiones que ofrece la casa de corretaje que administra la cuenta. Usted emite órdenes de compra y venta de la misma manera que lo hace con una cuenta normal gravable.

Los que defienden este enfoque piensan que contar con la selección mayor posible es la manera que permite a los inversionistas experimentados la oportunidad de realizar el mayor retorno sobre sus ahorros de la jubilación. Y debido a que la cuenta total tiene impuestos diferidos, si usted vende una acción o bono que ha comprado por medio de una cuenta de corretaje 401(k) por más de lo que pagó, usted no adeuda impuestos de ganancia de capital sobre las ganancias – aunque usted sí deberá impuestos sobre la renta cuando usted haga retiros de su cuenta tradicional 401(k) de impuestos diferidos.

Aspectos negativos

Otros se preocupan que tener selecciones ilimitadas podría causar confusión o ser intimidante, y que los empleados posiblemente no cuenten con suficiente información como para tomar decisiones sensatas. Sin embargo, en la mayoría de los casos, los planes ofrecen una selección de fondos de entre los cuales usted podrá escoger así como también la ventana de corretaje.

Además, los críticos alegan que invertir por medio de una ventana de corretaje podría alentar a los participantes a que compren y vendan frecuentemente, intentando de esta manera superar al mercado. Esta práctica, conocida como inversión intradía (*day trading*) o inversión bursátil con sentido de la oportunidad (*market timing*), va en contra de los objetivos a largo plazo de un plan de ahorros para la jubilación.

El costo de la flexibilidad

Una cuenta de corretaje 401(k) acarrea un costo anual – entre $25 hasta $175 – dependiendo de qué casa de corretaje utiliza el plan. Posiblemente también haya costos de transacción y comisiones sobre cada transacción que usted haga por medio de la cuenta. Usted también podría pagar costos mayores para los fondos de inversión que usted compra por medio de la cuenta que por otros fondos que forman parte del menú de un plan.

Acciones de la empresa

¿Debería usted invertir sus aportaciones a su plan 401(k) en acciones emitidas por la empresa en la que usted trabaja? Esa pregunta genera debate intenso, en parte porque los eventos recientes demuestran el riesgo de depender demasiado de una sola compañía para su seguridad financiera. Pero su empleador posiblemente ofrezca incentivos difíciles de rechazar.

Si usted trabaja para una empresa que cotiza en la bolsa de valores, su selección de inversiones en su 401(k) podría incluir acciones de la empresa o un fondo que compra exclusivamente acciones de la empresa en la que usted trabaja.

Quizás su empleador lo aliente para que haga esta selección. Por ejemplo, usted posiblemente pueda comprar las acciones por menos del precio actual de mercado. Usted quizás pueda contribuir un porcentaje mayor de su salario si usted está comprando estas acciones. O su empleador podría aportar un mayor porcentaje de contrapartida respecto a las aportaciones que usted hace si usted invierte en acciones de la empresa.

Su patrón quizás también decida hacer cualesquiera aportaciones de contrapartida en acciones en lugar de efectivo. En ese caso, a su cuenta la acreditan con acciones o con acciones de un fondo de acciones de la empresa sin importar de qué manera usted invierta sus aportaciones personales. Existen ventajas financieras para su patrón si las aportaciones de contrapartida las hace en acciones, en parte porque la compañía no tiene que desembolsar efectivo – aunque todas las aportaciones de contrapartida que haga son deducibles de impuestos.

Ofrecer acciones de la compañía como una opción para invertir les ofrece a los empleados un incentivo de propiedad parcial para fortalecer el compromiso que tienen con la empresa. También les brinda a los empleados una manera para compartir en las ganancias si prospera la compañía.

Pero si los empleados tienen la mayoría de su dinero del 401(k) invertido en acciones de la empresa, su seguridad financiera a largo plazo corre mayor riesgo que si hubiesen creado una cartera diversificada.

Dato 401(k) Cuando usted invierte en acciones de su empresa, usted posiblemente obtenga:

- mejor contrapartidas para su 401(k);
- un aumento en el límite establecido para su 401(k);
- precios bajos para las acciones; o
- ventajas tributarias.

DATO INTELIGENTE: Lecciones de Enron Corporation

La caída de Enron Corporation llamó la atención al efecto potencialmente devastador de ser propietario de demasiadas acciones de la empresa. En total, 57,73 por ciento de los activos 401(k) de los empleados estaban invertidos en acciones de Enron cuando perdió el 98,8 por ciento de su valor durante el 2001. Pero empleados de muchas compañías todavía tienen un porcentaje mayor de sus activos 401(k) invertidos en acciones de sus empresas que lo que tenían los empleados de Enron.

Pros y contras de acciones de la empresa

Si una de las selecciones ofrecidas para su plan 401(k) es acciones de la empresa, usted enfrentará dos decisiones importantes: ¿Debe usted invertir? ¿Qué parte de su cartera debe comprometer?

Quizás existan buenos motivos para seleccionar las acciones, además de cualesquiera incentivos financieros potenciales que ofrece su empleador. Si usted trabaja para una empresa robusta en un sector sólido del mercado, podría obtener ganancias importantes al ser propietario de las acciones. Pero existen problemas potencialmente graves.

Usted no puede ignorar el hecho de que usted ya depende de su patrón para sus ingresos actuales, de modo que usted estaría vinculando su seguridad financiera aún más estrechamente a una única fuente. En las peores circunstancias usted podría perder su empleo, y esa porción de su cartera 401(k) comprometida en acciones de la empresa podría carecer totalmente de valor. Los expertos están en desacuerdo respecto a qué porcentaje de acciones de la empresa en un 401(k) serían excesivas, pero muchos de los expertos prefieren un máximo de entre 10 y 15 por ciento.

Usted quizás tenga menos flexibilidad para cambiar la asignación de los activos de su plan si parte de su dinero está invertido en acciones de la empresa. Pero una ley federal de 2006 requiere que las empresas permitan a sus empleados vender acciones de la compañía que recibieron como contrapartida después de mantenerlas durante tres años. Eso podría resultar en pérdidas si el precio de las acciones bajara antes de que expirara ese plazo. Sin embargo, algunas empresas posiblemente le permitan vender inmediatamente acciones que recibe como contrapartida. Para mayor información, diríjase a nuestro Alerta al inversionista, ‘Depender demasiado de las acciones de su empresa – un problema 401(k)’.

Dato 401(k)

Tan solo el 11 por ciento de los planes ofrecen acciones de la empresa, pero el 59 por ciento de los participantes a quienes les ofrecen acciones de la empresa invierten en dichas acciones (Cómo ahorra Estados Unidos 2011) (*How America Saves 2011*).

Entender el riesgo de las inversiones

Las inversiones siempre conllevan riesgos, pero no toda inversión conlleva el mismo nivel o, incluso, el mismo tipo de riesgo. Como inversionista, usted debe estar familiarizado con los distintos tipos de riesgo que pueden afectar a su cartera, incluyendo los siguientes:

- Riesgo de empresas. El valor de las acciones y de los bonos cae debido a problemas internos de la empresa o alcambio de actitud de los inversionistas sobre sus productos y servicios.
- Riesgo de mercado. El valor totalde los mercados de acciones o bonos disminuye, reduciendo a su vez el valor de la mayoría de las inversiones.
- Riesgo de las tasas de interés. El valor de los bonos y de los fondos de bonos disminuye debido a los cambios en las tasas de interés.
- Riesgo del crédito. Los emisores de bonos no pueden cumplir con los pagos regulares de interés o no devuelven el principal a la fecha de vencimiento.
- Riesgo de las divisas. Las tasas de cambio fluctúan y afectan el valor de las inversiones en el extranjero.
- Riesgo de la inflación. Algunas inversiones de bajo riesgo – aunque esto no incluye los valores del tesoro protegidos contra la inflación (*Treasury Inflation Protected Securities – TIPS*) o Bonos I – con rendimiento menor no logran superar la tasa de inflación.
- Riesgo de diversificación. El dinero de la cartera se concentra en demasiado pocas inversiones que disminuyen de valor.
- Riesgo de las acciones del empleador. Los ahorros para la jubilación están demasiado vinculados a la fuente principal de ingresos – si uno le va mal al otro también.

Por supuesto, usted no enfrenta todos estos riesgos al mismo tiempo con la misma inversión. Al contrario, los riesgos tienden a ser cíclicos, con un riesgo que representa una amenaza grave en algunos períodos pero muy poco en otros. Por ejemplo, el aumento de las tasas de interés no ha presentado un riesgo en los últimos años. Por otro lado, los riesgos de las empresas y del mercado han tenido un fuerte impacto negativo en los valores bursátiles.

Riesgo y rendimiento

Como ya hemos visto, las inversiones siempre conllevan cierto grado de riesgo. Una regla básica de la inversión es que existe una conexión directa entre el riesgo y el rendimiento, a veces descrita como la “compensación riesgo/recompensa”. En general, cuanto más alto sea el riesgo de perder dinero, mayor será el potencial de rentabilidad. Del mismo modo, mientras menos usted pueda permitirse el lujo de perder dinero en una inversión, menos exposición al riesgo querrá asumir.

Hacer inversiones de distintos niveles y tipos de riesgo pueden ayudar a posicionar su cartera tanto para la estabilidad como el crecimiento. Igualmente importante, combinar inversiones que presentan diferentes riesgos puede ayudarle a capear las tormentas económicas, y puede ayudar a proteger su capital y aprovechar las oportunidades de crecimiento.

Al decidir cómo invertir los activos de su 401(k) asegúrese de considerar los diversos riesgos que cada opción de inversión conlleva, así como la cantidad de riesgo que esté tomando en otras partes de su cartera (fuera de su 401(k)) y la naturaleza de dicho riesgo. Por ejemplo, si usted trabaja para una empresa que cotiza en bolsa, usted podría perder su trabajosi el desempeño de la empresa es pobre – y cualquier compensación diferida en forma de acciones de la compañía podría peligrar. Esto a veces se llama el riesgo de “capital humano”. Recuerde, su análisis de riesgo siempre será único. Si usted tiene activos limitados o activos que no puede o no está dispuesto a perder, entonces usted debería considerar detenidamente los riesgos que está tomando – especialmente los riesgos que podrían ocasionar la pérdida de su principal o la erosión del valor de su inversión debido a la inflación.

Por lo tanto, es importante entender la diferencia entre las inversiones en su 401(k), desde la menos hasta la más arriesgada. Así podrá crear una cartera diseñada para ayudarle a alcanzar sus metas con el nivel de riesgo que está dispuesto a tolerar.

Abordar el riesgo de la inversión

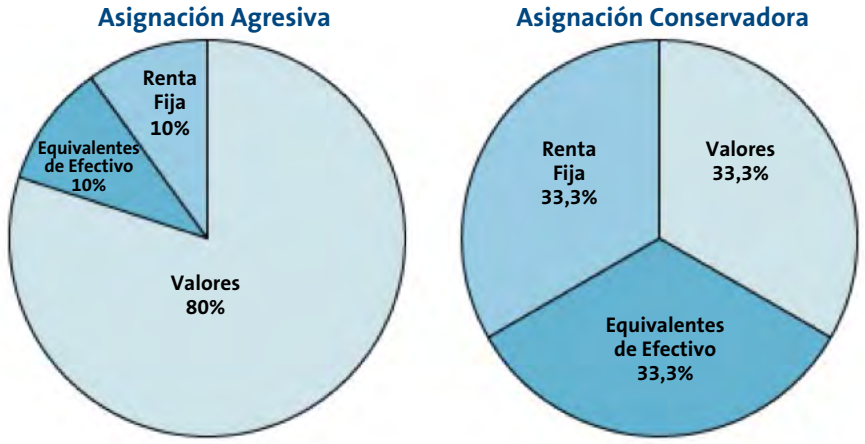
Asignación de activos

Usted puede reducir el riesgo de su cartera mediante la distribución de sus inversiones entre los tres principales tipos de activo: valores, renta fija y efectivo o equivalentes líquidos. Invertir en los tres le ayudará a protegerse contra pérdidas importantes ya que históricamente las inversiones en acciones, bonos y efectivo no sólo generan ingresos de diferentes maneras, sino que tienden a producir mejor rendimiento en momentos distintos. En la mayoría de los casos, cuando uno de los tipos de activo no está generando resultados muy buenos, a los otros dos les va mejor.

La distribución de activos significa la asignación de un porcentaje de la totalidad de su cartera a cada tipo de activo. Por ejemplo, si usted invirtiera $10.000 y asignara el 30 por ciento a la categoría de renta fija, usted compraría $3.000 en bonos.

Su estilo de inversión determinará qué porcentaje de su cartera le asignará a cada tipo de activo. Dependiendo de varios factores, incluso su edad, tolerancia al riesgo y sus otros activos de jubilación, su estilo podría describirse como agresivo, moderado o conservador. Las carteras de los inversionistas agresivos buscan el crecimiento invirtiendo mayormente en acciones y fondos de acciones, a pesar del riesgo de pérdidas a corto plazo que conllevan. Los inversionistas moderados podrían invertir entre el 40 al 60 por ciento de sus carteras en acciones o fondos de acciones y el resto en bonos, fondos de bonos u otras inversiones de renta fija. Los inversionistas conservadores apuntan a conservar su capital y ponderan sus carteras más marcadamente con inversiones en efectivo.

EJEMPLO DE ASIGNACIONES DE ACTIVOS



Diversificación

Una vez que haya determinado el porcentaje que usted asignará a un tipo de activo, debe decidir cómo invertir el dinero que representa dicho porcentaje.

Por ejemplo, si usted asigna el 60 por ciento de su contribución títulos y su 401(k) ofrece ocho fondos de inversión en títulos, debe decidir cuales fondos utilizar y si quiere darle énfasis a uno en lugar de otro, o colocar dinero en cantidades iguales en cada una de sus selecciones. No existen reglas fijas de lo que pueda ser mejor.

DATO INTELIGENTE: Observe el nombre de un fondo para obtener pistas acerca de su estilo de inversión

Si bien el nombre de un fondo es a menudo una pista útil acerca de su estilo de inversión, no lo tome como un hecho. Lea el prospecto del fondo usando la base de datos EDGAR en el sitio web de la SEC, y vea cómo las compañías de investigación clasifican al fondo. Si un fondo con las palabras "pequeña empresa" en su nombre tiene importantes inversiones en empresas medianas y grandes, tal vez no tenga toda la diversificación que usted busca al comprarlo.

La clave es identificar los fondos que invierten en diferentes segmentos del mercado de valores: las grandes empresas, las pequeñas empresas, las empresas que parecen estar en vías de crecimiento y las que están listas para un repunte. También puede considerar un fondo de índice, un fondo equilibrado o un fondo que invierta a nivel internacional. De ese modo usted se encontrará en una mejor posición para beneficiarse de cualquiera de esos segmentos del mercado que esté generando los mejores resultados. Entonces siga el mismo criterio para elegir los fondos de bonos, aunque es probable que descubra que hay menos de ellos en su plan.

Usted no necesariamente querrá usar todos los fondos que ofrece su plan. El tener dos fondos que invierten de manera similar proporciona muy pocas ventajas, como por ejemplo, dos fondos de crecimiento de gran capitalización, ya que tener los dos no proporciona diversificación adicional.

Cambio de riesgos

Idealmente, su estilo de inversión proporcionará el crecimiento que necesita a un nivel de riesgo con el que usted se sienta cómodo. Pero tenga en cuenta que tanto sus necesidades como tolerancia al riesgo podrían cambiar a medida que se vaya acercando a cualquiera de sus metas financieras.

Desafortunadamente, no existe un modelo único de asignación que proporcione buenos resultados en todo clima económico y ciertas circunstancias podrían apuntar a que usted debería apartarse de los modelos de asignación más comunes. Por ejemplo, si la pensión de un empleador promete ingresos fijos durante la jubilación, usted podría sentirse cómodo invirtiendo su 401(k) más agresivamente de lo que los expertos podrían recomendar para su edad.

Cómo administrar su 401(k)

Revise su plan

Revise su 401(k) para asegurarse de que se esté desempeñando de acuerdo a sus expectativas. Eso significa estar pendiente del desempeño de sus inversiones y posiblemente reevaluar la asignación de sus activos.

Su plan 401(k) requiere dedicación. Su administrador se encarga de las transacciones de su cartera, el mantenimiento de registros y la presentación de informes, pero es usted quien decide cuándo y cómo reasignar y reequilibrar sus activos. Si usted revisa los gastos de sus cuentas, los extractos de sus estados de cuenta regulares, las cotizaciones de los fondos de inversión y otros recursos, usted tiene acceso a información que puede ayudarle a controlar y administrar su 401(k).

Es imposible sobreestimar la importancia de un plan de jubilación, ya que su seguridad financiera a largo plazo probablemente dependerá del dinero que usted retire de su cuenta después que deje de trabajar. Debido a que tantas cosas dependen de que usted pueda contar con esta fuente de ingresos, le conviene estar pendiente de cómo se administra su plan.

Usted también debería recibir una copia de la descripción de plan resumida (*Summary Plan Description – SPD*), un documento que establece las normas, los programas y procedimientos de su 401(k). Su empleador debería proporcionarle una copia de su estado individual de beneficios por lo menos una vez cada 12 meses, aunque posiblemente usted la tenga que pedir. Tal vez le convenga revisar el documento con su asesor financiero, o preguntarle a su administrador de plan o al departamento de recursos humanos acerca de los detalles. Mientras que algunos estados de cuenta son relativamente fáciles de descifrar, otros pueden ser más difíciles de entender.

Si usted desea orientación sobre los temas a los cuales debería prestar atención, o sobre las preguntas que debe plantear, diríjase a 'Lo que usted debe saber acerca de su plan de jubilación' (What You Should Know About Your Retirement Plan), del Departamento de Trabajo.

Dato 401(k)

Un aumento del 1 por ciento en las cuotas y cargos de su plan 401(k) podría reducir sus ingresos de jubilación en un 28 por ciento.

Descripción general de los gastos

Todos los planes 401(k) tienen cargos y gastos para los activos. Estos tienen un impacto directo sobre el rendimiento de sus inversiones y su seguridad financiera a largo plazo. Una parte importante de la administración eficaz de su cuenta es conocer los cargos, lo que representan y cómo afectan su rendimiento.

La dificultad es que puede ser difícil de calcular lo que le cuestan a usted las cuotas debido a que usted no las paga directamente con un cheque. Más bien, se restan antes de que se reporte el rendimiento de sus inversiones. Su estado de cuenta sí documenta la cantidad de dinero que usted efectivamente pagó por diversos servicios y gastos de inversión, así que asegúrese de revisarlo. Además, la mayoría de los cargos se explican en su documento de plan resumido (*Summary Plan Document – SPD*). También puede pedir una explicación a su departamento de recursos humanos o de personal.

Puede acceder a más información acerca de los cargos y gastos de los planes 401(k) en la publicación por Internet del Departamento de Trabajo de los Estados Unidos titulada 'Explicación de los cargos de los planes 401(k) para empleados' (A Look at 401(k) Plan Fees for Employees).

Tipos de cargos

Aquí se encuentran algunos de los tipos de cargos que podría pagar, además de las comisiones de venta que podrían aplicarse:

Cargos administrativos. El administrador de su plan se encarga del mantenimiento de registros, la contabilidad y los servicios jurídicos que requiere su cuenta 401(k). Pero estos servicios tienen un precio. Los cargos que usted paga varían, dependiendo del proveedor de su plan, el tamaño del plan y los servicios que ofrece a los participantes. En general, cuanto más grande sea su plan, menor será la tasa de cobro de los cargos, ya sea porque hay más personas pagando estos cargos, o porque su empleador tiene más poder de negociación, o ambas cosas. Además, algunos empleadores cubren algunos o todos los cargos administrativas.

Cargos de inversión. Por lo general, los cargos de administración de inversión que usted paga por cada inversión en su cartera representan la mayoría del total. Estos cargos basados en los activos pueden ser tan bajos como el 0,02 por ciento hasta el 2,5 por ciento o más. Un factor que complica la situación es que usted podría pagar distintas tasas dentro de un mismo plan 401(k) según las vías de inversión que decida tomar. Por ejemplo, los cargos de los fondos de bonos tienden a ser menores que los de los fondos de acciones administrados activamente y los cargos de los fondos de índice, si figuran en su plan, son generalmente menores todavía. Por otra parte, eso no significa que usted querrá evitar todos los fondos de acciones.

Algunos cargos de inversión podrán aplicarse únicamente en circunstancias específicas. Si usted cuales son, tales como cargos por sacar dinero de una inversión de renta fija, usted podrá tomar decisiones más informadas sobre cómo invertir y cuándo hacer un cambio. El tener que pagar cargos por transferir dinero de un fondo de inversión a otro también podría hacerle pensarlo dos veces antes efectuar asignaciones constantemente.

Si su plan ofrece una opción de corretaje que le permita comprar y vender valores dentro de su 401(k), recuerde que usted tendrá que pagar una comisión al corredor por cada operación que ejecute.

Cargos de préstamos. A diferencia de los cargos de inversión los cuales pagan todos los participantes, algunos cargos se cobran por servicios específicos, tales como los préstamos. Los cargos por préstamos pueden variar de un pequeño porcentaje de la cantidad de su préstamo a un porcentaje bastante considerable del valor total del préstamo que usted podría obtener. Vale la pena comprobar los costos que se aplicarían antes de comprometerse.

El prospecto de su fondo incluirá una tabla de cargos donde usted puede encontrar más información sobre los cargos que tendrá que pagar.

Cálculo de rendimiento y ganancia

Aunque cargos que usted paga cubren los servicios administrativos necesarios para administrar su 401(k), le toca a usted controlar el desempeño de sus inversiones. Usted puede medir las ganancias de su cartera de dos maneras: a través del rédito, o por medio del rendimiento.

¿CUÁL ES LA DIFERENCIA?

RENDIMIENTO es la cantidad de ingresos que usted recibirá sobre una inversión, expresada como un porcentaje de su inversión original. Por ejemplo, si usted paga $1.000 por un bono y recibe un pago de $45 en intereses anuales, el rendimiento es del 4,5%.

GANANCIA es el valor en dinero del aumento de su inversión más el dinero que se gana sobre la inversión. Por ejemplo, si usted vendiera ese bono por $1.100, el rendimiento total sería de $145, o los $100 de ganancias, más $45 en pagos anuales de interés.

Por ejemplo:	
Dividendos o intereses	$45
Monto que usted invirtió	+ $1.000
Rendimiento	**= 4,5%**
Precio de venta	$1.100
Costo original	- $1.000
Aumento de valor	= $100
Aumento por interés	+ $45
Ganancia Total	**= $145**

Variaciones en la ganancia

Si usted ha contribuido diferentes cantidades a diferentes inversiones, quizás usted quiera más bien calcular la ganancia porcentual de sus inversiones. Y si ha mantenido una inversión por mucho tiempo, quizás quiera calcular el porcentaje anual de su ganancia. Por ejemplo, un bono de $1.000 mantenido por tres años con una ganancia de $145 tiene una ganancia del 14,5 por ciento, pero una ganancia promedio anual del 4,62 por ciento, lo cual se obtiene por (1 + 0,145) (1/3)-1= 4,62 %.[1]

Al calcular su ganancia, quizás también le convenga tomar en cuenta la inflación anual. El cálculo de su ganancia real le dará una idea del poder adquisitivo que sus ingresos tendrán en un año dado. Se puede llegar a un aproximado de la ganancia real restando la tasa de inflación de su porcentaje de ganancia. Por ejemplo, la ganancia real de una inversión con un 8 por ciento de ganancia durante un año con una inflación del 3 por ciento es de sólo una ganancia real de aproximadamente el 5 por ciento.

Consulte el prospecto, sitio Web o los informes anuales y semestrales del fondo para obtener más información sobre el rendimiento y la ganancia total de fondos específicos.

1 La fórmula estándar para calcular la ganancia anual es AR=(1+ganancia)1/años-1.

Cómo leer estados de cuenta

Usted puede encontrar las ganancias sobre sus inversiones en sus estados de cuenta. Su patrón tiene la obligación de darle un estado de cuenta por lo menos una vez cada trimestre. No obstante, muchos proveedores de planes envían los estados mensualmente. Es posible que también pueda acceder a la información de la cuenta por Internet.

La frecuencia con la que usted recibe informes de la cuenta puede depender de la frecuencia con que se valora su cuenta, o de la frecuencia con que los gestores de los registros determinan el valor total de su cuenta. La valoración también afecta directamente la flexibilidad con la que usted puede reasignar los fondos de su cartera. Si decide reasignar sus activos, pero su plan se valora trimestralmente, es posible que tenga que esperar hasta el final de ese período para poder mover sus inversiones.

Otras cosas para tener en cuenta

Si quiere determinar si debe seguir con las opciones de inversión que ha tomado o mover algunos o todos sus activos a otras inversiones que ofrece su plan, tendrá que considerar información que no proporcionan las cotizaciones de los fondos comunes de inversión y los informes de cuentas.

A modo de vigilar el desempeño de sus inversiones, compare sus resultados con los de otros fondos dentro de la misma categoría, tales como fondos de gran capitalización o fondos de crecimiento de pequeña capitalización. Los puntos de referencia o promedios que reflejan el movimiento de un mercado financiero en particular o de un sector del mercado le darán una idea del desempeño de sus fondos en comparación con la norma.

Si su fondo sigue por debajo de su referente durante un período prolongado de tiempo – por ejemplo, dos o tres años – quizás le convenga remplazarlo. Sólo asegúrese de que está comparando su fondo con el punto de referencia correcto.

Reequilibrar su cartera

A medida que el desempeño del mercado vaya cambiando los valores de sus tipos de activo, es posible que su asignación de activos ya no proporcione el equilibrio entre crecimiento y ganancias que usted desea. En ese caso, considere hacer ajustes en sus inversiones y reequilibrar su cartera.

Los activos crecen a ritmos diferentes – lo que significa que a fin de cuentas su cartera podría divergir de la asignación que ha elegido. Por ejemplo, algunos activos podrían haber crecido a un ritmo mucho más rápido crecientemente. Para compensar, podríacolocar una parte del valor de los activos de rápido crecimiento en activos con un crecimiento reciente más lento que podrían experimentar un auge a la vez que los de alto rendimiento decaen. De lo contrario, podría terminar con una cartera que conlleve más riesgo, con menos rendimiento a largo plazo de lo que usted quería.

Aunque no existe plazo oficial para determinar cuándo debe reequilibrar su cartera, quizás le convenga considerar si necesita reequilibrarla una vez al año como parte de una revisión anual de su plan 401(k).

DATO INTELIGENTE: El mover activos puede ser costoso

Si tiene acceso a su cuenta a través de la Internet, tal vez pueda mover sus activos tan a menudo como quiera. Tenga en cuenta que ese movimiento constante significa posibles cargos de venta, cargos de intercambio, cargos de salida y comisiones de venta o rescate. Mientras más compre y venda, más a menudo tendrá que pagar. Y aparte de los costos que esto podría implicar, el deshacerse de acciones cuando el mercado va mal significa concretar sus pérdidas – y a diferencia de una cuenta gravable, no se permiten tomar deducciones fiscales por pérdidas de capital en un plan 401(k).

Cómo reequilibrar

Usted puede reequilibrar su cartera de diferentes formas para que las asignaciones correspondan al equilibrio que usted desea.

Una estrategia de reequilibrio es transferir dinero al tipo de activo de bajo rendimiento hasta que vuelva a alcanzar el porcentaje de su cartera total que tenía en su asignación original. Como alternativa, podría agregar nuevas inversiones y concentrar sus contribuciones en ese tipo de activo.

Otra estrategia consiste en vender una parte de sus participaciones dentro del tipo de activo que está superando a los otros. Luego puede reinvertir las ganancias en el tipo de activo de bajo rendimiento.

Los tres métodos funcionan bien, pero algunas personas se sienten más cómodas con las dos primeras opciones que con la tercera. Se les hace difícil vender las inversiones que les va bien con el fin de poner el dinero en las que no les va tan bien. Sin embargo, recuerde que si usted invierte en los tipos rezagados, estará en posición de beneficiarse si experimentan un cambio y empiezan a prosperar nuevamente.

Tres enfoques de reequilibrio:

- transferir el dinero al tipo de activo rezagado;
- aumentar la inversión en el tipo de activo rezagado; o
- vender activos del tipo de activo más sólido.

El reequilibrio automático con fondos de ciclo de vida

La asignación de activos que usted elija para ayudarle a alcanzar sus objetivos al inicio de su inversión en un 401(k) quizás no siga siendo la asignación ideal después de 15 o 20 años de participación en el plan, o si está a punto de jubilarse.

¿Tomará la iniciativa de examinar su cartera y realinearla si parece conveniente hacerlo – por ejemplo, cambiar la concentración en ciertos tipos de inversión y tal vez reducir el riesgo potencial de la cartera? O, como muchos de los participantes en los 401(k), quizás no tome el tiempo para modificar su asignación, o quizás no esté seguro de qué hacer – y por ende no hace nada.

Ahí es donde entran los fondos de ciclo de vida. Estos fondos se están ofreciendo cada vez más como alternativas de inversión a los planes 401(k). Cada fondo de ciclo de vida está diseñado para que su asignación se vaya modificando gradualmente a través de los años, cambiando su orientación desde buscar el crecimiento a proporcionar ingresos y conservar el capital.

Por lo general, esto se logra mediante la reducción de su exposición a las acciones y el aumento del porcentaje que su fondo de ciclo de vida asigna a los bonos. Para simplificar las cosas, los plazos de los fondos a menudo forman parte de su nombre. Por ejemplo, si usted piensa jubilarse en unos 20 años, podría colocar dinero en el Fondo 2030. Y si su fecha prevista es en 30 años, quizás elija el Fondo 2040. Antes de transferir sus saldos a un fondo de ciclo de vida, investigue el fondo como lo haría con cualquier posible inversión, estudiando el objetivo, los cargos, el administrador, el rendimiento histórico y los niveles de riesgo, entre otros detalles. Si pasa estas pruebas, puede ser una alternativa a tomar en cuenta.

También tenga en cuenta que los administradores de fondos de ciclo de vida podrían estar tomando sus decisiones de asignación dando por supuesto que ésta es su única inversión. Tómese el tiempo para evaluar los fondos de ciclo de vida en relación con su cartera total de inversiones.

Uno de los beneficios de un fondo de ciclo de vida, también conocido como un fondo de fecha determinada (*target-date fund*), es que puede ayudar a proporcionar una jubilación financieramente más segura. Pero recuerde, si bien estos fondos pueden aliviarlo de un poco de responsabilidad, no garantizan que usted vaya a alcanzar sus metas.

Dónde buscar asesoramiento

Usted no está solo cuando se trata de la administración de su 401(k). Usted querrá anticipar las futuras ganancias con la mayor precisión posible – y es posible que necesite la ayuda de recursos externos para hacerlo. Por suerte, hay algunos lugares donde puede buscar asesoramiento.

Su empleador

Su patrón o el administrador de su plan 401(k) puede ofrecer recursos para ayudarle con su planificación financiera. Muchos ofrecen material educativo y seminarios sobre cómo planificar y ahorrar para la jubilación. También podrían proporcionar acceso a la asesoría de inversión para la jubilación a través de la Internet o de un experto financiero. La mayoría de estos servicios están disponibles para usted a bajo costo o completamente gratis.

Recursos en línea

Hay muchos sitios web que se especializan en ofrecer asesoría acerca de los 401(k). Es muy probable que estos sitios le pidan información personal, como por ejemplo sus inversiones actuales, su tasa de contribución, sus metas financieras, la edad a la que le gustaría jubilarse y el nivel de riesgo con el que se siente cómodo.

Algunos sitios pueden procesar su información con simulaciones para determinar los resultados más probables conforme a su asignación actual. Según esos resultados, los programas también podrían recomendar un ajuste en sus estrategias o metas de inversión. Sin embargo, normalmente hay que pagar por este análisis.

Los recursos en la red pueden ofrecer una rápida visión general de su cartera de 401(k), pero tenga en cuenta que algunos de estos recursos cobran por obtener recomendaciones más personalizadas. Y algunos sitios venden sus propias inversiones, por lo que debe sopesar las recomendaciones de un sitio contra las ganancias que ellos podrían devengar en base a las decisiones de inversión tomadas por usted.

Profesionales de inversión

También es posible que desee consultar con un profesional de la inversión. Usted puede obtener asesoramiento sobre las inversiones de la mayoría de las instituciones financieras que venden inversiones, incluyendo agencias de corretaje, bancos, fondos de inversión colectiva y compañías de seguros. Usted también puede contratar a un asesor de inversiones, un contador, un planificador financiero u otro profesional que le ayude a tomar decisiones acerca de la inversión.

Pregúntele a cualquier asesor potencial acerca de su historial profesional y cómo obtuvo sus credenciales. También pida una explicación de sus honorarios. Lo más importante es comprobar su historial profesional. La 'Verificación de Corredores FINRA' (FINRA BrokerCheck) verifica las credenciales de corredores autorizados y representantes de asesores de inversión.

El sitio web de la SEC, 'Divulgación pública de asesores de inversiones' (Investment Adviser Public Disclosure), también le permite buscar información sobre empresas de asesoría de inversiones registradas con la SEC o con los reguladores estatales. También puede leer el formulario ADV del asesor en el sitio web de la SEC, o por medio del regulador de valores de su estado.

Para mayor información, inclusive una explicación de los diferentes tipos de profesionales de inversión, consulte 'Cómo seleccionar a los profesionales de inversión de FINRA' (FINRA Selecting Investment Professionals).

Cómo transferir su 401(k)

Reinversiones

Ya sea que usted esté comenzando un nuevo trabajo o a punto de jubilarse, tendrá que tomar una decisión acerca de su 401(k). Quizás le convenga transferir su dinero al plan de su nuevo empleador, si el plan acepta transferencias. Usted siempre tiene derecho a mover sus activos a una cuenta de jubilación individual (IRA), o a retirar el dinero en un monto global. O posiblemente pueda dejar la cuenta donde está. Sólo asegúrese de conocer los beneficios y sanciones relacionados con cada opción.

La portabilidad de su 401(k)

Lo más probable es que usted cambie de trabajo varias veces a lo largo de su carrera. De hecho, el empleado promedio en Estados Unidos cambia de empleo 11 veces antes de jubilarse. Eso significa que un empleado podría participar en 11 diferentes planes 401(k) o en otros planes de ahorro para la jubilación durante su carrera.

Afortunadamente, los planes 401(k) son portátiles. Si usted cambia de trabajo antes de jubilarse, por lo general, puede elegir entre varias opciones de lo que puede hacer con su 401(k):

- dejar el dinero en el plan de su empleador anterior;
- reinvertir el dinero en el plan de su nuevo empleador, si el plan acepta transferencias;
- reinvertir el dinero en una cuenta IRA; o
- tomar el valor en efectivo de su cuenta.

Con las tres primeras alternativas, no perderá sus propios aportes, ni los aportes de su empleador – si es que tiene derecho a recibirla acumulación de dichos aportes, ni las ganancias que ha acumulado en su 401(k) anterior. Y al igual que antes, no tendrá que pagar impuestos sobre su dinero hasta que lo retire. Sin embargo, recuerde que si transfiere su dinero al plan de un nuevo empleador tendrá que esperar hasta que cambie de empleo antes de poder transferirlo otra vez.

DATO INTELIGENTE: Piénselo antes de retirar su dinero

Las repercusiones de retirar dinero ahora podrían ser enormes: Si usted retirara $10.000 de su 401(k) en lugar de reinvertirlos en una cuenta con ganancias de un 8 por ciento con impuestos diferidos, su fondo de jubilación podría quedarse corto por más de $100.000 después de 30 años.

Aunque usted tiene la opción de sacar su dinero de su plan 401(k) al cambiar de trabajo, si retira el dinero anticipadamente podría incurrir en una multa de un 10 por ciento aparte de los impuestos que tenga que pagar, mientras que si mantiene su dinero en un plan 401(k) o IRA podrá aumentar de manera compuesta con impuestos diferidos.

Usted tiene cierto tiempo para considerar sus opciones y completar las transacciones. Por ley, tiene por lo menos 30 días para decidir lo que quiere hacer con su plan 401(k) cuando cambie de trabajo.

Qué sucede si no reinvierte

Retirar el dinero de su cuenta es una opción sencilla pero costosa. Puede pedirle un cheque al administrador de su plan – pero su empleador retendrá el 20 por ciento del saldo de su cuenta para pagar por adelantado los impuestos que usted debe. Además, el IRS considerará esta liquidación como una distribución anticipada, lo que significa que podría deber un 10 por ciento de multa por retiro anticipado, aparte de los impuestos federales, estatales y locales combinados. Eso podría ascender a más del 50 por ciento del valor de su cuenta.

Si el plan de su ex empleador le ha proporcionado altos rendimientos con tarifas razonables, quizás le convenga seguir con la misma cuenta. Usted no está renunciando al derecho de transferir su cuenta a un nuevo plan 401(k) o a una IRA en cualquier momento. Mientras que su dinero permanezca en el plan 401(k) de su antiguo empleador, usted no podrá hacer contribuciones adicionales a la cuenta y posiblemente no pueda tomar un préstamo del plan. Además, algunos empleadores podrían cobrar tarifas más altas si usted no es un empleado activo.

Además, es posible que usted no reúna las condiciones para conservar su antigua cuenta 401(k): su empleador tiene la opción de liquidar su cuenta si el saldo es menor de $1.000 (menos el 20 por ciento de retención) y, en algunos casos, de reinvertir automáticamente sus activos que se encuentran en el plan en una IRA si el saldo de su plan es entre $1.000 y $5.000.

Nuevo empleo, nuevo plan

Colocar todos sus ahorros de jubilación en un plan 401(k) tiene sus ventajas. Por ejemplo, se le hará más fácil observar el desempeño de sus activos.

Pero usted debe evaluar el plan de su nuevo empleador antes de decidir si quiere reinvertir sus activos. Asegúrese de que el nuevo plan tenga muchas opciones de inversión y que cuente con las opciones de inversión que usted prefiera. También asegúrese de que los cargos del plan no sean demasiado altos. Si no está satisfecho con las opciones del plan 401(k) de su nuevo empleador, siempre puede considerar otras opciones, inclusive reinvertir sus activos en una IRA.

También recuerde que aunque su nuevo empleador acepte transferencias, es posible que usted tenga que esperar hasta el próximo período de inscripción, o a veces hasta que usted haya cumplido un año en el trabajo, para transferir sus activos.

Dato 401(k)

Recuerde, antes de transferir su antiguo plan 401(k) a un nuevo plan, considere lo siguiente:

- ¿Son mayores los cargos que los de su antiguo plan?
- ¿Existen suficientes opciones de inversión?
- ¿Puede hacer el cambio de inmediato?

Cómo efectuar la transferencia

Si usted ha decidido reinvertir el plan 401(k) de su antiguo empleador directamente en el plan de su nuevo patrón, usted tendrá que:

1. Organizar la reinversión con el nuevo administrador de su plan 401(k). Es posible que tenga que seleccionar las inversiones que le gustaría hacer antes de completar la reinversión. De lo contrario, usted puede transferir el monto global y asignarlo gradualmente a las inversiones que seleccione.
2. Complete los formularios necesarios para transferir el dinero del plan de su antiguo empleador.
3. Pida a su antiguo administrado rque le envíe un cheque o que efectúe una transferencia electrónica del valor de su cuenta directamente al administrador de su nuevo plan.

Reinversiones indirectas

Usted puede llevar a cabo una reinversión por cuenta propia retirando dinero de su cuenta y depositándolo en el plan de su nuevo empleador o en una cuenta de retiro individual (IRA). Puede optar por una reinversión indirecta para aprovechar un préstamo a corto plazo si se encuentra temporalmente entre empleos o si está esperando por el cierre de la venta de su antigua casa para poder hacer el pago inicial de una nueva.

Sin embargo, la reinversión indirecta en forma de préstamo a corto plazo debe ser el último recurso financiero, ya que será multado por retiro anticipado a menos que pague el préstamo dentro de 60 días.

Si usted reinvierte indirectamente un 401(k), su empleador le dará un cheque por el valor de su cuenta, menos un 20 por ciento por motivo de retención. El IRS requiere que su empleador retire ese 20 por ciento por si usted decide quedarse con el dinero en lugar de reinvertirlo en otra cuenta. Si completa la reinversión total dentro del límite de tiempo permitido, dicha retención se le devolverá una vez que usted presente su declaración de impuestos para ese año. Sin embargo, si usted decide quedarse con el dinero, la retención se utilizará para pagar los impuestos que usted debe por la distribución anticipada.

Una vez que su empleador le entregue su cheque, usted tendrá 60 días para completar la reinversión. Si conserva el dinero por más tiempo de lo indicado, quiera o no quiera, usted habrá tomado una distribución del monto total, ya sea que haya sido esa su intención o no.

El truco es que cuando deposite su dinero en una nueva cuenta, tiene que reinvertir el balance total de su 401(k) original. Por lo tanto, usted tendrá que reemplazar el 20 por ciento que ha sido retenido, sea de sus ahorros o de otra fuente, para cubrir la cantidad total que está reinvirtiendo. De lo contrario, el 20 por ciento de retención será considerado una distribución anticipada y usted tendrá que pagar los impuestos, una posible multa, y peor aún, no podrá diferir los impuestos correspondientes a ese dinero. Estos factores hacen que las reinversiones indirectas carezcan de atractivo a muchos niveles.

Las IRA

Al jubilarse o dejar su trabajo por cualquier razón, usted tiene derecho a reinvertir los activos de su 401(k) en una cuenta de retiro individual (IRA). Usted tiene varias opciones de reinversión directa:

Reinversión de un 401(k) tradicional en una IRA tradicional. Usted puede reinvertir los activos de su 401(k) tradicional en una IRA nueva o IRA existente tradicional. Para iniciar la reinversión, complete los formularios requeridos por el proveedor de la IRA que usted elija y por su administrador de plan 401(k).El dinero se transfiere directamente, ya sea por vía electrónica o por cheque. No hay que pagar impuestos sobre los activos que haya trasladado y cualquier nueva ganancia se acumula con impuestos diferidos.

Reinversión de su Roth 401(k) en una IRA Roth. Usted puede reinvertir los activos de su Roth 401(k) en una IRA Roth nueva o existente con un custodio de su elección. Usted completa los formularios requeridos por el proveedor de la IRA y administrador de su plan 401(k), y el dinero se transfiere directamente por vía electrónica o por cheque. No tendrá que pagar impuestos cuando el dinero es transferido y las nuevas ganancias se acumulan con impuestos diferidos. Las ganancias se podrán retirar libre de impuestos una vez que hayan pasado cinco años desde la apertura de la IRA y usted haya cumplido por lo menos 59 ½ años.

Reinversión de su 401(k) tradicional en una IRA Roth. Si su plan 401(k) tradicional permite reinversiones directas a una cuenta IRA Roth, usted puede reinvertir activos de su plan 401(k) tradicional en una cuenta IRA Roth nueva o existente. Tenga en cuenta que tendrá que pagar impuestos sobre el monto que reinvierta.

Es una buena idea consultar con el administrador del plan y un asesor de impuestos para determinar si se permite la transferencia de un plan 401(k) tradicional a una IRA Roth y si esto le conviene. Para autorizar la reinversión complete los formularios requeridos por el proveedor de su cuenta IRA Roth y el administrador de su plan 401(k). Las ganancias acumuladas posterior a la reinversión podrán retirarse libre de impuestos una vez que hayan pasado cinco años desde la apertura de la IRA a la cual sus activos fueron transferidos y cuando usted haya cumplido por lo menos 59 ½ años.

Reinversiones indirectas. Usted mismo puede reinvertir los activos de su 401(k) en una IRA solicitando al administrador del plan la distribución del monto global y depositando el cheque en una cuenta IRA. Sin embargo, usted debe completar la transacción dentro de los 60 días. Cualquier contribución antes de impuestos y todos los ingresos que no deposite a tiempo se considerarán retiros y serán tributables. También se expone a una multa impositiva adicional del 10 % si usted tiene menos de 59 ½ años.

Además, su empleador está obligado por ley a retener el 20 por ciento de la cantidad posiblemente imponible que usted está transfiriendo. A pesar de que esa cantidad no está incluida en el cheque que usted recibe, tendrá que suministrarla de otra fuente si desea que los impuestos sobre el importe total de su reinversión continúen diferidos.

Cómo invertir sus aportes

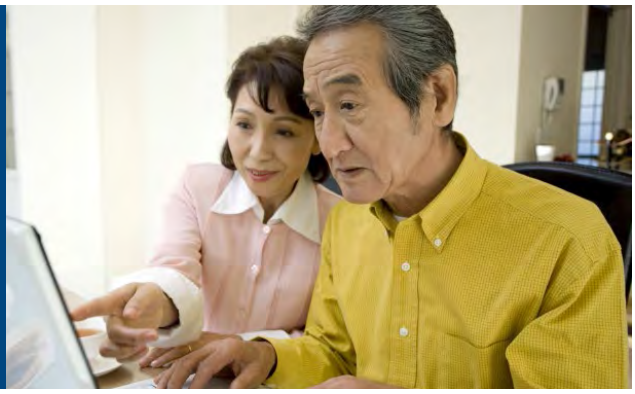
Una vez que su dinero esté en su cuenta IRA, usted podrá invertirlo en cualquiera de las alternativas disponibles a través del custodio que haya elegido. Si usted sigue ganando dinero, podrá seguir haciendo aportes a su cuenta IRA, hasta el límite anual fijado por el Congreso. Usted puede ver los límites anuales en la sección titulada ‘Límites de contribución anual’. Sin embargo, no puede contribuir más de lo que gana en un año y no puede aportar a una IRA tradicional una vez que haya cumplido 70 ½ años, aunque siga devengando ingresos.

Usted tendrá que efectuar los retiros mínimos requeridos de su cuenta IRA tradicional antes del 1º de abril del año siguiente al año en que haya cumplido los 70 ½ (véase ‘Retiros obligatorios’). Los impuestos sobre dichos retiros se cobrarán a la misma tasa que está pagando sobre sus otros ingresos. En contraste, las cuentas IRA Roth no están sujetas a requisitos mínimos de retiro, debido a que los impuestos sobre los aportes ya han sido pagados y cualesquiera ganancias podrán retirarse libre de impuesto.

Dato 401(k)

Cuidado con los impuestos. Si reinvierte indirectamente su 401(k), su empleador retendrá el 20 por ciento del valor de su cuenta. Usted tendrá 60 días para completar la reinversión.

Cómo administrar sus ingresos durante la jubilación



Fundamentos de los ingresos de jubilación

Las dos decisiones primordiales que usted tiene que tomar son fijar el calendario para retirar dinero de su cuenta de jubilación de impuestos diferidos y establecer el monto que debe tomar en cada retiro. Las preguntas son:

1. ¿Debe comenzar en el momento de jubilarse, o debe aplazar los retiros hasta que sean necesarios?
2. ¿Alcanzará su dinero por el resto de su vida?

Aspectos de los ingresos de jubilación a tomar en consideración

Si usted necesita retirar fondos de su 401(k) para vivir cómodamente cuando se jubile, no hay motivo para esperar. Pero si posee otras fuentes de ingreso,o si espera estar ganando dinero de otro empleo o de una carrera después de la jubilación, podría esperar cuanto tiempo le permita la ley. En vista de que potencialmente el valor de su cuenta aumente, puede ser sensato permitir que sus cuentas de impuestos diferidos continúen acumulando sin tocarlas durante el mayor tiempo posible.

Puede calcular anticipadamente sus gastos de vida al jubilarse mediante un análisis de lo que esté gastando durante uno o dos años antes de su jubilación. Puede sentirse cómodo estimando que necesitará entre el 15 y el 20 por ciento menos después de jubilarse Pero no deje de tomar en cuenta la posibilidad de aumentos en sus gastos médicos, costos de seguro, impuestos locales y otras cuentas regulares.

Entonces sume lo que anticipa recibir del Seguro Social, cualquier beneficio de jubilación para el cual cumpla con los requisitos, el ingreso de su cónyuge si es casado/a y cualquier ingreso que usted percibirá de algún trabajo. También podría agregar dividendos e intereses de sus cuentas de inversión gravables, o la posibilidad de retirar ganancias de capital. Si ese total alcanzado es menor delo que necesitará, eso podría constituir una señal para que empiece a retirar.

¿LLEGÓ EL MOMENTO DE REINVERTIR EN UNA IRA?

Recuerde, en algunos casos su patrón podría exigirle que comience a retirar sus activos al jubilarse. Eso no constituye un problema si los ingresos inmediatos forman parte de sus planes. Pero si prefiere esperar, podría ser una razón para que reinvierta sus activos en una IRA.

Retiros sistemáticos

Una manera de recibir ingresos de un plan 401(k) o de una cuenta de jubilación individual (IRA) es de instituir retiros sistemáticos, a veces denominados retiros periódicos. Pero tendrá que asegurarse que esta opción la ofrece su plan o la IRA.

Generalmente, puede escoger recibir:

- Un monto regular y fijo en dólares de acuerdo con plazos específicos
- Un porcentaje preciso del valor de su cuenta de acuerdo con plazos específicos
- El valor total de su cuenta en distribuciones iguales a través de un período de tiempo determinado

Usted escoge un plan mensual, trimestral, semestral o anual. Pero los arreglos de retiros sistemáticos usualmente son flexibles, lo cual significa que puede ajustar el acuerdo de retiros mediante una notificación al administrador del plan o a su custodio IRA. Generalmente puede parar los pagos, reajustar el monto que recibe o escoger otro método de retiro.

Los retiros sistemáticos pueden facilitar la preparación de presupuestos, pues su dinero le llega según las fechas establecidas. Y no tiene que tomar decisiones acerca de qué debe liquidar o cuándo debe vender. Estos detalles los maneja un profesional. Eso incluye asegurar que sus retiros cumplen con la distribución mínima requerida después que usted haya pasado los 70 ½ años. La única desventaja potencial de los retiros sistemáticos es que usted podría consumir sus activos durante su vida. Si su dinero le es pagado más rápidamente de lo que va creciendo su cuenta, usted estará recibiendo tanto capital como intereses y dividendos, así disminuyendo el monto disponible para acumular ganancias adicionales. Finalmente, el valor de su cuenta podría convertirse en cero.

Anualidades inmediatas

En instancias relativamente excepcionales, le podrá ser ofrecida la opción de liquidar los activos en su plan 401(k) y comprar una anualidad vitalicia. La anualidad le paga un ingreso de por vida o por las vidas en conjunto de dos personas – usted y la persona que usted designe.

Esta alternativa, a veces denominada anualización, se parece mucho a la manera en que un plande jubilación de beneficios definidosle paga a sus trabajadores jubilados. La ventaja principal es que usted no puede sobrevivir a sus activos, algo a lo cual mucha gente le teme. Las desventajas son las mismas de otras anualidades: altos costos administrativos y de seguros y falta de flexibilidad. En la mayoría de los casos, una vez que usted haya anualizado, no puede cambiar de parecer o solamente puede hacerlo después de pagar un cargo elevado.

Si usted anualiza,posiblemente podráescoger entre una anualidad fija y unaanualidad variable. Con una anualidad variable, sus ingresos dependen del desempeño de los fondos que escoja entre los que le ofrezca la empresa de anualidades. Una anualidad fija ofrece la seguridad de un ingreso regular, pero lo expone al riesgo de la inflación. Una anualidad variable ofrece la posibilidad de pagos mayores en el futuro, pero conlleva el riesgo de que sus pagos pudieran disminuir.

DATO INTELIGENTE: Estudie atentamente las anualidades de jubilación individual

Puede reinvertir su 401(k) y comprar una anualidad de jubilación individual. Para aquellas personas que desean asegurarse de que tendrán ingresos vitalicios, esta puede parecer una buena opción. No obstante, antes de invertir, puede querer considerar sus cargos potencialmente elevados, su falta de flexibilidad en cuanto a retiros imprevistos y la situación financiera de las compañías de seguros que respaldan dichas anualidades.

Planificación estratégica

Puede ser que su patrón ofrezca mucha información adelantada acerca de los detalles de estructurar los ingresos de jubilación, pero es responsabilidad de usted cumplir con los plazos. Frecuentemente es buena idea planificar con anticipación y buscar asesoramiento profesional.

Debe evitar verseobligado a tomar decisiones apresuradas, ya que una vez que haya tomado ciertos pasos – tal como retirar el monto global de los activos en su cuenta – no podrá cambiar de parecer.

- Tres maneras de retirar fondos
- Monto global
- A medida que lo necesite
- Plazos regulares

Empiece informándose con el administrador de su plan cuáles serán sus opciones de distribución, ya que no todos los planes ofrecen todas las posibles alternativas. Calcule cuál será la fecha en que querrá comenzar a recibir ingresos de jubilación y cerciórese con cuánta antelación debe notificarle esa fecha al administrador para que él pueda cumplir con dicho plazo.

Se debe revisar su cuenta para determinar cuánto vale. Cada plan valora regularmente la cuenta de cada empleado. Pero ningún plan hace una valoración separada para cuentahabientes que desean mover sus fondos o iniciar distribuciones. Estos tienen que esperar hasta la fecha dela próxima valoración regular. Además, los planes 401(k) pueden conservar su dinero hasta por 60 días después de valorar sus activos. Un plan no está obligado a cumplir con el tiempo máximo que le es permitido conservar dichos activos, pero le es permitido hacerlo, y a veces lo hace.

Orientación experta

Trabajar junto con un planificador de jubilaciones experimentado lo puede ayudar a evitar algunos de los peligros de tomar decisionesinapropiadas referente al retiro de sus fondos. También le puede impartir mayor confianza al tener que escoger entre las tantas opciones que se le presentan respecto a la jubilación y al retiro de fondos de su plan 401(k).

A través de su patrón, puede ser posible que se ponga en contacto con alguien que conoce íntimamente los detalles de su plan y cómo otros empleados en situaciones similareshan manejado los aspectos que usted enfrenta. Y, si ya tiene una buena relación de colaboración con uno o más profesionales de la inversión, pregúnteles si están calificados para poder asesorarlo con las decisiones que debe tomar pertinentes a la jubilación, o si le pueden recomendar algún colega que posea esa experticia. Emplear los servicios de un profesional de la inversión con quien usted trabaja con confianza puede simplificarle la vida.

Un aspecto en el cual pueda necesitar ayuda es en su visión del panorama general. En vez de darlo como un hecho que va a retirar – o que debe retirar todos sus activos 401(k) antes de morir, un asesor debe estudiar sus ahorros de jubilación en el contexto de su plan de sucesión. Entre mayor sea el saldo de su cuenta y entre mayor la cantidad de otros activos que posea, más importancia adquiere un plan integral.

Tendrá que suministrarle a su asesor una copia de su documento del plan 401(k). Sus condiciones influirán directamente sobre las decisiones que usted pueda tomar, y sobre lo que sucederá con sus activos cuando fallezca.

Cuando escoja a un asesor, no deje de preguntar en qué forma se le paga y cuánto usted debe esperar pagarle cada año. Algunos asesores cobran un honorario fijo según los activos que se encuentren en su cuenta. Otros podrán cobrar una comisión por cada transacción. Asegúrese que haya leído y comprendido la estructura de honorarios del asesor antes que lo contrate.

También infórmese sobre el historial del asesor. Si un asesor tiene una credencial, pregunte lo que significa y que se necesita para recibir dicha credencial. Si los asesores son corredores o asesores de inversión, usted deberá verificar sus historiales.

Retiros obligatorios

Una vez que alcance los 70 ½, está obligado a iniciar retiros de su 401(k) a menos que todavía esté trabajando. Estos retiros obligatorios están diseñados para asegurar que utilice el dinero en su cuenta para el fin para el cual fue destinado: o sea, para suministrarle ingresos de jubilación. Posiblemente no le sea exigido colocar dinero en un plan 401(k). De hecho, son pocos los patrones que tienen planes obligatorios. Pero de ser que sí contribuya, a la larga tendrá que retirar distribuciones mínimas requeridas (RMD – "required mínimum distributions") de su plan si no ha tomado medidas para trasladar los activos acumulados fuera de su cuenta. Utilice nuestra calculadora para verificar cuál es su distribución mínima requerida.

La razón por la cual el gobierno exige los retiros es que estos planes de ahorro con impuestos diferidos fueron establecidos para suministrarle ingresos de jubilación, y no como una manera para que acumule un patrimonio que le pase a sus herederos – aunque si fallece antes de haber retirado sus activos puede legárselos a un beneficiario o a beneficiarios que haya designado.

Naturalmente, es libre de comenzar a retirar fondos antes de lo que exige la ley – que es cuando llegue a los 70 ½ - si se jubila o si deja su empleo. También tiene el derecho de retirar cada año una cantidad mayor del mínimo requerido si su plan ofrece un mecanismo de retiro flexible. Pero si por cualquier razón retira una cantidad menor, o si el retiro anual requerido no se efectúa antes del fin del año, enfrentará una penalidad federal del 50 por ciento sobre el monto que debía haber tomado pero que no tomó.

Límites de edad

Los límites de edad más comúnmente asociados con los planes 401(k) son 59 ½ y 70 ½. El primero es generalmente la edad en la cual puede comenzar a retirar dinero de sus ahorros de impuestos diferidos sin incurrir en una penalidad del 10 por ciento por retiro anticipado, bajo la condición de que haya dejado su empleo. El segundo es la edad en la cual está obligado a comenzar a hacer retiros requeridos – aunque de hecho se le da un plazo hasta el 1 de abril del año siguiente al año en que cumple 70 ½ para efectuar el primer retiro.

En la mayoría de los casos, puede comenzar a retirar fondos de su cuenta 401(k) cuando se jubile de su empleo, con tal que haya alcanzado la edad de jubilación fijada por su patrón. De hecho, algunos patrones le exigen comenzar a retirar sus fondos cuando se jubila si su dinero se encuentra dentro de plan. En vez, usted podría retirar el monto global o transferir el saldo a una cuenta de jubilación individual (IRA).

EDAD	ACONTECIMIENTO DE LA JUBILACIÓN
59 1/2	Retiros sin penalidad
62	Seguro Social (anticipado)
65 1/2	Medicare
70	Seguro Social (atrasado)
70 1/2	Retiros obligatorios
75	Última llamada para planes 403(b)

DATO INTELIGENTE: Calculador de beneficios de jubilación del Seguro Social

Determinar cuál es la mejor edad para empezar a recibir los beneficios de la jubilación depende de muchos factores individuales y familiares, incluyendo el monto de su futuro beneficio del Seguro Social. Utilice el Calculador de Beneficios de la Jubilación para obtener un estimado personalizado en línea de su potencial beneficio del Seguro Social, y conozca cómo ese beneficio varía en diferentes escenarios de la jubilación.

Si se encuentra todavía trabajando a los 70 ½, puede aplazar los retiros de su 40l(k) hasta el 1 de abril del año subsiguiente al año en que se jubile. La única excepción ocurre si es dueño de por lo menos el 5 por ciento de la compañía. En tal caso, no puede aplazar hacer retiros de ingresos y está obligado a empezar a hacer retiros de acuerdo con el calendario regular.

Pago del impuesto

La inversión con impuestos diferidos tiene sus exigencias, pero no necesariamente lo pondrá en apuros. La única complicación que no puede evitar es que deberá impuestos sobre la renta federales sobre sus ingresos de jubilación – además de impuestos estatales y locales si es el caso – a la tasa impositiva regular. Si sus ingresos le son pagados de su plan 401(k), probablemente le será retenido un porcentaje de cada pago para cubrir lo que debe.

Un punto a favor de retirar el mínimo permitido de su 401(k) – aunque no tan poco que resulte que está retirando menos del mínimo requerido – es que esto rebaja su impuesto sobre la renta anual. Pero tenga presente que cualquier monto que permanezca en su cuenta cuando fallezca se convierte en parte de su patrimonio, y que potencialmente estará sujeto a impuestos sobre sucesiones.

Si hace un retiro anticipado, lo que generalmente significa retirar dinero de su cuenta antes de cumplir los 59 ½, podría deber una penalidad adicional del 10 por ciento sobre el monto que ha retirado. No obstante, si se jubila, cambia de empleo, o deja de trabajar a los 55 años o posterior a eso y empieza a hacer retiros, esa penalidad no le será aplicada.

Existe otra alternativa si desea empezar a efectuar retiros anticipadamente. Puede establecer lo que se conoce como una serie de retiros de montos sustancialmente iguales a través de un período de por lo menos cinco años o hasta que alcance los 59 ½ años, lo que sea de mayor duración. El impuesto se aplica, pero no la penalidad. Sin embargo, la desventaja es que probablemente habrá consumido una porción considerable de sus ahorros antes de que esté listo para jubilarse. Eso podría dejarlo corto de efectivo cuando lo necesite.

Características especiales del 401(k)

Tomar prestado de su 401(k)

Posiblemente pueda retirar dinero de los activos de su plan 401(k) al presentársele una emergencia financiera. Pero aunque tome un préstamo o un retiro por necesidad y esto pueda ayudarle a solucionar un problema inmediato, también esto puede acarrear consecuencias que disminuyan su seguridad a largo plazo.

Préstamos 401(k)

Si necesita efectivo, puede ser tentador tomar prestado de su 401(k) en vez de solicitar un préstamo de un banco o de otra fuente. Aunque no todos los planes permiten préstamos, muchos sí lo hacen. Y con la mayoría de los planes, usted reintegra su préstamo a través de deducciones de su salario, lo que hace muy improbable que se atrase con sus devoluciones con tal que siga empleado.

Cuando toma prestado de su 401(k), firma un convenio de préstamo que especifica el principal, el plazo del préstamo, la tasa de interés, cualesquiera comisiones y otras condiciones aplicables. También es posible que tenga que esperar que el préstamo sea aprobado, aunque en la mayoría de los casos cumplirá con las exigencias del caso. Después de todo, está tomando prestado de su propio dinero.

La ley federal fija el máximo que puede tomar prestado, o sea, lo que sea menor: $50.000,00 o la mitad del monto sobre el cual usted ha adquirido derechos en el plan. A veces hay un límite mínimo fijado, que equivale al monto mínimo que usted está obligado a tomar prestado. La ley también exige que pague las tasas de interés del mercado. Eso significa que la tasa debe ser comparable con lo que un prestamista convencional cobraría por un préstamo personal de monto similar.

Normalmente, el plazo de un préstamo 401(k) es de cinco años. Ese es el período más largo que permite el gobierno para el reintegro – aunque si usted prefiere un plazo menor, es posible que lo pueda lograr. La única excepción es si está utilizando el dinero para comprar una vivienda principal – el hogar donde usted estará viviendo a tiempo completo. En tal caso, algunos planes le permiten tomar prestado por 25 años.

DATO INTELIGENTE: Aprobación del cónyuge

Si usted es casado/a, es posible que su plan le exija que su cónyuge de su consentimiento por escrito para su se tome un préstamo. Esto es porque un cónyuge posiblemente tenga derecho de recibir una porción de sus activos de jubilación si se divorcian. Si usted toma un préstamo, cambia de empleo y no reintegra su deuda, ese dinero puede ya no existir, lo que puede afectar la parte que le toca a su cónyuge.

Saliendo...Entrando

Cuando usted toma prestado de su 401(k), el dinero generalmente sale del saldo de su cuenta. En muchos planes, el dinero se toma en partes iguales de cada una de las diferentes inversiones. Por ejemplo, si usted tiene dinero en cuatro fondos de inversión, el 25 por ciento del total del préstamo sale de cada uno de los fondos. En otros planes, es posible que pueda escoger de cuales inversiones preferiría sacar dinero para juntar el monto total.

La ventaja de poder escoger es que puede dejar sin tocar aquellas inversiones que proporcionan el mejor rendimiento, con tal que tenga el dinero suficiente en otras inversiones en su plan para poder cubrir la suma que desea tomar prestada. Naturalmente, como no hay forma de predecir el desempeño del mercado, podría decidir tomar dinero de valores de poco rendimiento y después encontrarse con que esos valores estaban a punto de recuperar su fuerza. En tal caso, habrá sufrido pérdidas, y además dejará de percibir ganancias.

Considerando los pros y los contras

Existen varias ventajas y algunas desventajas al tomar prestado de su cuenta 401(k).

Del lado positivo:

- Generalmente no tiene que explicar porqué necesita el dinero ni cómo piensa gastarlo.
- Posiblemente califique para una tasa de interés menor de la que le otorgaría un banco u otro prestamista, especialmente si tiene una clasificación crediticia baja.
- El interés que usted reintegra le es devuelto a su cuenta.
- En vista de que está tomando dinero prestado y no retirando dinero, no adeudará ninguna penalidad de impuesto sobre la renta ni penalidad potencial por retiro anticipado.

Del lado negativo:

- El dinero que usted retire no aumentará si no es invertido.
- Los reintegros se efectúan con dólares que ya han pagado impuestos, sobre los cuales serán cargados impuestos de nuevo cuando usted eventualmente los retire de su cuenta.
- Las comisiones que pague para tramitar el préstamo pueden ser mayores que las comisiones para un préstamo convencional, dependiendo de la manera en que sean calculadas.
- El interés nunca es deducible aunque utilice el dinero para comprar o renovar su casa.

Quizás el mayor riesgo que pueda incurrir es el de dejar su empleo mientras tenga pendiente un saldo de su préstamo. En tal caso, probablemente tendrá que reintegrar el saldo completo dentro de los 90 días posteriores a su partida.

Si no efectúa el reintegro, se encontrará en mora, y el restante saldo del préstamo será considerado un retiro. Habrá que pagar impuestos sobre la renta sobre el monto total. Y si es menor de 59 ½, puede ser que también adeude la penalidad del 10 por ciento por retiro anticipado. De suceder esto, podría descubrir que sus ahorros para la jubilación han sido sustancialmente drenados.

Retiro por situaciones adversas

Posiblemente tenga la posibilidad de retirar fondos de su cuenta 401(k) para hacerle frente a una verdadera emergencia financiera. El IRS cita diversas circunstancias que pueden ser clasificadas como un retiro por situaciones adversas, incluyendo:

- gastos médicos que tiene que sufragar de su bolsillo;
- pago inicial o reparaciones para una vivienda principal;
- matrícula universitaria y gastos educacionales relacionados;
- amenaza de ejecución de hipoteca o de desalojo; y
- gastos de entierro y funeral.

Aunque el IRS fija ciertas pautas, le otorga a su patrón la opción de determinar cuál es el criterio específico de un retiro por situación adversa. Por ejemplo, un plan puede considerar que un gasto médico constituye una situación adversa, mientras que considere que el pago de una matrícula universitaria no constituye tal situación. A pesar de que su plan le permita hacer un retiro por situación adversa, es aconsejable que lo tome en cuenta como último recurso. Las empresas a menudo prohíben contribuciones durante por lo menos seis meses después que usted haya hecho el retiro, y las distribuciones por situación adversa disminuyen permanentemente el saldo de su cuenta. Además, tendrá que pagar impuestos sobre la suma que retire, además de una penalidad del 10 por ciento si es menor de 59 ½.

Si llega a solicitar un retiro por situación adversa, su plan probablemente la exigirá lo siguiente:

- presentar pruebas de que su situación clasifica como necesidad, generalmente mediante la presentación de facturas detalladas u otros documentos de apoyo; y
- demostrar que no puede obtener el dinero de ninguna otra manera.

Posiblemente se le exija retirar cualesquiera dólares que haya contribuido a su cuenta 401(k) sobre los cuales ya ha pagado impuestos, tomar prestado del plan el máximo que le sea permitido, y solicitar préstamos comerciales como parte del proceso de cumplir con las exigencias del préstamo.

Finalmente, el administrador de su plan puede tomar pasos después del retiro para verificar que haya utilizado el dinero de la manera que indicó en su solicitud. Y generalmente tendrá que esperar seis meses antes de que pueda contribuir de nuevo a su plan.

Dato 401(k)

No todos los planes permiten distribuciones de fondos de cuentas 401(k) por causa de situaciones adversas. Pregúntele a su patrón si son permitidos los retiros por situaciones adversas en su plan.

El costo de un retiro por situación adversa

Un retiro de fondos por situación adversa le cuesta cualesquiera ganancias futuras que podría acumular sobre las sumas que retire de su plan de jubilación. En la mayoría de los casos, también adeudará impuestos sobre la renta y posiblemente una penalidad tributaria del 10 por ciento sobre distribuciones anticipadas de su retiro.

Puede tomar retiros por situaciones adversas ya sea de un plan tradicional o de una cuenta 401(k) Roth, eso si el plan de su patrón permite tales retiros. Si hace su retiro antes de cumplir los 59 ½, está obligado a pagar una penalidad adicional del 10 por ciento. El IRS otorga varias excepciones a este reglamento de la edad, incluyendo:

- discapacidad;
- facturas médicas que excedan el 7,.5 por ciento de sus ingresos brutos ajustados;
- orden judicial de pagarle fondos a un cónyuge, hijo o dependiente; y
- despido laboral permanente, terminación, dejar el trabajo o jubilación anticipada en el mismo año que cumpla los 55.

Problemas legales

Tratar con acreedores

Si usted tiene deudas, o si se divorcia, es posible que sus acreedores o su cónyuge anterior quieran una parte de los activos de su plan 401(k). Los derechos que les correspondan, así como los suyos, son especificados en la ley. Si se encuentra endeudado, sus acreedores – ya sean empresas, familiares o gobiernos – pueden intentar cobrar lo que les debe. Pero si logran o no obligarle a liquidar sus activos 401(k) para hacerle frente a sus obligaciones depende de quienes sean, y de los medios judiciales que utilicen.

Generalmente es el caso que su 401(k) esté a salvo de reclamos comerciales y profesionales – tales como facturas por reparación de carros o cargo legales – ya sea que le demanden en un tribunal federal o estatal. Eso se debe a que la ley federal protectora de las pensiones de los jubilados (*Employee Retirement Income Security Act* – ERISA), la cual rige todos los planes 401(k) y reemplaza las leyes estatales que rigen tales planes, protege su dinero de estos acreedores. No se le mandará a retirar fondos de su plan para pagar ahora, ni puede ser congelada su cuenta hasta que usted pague las deudas.

En la mayoría de las instancias, no le pueden obligar a utilizar su dinero 401(k) para pagar impuestos estatales y locales sobre la renta o la propiedad o de otra índole. Pero si debe manutención de un hijo menor, pensión alimenticia después del divorcio o impuestos sobre la renta federales, un tribunal le podría ordenar retirar fondos de su 401(k) para pagar esas deudas. En vista de que las leyes estatales y federales difieren, podría ser aconsejable que busque asesoría legal para saber cuál de las leyes son aplicables en su caso.

Si cambia de empleo o se jubila y quiere estar seguro que la protección continuará, podría considerar dejar sus activos en el plan de su anterior patrón o convertirlos en un plan de jubilación individual (IRA). Cualquier efectivo que retire ya no estará salvaguardado contra reclamos en su contra, aunque los activos IRA sí siguen protegidos.

Dividir sus activos

Si se divorcia, es posible que su ex cónyuge tenga derecho a alguno de los activos que se encuentren en su plan 401(k) o a una porción de la cuenta misma. Eso depende del sitio donde usted viva, ya que las leyes que rigen la propiedad conyugal varían de un estado al otro.

En aquellos estados donde se ha fijado la propiedad conyugal, usted y su ex cónyuge generalmente dividen el valor de sus cuentas en partes iguales. En los otros estados, los activos generalmente son divididos más bien equitativamente que igualmente. Eso significa que la división de sus activos no sería necesariamente al 50/50. En algunos casos, el cónyuge que tiene ingresos mayores recibirá una parte mayor.

Para que su cónyuge anterior reciba una parte de su 401(k), su abogado le solicitará al tribunal que emita una orden condicional de relaciones domésticas (*Qualified Domestic Relations Order* – QDRO). La orden le emite instrucciones al administrador de su plan para que abra dos sub-cuentas, una controlada por usted y la otra por su ex cónyuge. En efecto, de esta manera ambos son partícipes del plan. Aunque su cónyuge no puede hacer contribuciones adicionales, él o ella posiblemente podrá cambiar la forma en que los activos sean asignados.

El administrador de su plan tiene 18 meses para dictaminar acerca de la validez del QDRO, y el abogado de su cónyuge podría solicitar que a usted no le sea permitido tomar préstamos de su plan, retirar los activos o reinvertirlos en una IRA antes de que esa decisión sea tomada. Una vez que la división sea definitiva, su ex cónyuge podrá tomar el dinero en efectivo, reinvertirlo en una IRA o dejar los activos en el plan.

Si se hace una liquidación en efectivo, se tendrá que pagar impuestos sobre la renta sobre la suma que se haya retirado de la cuenta. Si su cónyuge recibe el dinero, él o ella corre con la responsabilidad de pagar esa factura. Pero si forma parte del acuerdo que el dinero está destinado para sus hijos u otros dependientes, entonces es usted que deberá pagar el impuesto.

Señales de alerta 401(k)

La gran mayoría de los planes 401(k) funciona equitativamente, con eficiencia y de manera que satisface a todas las partes partícipes. Pero pueden surgir problemas. El Departamento del Trabajo enumera señales que podrían alertarlo acerca de posibles problemas con su plan:

- estados de cuenta que llegan casi siempre con retraso o que acostumbran presentar irregularidades;
- inversión retrasada o irregular de sus contribuciones;
- saldo de cuenta inexacto;
- pérdidas que no son cónsonas con el desempeño del mercado;
- inversiones que usted no haya autorizado;
- pago de beneficios tardío o irregular a empleados antiguos;
- contribuciones que no aparecen en su estado de cuenta;
- transacciones inusuales que aparecen en su estado de cuenta;
- cambios frecuentes y sin explicación de proveedores del plan; o
- dificultades financieras recientes de su patrón.

¿Qué hacer cuando surgen problemas?

Si usted cree que existe un problema con su plan 401(k), comuníquese primero con el administrador de su plan o con su patrón. Posiblemente estarán inmediatamente de acuerdo con usted de que su reclamo es válido, o puede ser que puedan aclarar cualquier malentendido. Si no se siente satisfecho con la respuesta que le den, existen muchos sitios a los cuales puede acudir para pedir ayuda. Varios de estos sitios aparecen en un listado en la página siguiente.

Dónde buscar ayuda

Administración de Seguridad de Beneficios de los Empleados

La Administración de Seguridad de Beneficios de los Empleados (*Employee Benefits Security Administration* – EBSA) del Departamento del Trabajo es la agencia encargada de hacer cumplir los reglamentos que rigen la conducta de administradores de plan, la inversión de los fondos que se encuentran en los planes, la divulgación y publicación de los datos de los planes, la ejecución de las disposiciones fiduciarias de la ley y los derechos de los trabajadores. Puede llamar a la EBSA gratuitamente al 1-866-444-3272, o comunicarse con la oficina regional EBSA más cercana para pedir asistencia.

Cuando llame a la EBSA para presentar un reclamo, asegúrese de tener en mano los documentos necesarios, tales como la descripción resumida de su plan y estados de cuenta recientes del plan. La oficina regional le hará una serie de preguntas para ayudar a determinar la naturaleza de su reclamo. Si es justificado, la EBSA entonces se comunicará con su patrón e iniciará una investigación de la administración de su plan. La EBSA no revelará su identidad al patrono. No obstante, si su patrono llega a saber que usted ha presentado un reclamo, su empleo no será afectado. Disposiciones contra la retaliación lo protegen de cualquier maltrato o discriminación y garantizan que no puede ser despedido.

FINRA

Si un problema involucra a una casa de corretaje que actúa como el administrador del fondo 401(k), o corredores que suministraron asesoramiento o manejaron transacciones, usted tiene la opción de presentar un reclamo ante FINRA.

- Puede verificar en línea si una casa de corretaje o sus representantes son miembros de FINRA a través de Verificación de Corredores FINRA (FINRA BrokerCheck).
- Puede presentar un reclamo en línea en el Centro de Reclamos del Inversionista de FINRA (FINRA Investor Complaint Center).

Límites de contribución anual

Los límites de contribución anual son aumentados periódicamente debido a la inflación, pero no son aumentados cada año. Tenga presente que en unos planes 457 y en el plan TSP (*Thrift Savings Plan*), existen algunas circunstancias en las cuales usted puede contribuir por encima de los límites anuales. Además, la contribución máxima a una IRA Roth y la contribución máxima deducible de una IRA tradicional, pueden ser rebajadas dependiendo de sus ingresos.

PRODUCTO	LÍMITE MÁXIMO DE CONTRIBUCIÓN ANUAL
IRA tradicional & IRA Roth	$5.500, más $1.000 para ponerse al día si tiene 50 años o más
401(k) tradicional y 403(b)	$17.500, más $5.500 para ponerse al día si tiene 50 años o más
401(k) Roth y 403(b)	$17.500, más $5.500 para ponerse al día si tiene 50 años o más
457	$17.500, más $5.500 para ponerse al día si tiene 50 años o más, además de una recuperación adicional cuando se aproxima a la jubilación
Plan de Ahorro TSP (Thrift Savings Plan)	$17.500, más $5.500 para ponerse al día si tiene 50 años o más

Glosario 401(k)

401(k)

Un plan 40l (k) es un plan de ahorros para la jubilación auspiciado por el patrón. Los 401(k) son mayormente auto-dirigidos: Usted decide cuánto desearía contribuir, y en cuáles inversiones de aquellas que le ofrece el plan usted quisiera invertir. Los 401(k) tradicionales son financiados con dinero deducido de su sueldo antes de descontar impuestos. Los impuestos sobre sus ingresos son diferidos hasta que usted retire su dinero de su cuenta. Los 401(k) Roth son financiados con ingresos después de impuestos, pero los retiros son exentos de impuestos si usted se atiene a las reglas.

403 (b)

Un plan (403 (b), a veces denominado anualidad con protección fiscal (*tax-sheltered annuity –TSA*) o anualidad de impuestos diferidos (*tax-deferred annuity – TDA*), es un plan de ahorros para la jubilación auspiciado por el patrón para empleados de organizaciones sin fines de lucro, tales como universidades, hospitales, fundaciones e instituciones culturales. Algunos patrones ofrecen planes 403 (b) como suplemento – más que cómo reemplazo para pensiones de beneficios definidos.

457

Estos planes de ahorros para la jubilación de impuestos diferidos se encuentran disponibles para empleados estatales y municipales. Al igual que es el caso con los planes 401(k) y 403 (b), el dinero que usted aporta y cualesquiera ganancias que se acumulen a nombre suyo no pagarán impuestos hasta que usted efectúe retiros.

Acreedor

Funciona como acreedor una persona o empresa que le suministra crédito a otra persona o empresa. Por ejemplo, si usted saca en su banco una hipoteca o un préstamo para comprar un automóvil, entonces el banco es su acreedor. Pero si compra un bono emitido por una corporación u otra institución, el acreedor es usted porque el dinero que paga para comprar el bono es en realidad un préstamo hecho al emisor.

A diferencia, en un índice igualmente ponderado, cambios en todos los valores producen un impacto igual.

Administrador de plan

El administrador de su plan 401(k), es la persona, o más comúnmente la compañía que su patrón escoge para dirigir el plan de ahorros para la jubilación de la organización El administrador trabaja con el proveedor del plan para asegurar que el plan cumpla con las regulaciones gubernamentales y que usted y otros empleados tengan la información requerida para inscribirse, seleccionar y cambiar inversiones dentro del plan, solicitar un préstamo si el plan permite que se hagan préstamos y solicitar distribuciones de fondos.

Anualidad diferida

Un contrato de anualidad diferida le permite acumular ganancias con impuestos diferidos durante el término del contrato y a veces agregar activos a su contrato a través del tiempo. Sus ganancias de anualidad diferida pueden ser fijas o variables, dependiendo de la manera en que su dinero esté invertido. Las anualidades diferidas están sujetas a reglas que rigen el retiro de fondos, y por lo tanto usted puede deber una penalidad del 10 por ciento si retira ganancias antes de alcanzar la edad de 59 ½. Costos de rescate también podrían ser aplicables.

Anualidad variable

Una anualidad variable es un contrato ofrecido por una compañía de seguros que puede ser utilizada para acumular ahorros con impuestos diferidos. Usted distribuye su prima entre un número de cuentas secundarias o carteras de inversión ofrecidas a través del contrato. El valor de su contrato, que fluctúa a través del tiempo, refleja el desempeño de las inversiones subyacentes mantenidas por los fondos que usted ha escogido, menos los costos del contrato. Los retiros son gravados como ingresos regulares, más bien que a la tasa más baja de impuestos que rige para las ganancias de capital. Si hace retiros antes de alcanzar la edad de 59 ½, también hay la posibilidad de que se encuentre sujeto a una penalidad del 10 por ciento por retiro de fondos anticipado. A diferencia de las anualidades fijas, las anualidades variables son valores registrados con la Comisión de Valores y Bolsas de los Estados Unidos (Securities and Exchange Commission – SEC).

Asignación de activos

La asignación de activos significa dividir sus activos de acuerdo con una base porcentual entre diferentes categorías amplias de inversión, incluyendo acciones, bonos y efectivo. La asignación de activos es una estrategia para disminuir el riesgo que conlleva la inversión. Puesto que su cartera de inversiones contiene un abanico de diferentes tipos de activos, es menos probable que todos tengan un desempeño negativo simultáneo. Encontrar la composición justa de activos depende de su edad, sus activos, sus metas financieras y su tolerancia al riesgo.

Comisión

El honorario que se le paga a un corredor por ejecutar una transacción de valores. Si su plan 401(k) tiene una ventana de corretaje, usted debe estar al tanto de hasta dónde pueden ascender las comisiones cuando haga transacciones y de cuál podría ser el impacto de esos costos en sus ganancias.

Contrario

Un contrario es un inversionista que compra cosas que los otros inversionistas están rechazando. Si la mayoría de los inversionistas está comprando acciones, un contrario se encuentra enfocado en construir una cartera de bonos o en colocar más dinero en inversiones al contado. Los contrarios también pueden invertir en sectores y/o estilos del mercado que no gozan de popularidad. Los fondos de inversión colectiva de tipo contrario utilizan esta orientación como su estrategia de inversión, concentrándose en crear una cartera de inversiones que se encuentran en desuso (y que por ende son a menudo sub-valoradas).

Contrato de inversión garantizada (*Guaranteed investment contract – GIC*)

Un GIC es un producto de las compañías de seguros diseñado para conservar su principal y para suministrar una tasa de rendimiento fija. Usted puede invertir en un GIC a través de un plan de reducción salarial auspiciado por un patrón, tal como un 401(k) o 403 (b), de ser tal plan una de las opciones de inversión que le ofrecen.

Cuenta administrada

Una cuenta administrada es una cartera de valores o bonos perteneciente a un inversionista individual. La cuenta tiene un administrador de inversiones profesional que toma las decisiones respecto a compras y ventas, a veces acatando las instrucciones del dueño de la cuenta. Cada cuenta administrada busca una meta en sus inversiones, y cada administrador supervisa múltiples cuentas individuales con inversiones hechas en pos del mismo objetivo.

Derechos adquiridos

Si usted es participante en un plan de pensión de un patrón o participa en un plan de jubilación auspiciado por un patrón, tal como un 401(k), adquiere pleno derecho a las contribuciones que su patrón ha hecho al plan—incluyendo aportaciones de contrapartida y aportaciones discrecionales—después de un cierto período de servicio con el patrón. Planes calificados deben determinar la duración del período de acuerdo con las normas fijadas por el gobierno federal. Si usted deja su empleo antes de haber adquirido los plenos derechos a estas aportaciones del patrón, entonces pierde todos o parte de esos beneficios.

Descripción resumida de plan (*Summary plan description – SPD*)

Una descripción resumida de plan es un documento que describe las características de un plan auspiciado por el patrón. La Ley Protectora de Pensiones de los Jubilados (*Employee Retirement Income Security Act – ERISA*) exige que los SPD traten varios aspectos diferentes del plan, tal como los derechos de los participantes.

Distribución mínima obligatoria (*Required mínimum distribution – RMD*)

Una distribución mínima obligatoria se refiere al monto mínimo que usted puede retirar cada año de su 401(k), 403(b), IRA tradicional o de otro plan de ahorros para la jubilación una vez que haya alcanzado la edad obligatoria para hacer retiros, generalmente los 70 ½. Si retira menos del mínimo requerido, deberá pagar 3 una multa del 50 por ciento sobre la suma que debía haber retirado. Su RMD se calcula dividiendo el saldo que se encuentra en su cuenta al final del año fiscal de su plan – generalmente, pero no siempre, el 31 de diciembre – utilizando un divisor fijado de acuerdo con su edad.

Diversificación

La diversificación es una estrategia de inversión para distribuir su principal entre diferentes mercados, sectores, industrias y valores. El objeto es proteger el valor de su cartera total en caso que algún valor o sector del mercado en particular sufra una caída grave y por ende caiga su precio.

Empleados con alta remuneración

Aquellos empleados que reciben alta remuneración son personas que ganaron más en su empleo, o que son propietarios de un interés mayor en la compañía que el límite establecido por el gobierno para esta categoría de trabajador. La desventaja de recibir remuneración alta es que podría ser restringido en cuanto al monto que le es permitido aportar a un 401(k).

Empresas auspiciadas por el gobierno

Empresas federalmente constituidas que son auspiciadas por el gobierno (*government-sponsored enterprises – GSE*) son corporaciones cuyos propietarios son sus accionistas, no agencias federales. Aunque las GSE, tales como Fannie Mae y Freddie Mac, fueron creadas para cumplir con un objetivo público, los bonos respaldados por hipotecas que emiten las GSE no son asegurados por el gobierno ni son respaldados por la plena fe y crédito del gobierno.

ERISA

La Ley Protectora de las Pensiones de los Jubilados de 1974 (*Employee Retirement Income Security Act of 1974 – ERISA*) establece ciertas normas para los administradores de los planes 401(k) y exige derechos uniformes para los partícipes del plan.

Fondo ciclo de vida

Un fondo ciclo de vida es un paquete de fondos de inversión colectiva individuales que establece una compañía de fondos para ayudar a que los inversionistas puedan cumplir con sus objetivos de inversión sin tener que escoger carteras de fondos por cuenta propia. La asignación de fondos dentro del fondo ciclo de vida se va cambiando a medida que el inversionista se aproxima a la jubilación, para así ayudar a reducir el potencial de volatilidad y a conservar capital.

Fondo de crecimiento e ingresos

Estos fondos de inversión colectiva invierten en valores que ofrecen una combinación de crecimiento e ingresos. Generalmente colocan la mayoría de sus activos en acciones ordinarias de compañías de trayectoria sólida que pagan dividendos regulares. También pueden invertir en bonos de alta calificación.

Fondo de crecimiento

Los administradores de fondos de crecimiento invierten en acciones de compañías que han mostrado recientemente un crecimiento mayor del promedio en sus ganancias. Tales acciones generalmente tienen una relación precio/ganancia mayor y a menudo no pagan dividendos. Los fondos de acciones de crecimiento en muchos casos suelen caracterizarse por niveles altos de volatilidad en su precio.

Fondo de índice

Un fondo de índice de inversión colectiva está diseñado para reflejar el desempeño de un índice de valores o bonos, tal como el Índice Standard & Poor's 500 (*S & P 500*) o el Índice Russell 2000. Para lograr eso, el fondo compra todos los valores incluidos en el índice, o una muestra representativa de los mismos, y agrega o vende inversiones únicamente cuando se efectúa un cambio en los valores del índice.

Fondo de inversión equilibrado

Los fondos equilibrados son fondos de inversión colectiva que invierten en una combinación de acciones ordinarias, acciones preferentes y bonos o en otras inversiones de rendimiento fijo para poder cumplir con su doble meta de inversión – buscar un rendimiento fuerte y al mismo tiempo minimizar el riesgo.

Fondo de valor

Cuando un administrador de un fondo de inversión colectiva compra principalmente acciones subvalorizadas para la cartera del fondo con la expectativa de que estas acciones aumentarán de valor, ese fondo se denomina un fondo de valor. Un fondo de valor puede limitarse a acciones de cierto tamaño, tales como aquellas incluidas en un fondo de valor de capitalización baja, o puede incluir acciones infravaloradas con diferentes niveles de capitalización.

Fondos administrados

A diferencia de los fondos de índice, que son diseñados para rastrear un índice de mercado, los fondos administrados dependen de la pericia del administrador de fondos de inversión colectiva para investigar y seleccionar los valores o bonos que conforman la cartera del fondo.

Fondo sectorial

Fondos de inversión colectiva sectoriales, también denominados fondos especializados, concentran sus inversiones en un solo segmento de una industria, tales como la biotecnología, recursos naturales, empresas de servicios públicos o bancos regionales, por ejemplo. Los fondos sectoriales tienden a ser más volátiles que fondos más extensamente diversificados, y frecuentemente dominan la franja superior como inferior de las gráficas de desempeño anual de fondos de inversión colectiva.

Fondos en Títulos

Los fondos de inversión colectiva en títulos invierten mayormente en valores/títulos. La compra de títulos particulares por un fondo depende de los objetivos de inversión del fondo y de su estilo de administración.

Impuestos diferidos

Diferir el pago de impuestos significa que los impuestos sobre la renta que de otra manera ya tendrían que pagarse sobre ganancias provenientes del empleo o de la inversión, se posponen hasta algún momento en el futuro, generalmente hasta el momento de la jubilación. Entonces hay que pagar los impuestos correspondientes a las sumas que usted retire, a la misma tasa que paga sobre sus ingresos regulares. Por ejemplo, si usted aporta ingresos antes de pagar impuestos a un plan de ahorros para la jubilación, tal como un 401(k) o 403(b), ya no debe impuesto alguno sobre los aportes o sobre cualesquiera ganancias en el plan hasta el momento que retire esos fondos. En otros planes, tales como cuentas de jubilación individuales (IRA), la contribución/aporte puede ser tributable pero las ganancias son impuestos diferidos.

Impuestos sobre ganancias de capital (CGT)

Un impuesto sobre ganancias de capital (*Capital Gains Tax – CGT*) se adeuda sobre ganancias que usted haya realizado de la venta de un activo de capital, tal como acciones, bonos o bienes raíces. Ganancias a largo plazo, sobre activos que usted mantiene por más de un año, son gravadas a una tasa menor que la impuesta a ingresos ordinarios, mientras que ganancias a corto plazo son gravadas a su tasa regular. Los activos que usted mantiene por más de cinco años pueden ser gravados a una tasa de ganancias de capital aún menor.

Índice bursátil ponderado

En un índice de valor de mercado o de precios ponderado, los cambios en algunos valores producen mayor impacto que cambios en otros valores al calcular la tendencia del índice general. A diferencia, en un índice igualmente ponderado, cambios en todos los valores producen un impacto igual.

En un índice de precios ponderado tal como el Índice Dow Jones de Valores Industriales (*Dow Jones Industrial Average – DJIA*), cambios en los precios de sus valores de mayor precio ejercen un mayor impacto sobre el índice que cambios en los precios de valores de menor precio. Similarmente, un índice de valor de mercado ponderado, tal como el Índice Compuesto NASDAQ, le da mayor ponderación a los cambios de precio en sus valores con los precios de mercado más altos, multiplicando el precio actual por acción por el número de acciones existentes.

Índice del mercado

Un índice del mercado mide los cambios en el valor de un grupo específico de acciones, bonos u otras inversiones, rastreándolos desde un punto de partida específico, el cual puede ser tan reciente como del día anterior o de alguna fecha pasada. Un índice del mercado puede ser amplio, abarcando un número grande de acciones o bonos, o por el contrario puede ser bastante reducido, incluyendo solo un número limitado de valores.

Informe anual

El administrador de su plan está obligado a entregar un informe anual al IRS utilizando el Formulario 5500. El informe, que usted puede pedir de su administrador de plan, incluye datos acerca de participación en el plan, su financiamiento y administración.

Inversión líquida

Una inversión líquida es aquella que se puede comprar y vender rápidamente en grandes cantidades sin afectar dramáticamente su precio de mercado. Sin embargo, el término es a veces empleado de manera más general para referirse a inversiones que uno pueda comprar o vender fácilmente, incluyendo fondos de inversión colectiva y la mayoría de los valores y bonos que se negocian en mercados financieros. También puede ser utilizado para describir aquellas inversiones que usted puede vender o hacer efectivas fácilmente sin incurrir en pérdida de capital, tal como un fondo mutuo.

IRA Roth

Una IRA Roth es una cuenta de jubilación individual de la cual puede retirar sus ganancias completamente libre de impuestos en cualquier momento después de cumplir los 59 ½, con tal que su cuenta lleve abierta por lo menos cinco años. Para calificar para hacer aportaciones a una IRA Roth, su ingreso debe ser por debajo del nivel fijado por el Congreso. Sin embargo, aunque no sea elegible para contribuir a una IRA Roth, podrá convertir una IRA tradicional en una IRA Roth y pagar el impuesto debido sobre contribuciones y ganancias acumuladas.

Patrocinador de plan

Un patrocinador de un plan 401(k) es un patrón quien le ofrece el plan a empleados. El patrocinador corre con la responsabilidad de escoger el plan, el proveedor del plan y el administrador del plan, y de decidir cuáles serán las inversiones que se ofrecerán a través del plan.

Plan de beneficio definido

Un plan de beneficio definido ofrece un ingreso específico para empleados jubilados, ya sea como un monto global o como una pensión, o anualidad vitalicia. La cantidad de la pensión generalmente depende de la edad que tenga el empleado al jubilarse, su salario final y el número de años que lleva en el empleo.

Plan de contribución/aportación definida

Un plan de contribución definida es un plan de jubilación auspiciado por el patrón. Los ingresos que ofrece el plan no son predeterminados ni garantizados, tal como sucede con una pensión de beneficio definido. Más bien, varían según el monto de la aportación hecha al plan, según como las aportaciones son invertidas y cuánto es el rendimiento de esa inversión. Los 401(k), 403 (b), 457 y los planes que comparten las ganancias son ejemplos de planes de contribución definida.

Plan de jubilación auspiciado por el patrón

Los patrones pueden ofrecer a sus empleados ya sea planes de jubilación de beneficio definido o de contribución definida, o pueden ofrecer ambos tipos. Cualquier patrón puede ofrecer un plan de beneficio definido, pero ciertos tipos de planes de contribución definida se encuentran disponibles solo a través de patrones de categorías específicas. Sin embargo, a los patrones no se les exige que ofrezcan planes.

Plan de jubilación auto-dirigido

Un plan de jubilación auto-dirigido es aquel en el cual usted escoge las inversiones. Cuando el plan es auspiciado por el patrón, usted generalmente escoge de un menú de alternativas ofrecidas por su plan. Cuando se trata de un plan de jubilación individual (IRA), generalmente puede escoger entre la gama entera de inversiones, excluyendo coleccionables y monedas extranjeras. En vez, si usted es integrante de un plan de jubilación de beneficio definido, su patrón corre con la responsabilidad de tomar las decisiones de inversión.

Plan de jubilación individual (*IRA*)

Los planes/cuentas de jubilación individual (IRA) son cuentas de inversión auto-dirigidas que ofrecen el incentivo de ganancias con impuestos diferidos (en el caso de las IRA tradicionales) o de ganancias libres de impuestos (en el caso de las IRA Roth) sobre activos que estén en la cuenta. Si usted está ganando ingresos, o si es casado con alguien que gana ingresos, está limitado en cuanto a la cantidad de dinero que puede aportar a su IRA. Puede ver cuáles son estos límites actualmente en la tabla de Límites de Contribución Anual.

Plan de reducción de salario

Un plan de reducción de salario, tal como un 401(k) tradicional o 403(b) tradicional, es un tipo de plan de ahorros para la jubilación auspiciado por el patrón que le permite contribuir ingresos, antes de pagar impuestos, a una cuenta de jubilación en su nombre y a acumular ganancias con impuestos diferidos. Por contraste, con un 401(k) Roth y un 403(b) usted aporta ingresos, después de haber pagado impuestos sobre los mismos, a una cuenta de jubilación a nombre suyo y puede hacer retiros libres de impuesto después que se jubile si ya ha cumplido los 59 ½ y si su cuenta lleva abierta por lo menos cinco años. Todos estos planes, que se pueden denominar planes de salario diferido porque parte de su salario actual es colocado en su cuenta de jubilación en vez de ser incluido como parte de su salario neto, tienen el mismo límite de contribución, fijado por el Congreso, y permiten aportaciones anuales para poder ponerse al día para partícipes que han cumplido los 50.

Plan de saldo en efectivo

Un plan de jubilación de saldo en efectivo es un plan de beneficios definidos que tiene algunas de las características de un plan de contribuciones definidas, tal como transferibilidad. El beneficio de la pensión se acumula a través del tiempo de las contribuciones, con base en un porcentaje de su sueldo actual, las cuales son acreditadas a una cuenta hipotética a nombre suyo.

Plan portátil

Un plan de jubilación portátil es aquel que le permite llevarse consigo sus aportaciones, además de cualesquiera ganancias que hubiere, cuando cambie de empleo. Los planes 401(k) son portátiles y generalmente usted puede dejar el dinero con su ex patrón, reinvertir el dinero en el plan de su nuevo patrón, reinvertir el dinero en una IRA o retirar el valor en efectivo de sus aportaciones y de cualesquiera ganancias.

Porcentaje de gestión

El porcentaje de gestión es la suma que usted paga anualmente a un fondo de inversiones colectivo para cubrir los gastos de operación y las comisiones de administración, expresado como un porcentaje del valor de activo neto de su inversión en el fondo.

Principal

Cuando se habla del principal, se puede referir a alguna suma de dinero que usted invierta, al valor nominal de un bono o al saldo que adeude en alguna obligación pendiente, aparte del interés.

Proveedor de plan

Un proveedor de plan 401(k) es la compañía de fondo de inversión colectiva, de seguros, de corretaje o de otros servicios financieros que produce y vende el plan escogido por su patrón.

Punto de referencia (Benchmark)

Un punto de referencia de la Bolsa/ mercado de valores, es un índice o promedio cuyo movimiento se considera un indicador general de la dirección que está tomando el mercado en su totalidad, y contra el cual los inversionistas y profesionales financieros pueden medir el desempeño de acciones particulares o de sectores del mercado. También hay puntos de referencia para otros tipos de inversión, tales como bonos, fondos de inversión colectiva y materias primas.

Reinversión

Si usted transfiere sus activos desde una inversión con impuestos diferidos, o desde una inversión exenta de impuestos a otra, el cambio se denomina una reinversión. Por ejemplo, si transfiere dinero desde una cuenta de jubilación individual (IRA) a otra IRA, o desde un plan de jubilación calificado a otra IRA, la transacción es una reinversión.

Rendimiento total

El rendimiento total es su ganancia o pérdida anual sobre una inversión en valores o en una deuda. Incluye dividendos o intereses reinvertidos, además de cualquier cambio en el valor de mercado de la inversión. Al expresar el rendimiento total como porcentaje, se calcula dividiendo el aumento en valor, más dividendos o intereses, por el precio original de la compra. Pero sobre bonos que mantiene hasta su vencimiento, su rendimiento total es igual a su rendimiento al vencimiento (*yield to maturity – YTM*).

Rentabilidad real

La rentabilidad real de una inversión es la tasa de rentabilidad menos la tasa de inflación. Por ejemplo, si usted está ganando el 6 por ciento de interés en un bono durante un período en el cual la inflación es del 2 por ciento, entonces su rentabilidad real es del 4 por ciento. Pero si la inflación fuera del 4 por ciento, su rentabilidad real sería solo del 2 por ciento.

Reparto de beneficios

Un plan de reparto de beneficios es un tipo de plan de jubilación de contribución/aportación definida que los patrones pueden establecer para sus trabajadores. El patrón tiene la opción de añadir un monto a la cuenta de reparto de beneficios de cada empleado, hasta llegar al límite anual fijado por el Congreso para tal acción, en cualquier año en que la compañía tenga una ganancia para repartir, aunque no existe obligación alguna de hacer una contribución en cualquier año.

Reparto global

Un reparto global es un pago total, hecho de una sola vez, de los activos que se encuentran en una cuenta, típicamente una cuenta de ahorros para la jubilación. Cuando usted se jubila o cambia de empleo, puede tomar un reparto global en efectivo, o puede reinvertir los fondos del reparto en una cuenta de jubilación individual (*IRA*). Si decide por el efectivo, deberá pagar impuestos sobre la renta sobre el monto total del reparto, y posiblemente deba una penalidad del 10 por ciento adicional si todavía no ha cumplido los 59 ½. Si reinvierte el reparto global en una IRA, el monto total continuará con impuestos diferidos, y usted podrá posponer el pago del impuesto hasta que retire fondos de la cuenta.

Retiro por situaciones adversas

Un retiro de fondos por una situación adversa ocurre cuando usted retira dinero de su 401(k) o de otro plan calificado de ahorros para la jubilación para cubrir una necesidad financiera apremiante. Debe calificar para poder retirar cumpliendo con las condiciones impuestas por su plan que son cónsonas con las pautas fijadas por el Servicio de Rentas Internas (*Internal Revenue Service – IRS*). Si usted es menor de 59 ½, posiblemente tenga que pagar una penalidad del 10 por ciento, además de impuesto sobre la renta, sobre la suma que retire, y posiblemente no le será permitido aportar al plan de nuevo durante un cierto período de tiempo.

Simulación Monte Carlo

Una simulación Monte Carlo genera miles de resultados de desempeños probables, llamados escenarios posibles, que podrían ocurrir en el futuro. La simulación de una inversión incorpora datos económicos tales como una gama de tasas de interés potenciales, tasas de inflación, tasas de impuestos, y otros, combinados aleatoriamente. Como resultado, la simulación está diseñada para tomar en cuenta la incertidumbre y variantes en los desempeños que siempre se encuentran presentes en los mercados financieros.

Tipos de activos

Distintas categorías de inversiones que ofrecen rendimientos de distintas maneras son a veces denominadas tipos de activos. Acciones, bonos, efectivo y equivalentes de efectivo, bienes raíces, objetos coleccionables y metales preciosos se encuentran entre los principales tipos de activos.

Valor activo neto (*Net Asset Value – NAV*)

El NAV es el valor en dólares de una acción de un fondo de inversión colectiva al cierre del día en los mercados financieros. Se calcula totalizando el valor de todos los activos del fondo y dividiéndolo por el número de acciones en circulación. Esto significa que el NAV cambia regularmente, aunque los cambios día a día son generalmente pequeños.

Valor de mercado

El valor de mercado es una medida del valor de una compañía, el cual se calcula multiplicando el número de acciones existentes, o de acciones que la compañía ha emitido, por el precio actual de cada acción. Por ejemplo, una compañía con 100 millones de acciones cuyo precio de mercado es de $25 cada acción, tendría un valor de mercado de $2 mil 500 millones. A veces la denominación “valor de mercado” se emplea de manera intercambiable con “precio de mercado”. Los fondos de inversión colectiva comúnmente hacen notar si su enfoque es en acciones de valor alto, mediano o bajo.

Ventana de Corretaje

Algunos planes 401(k) permiten que los partícipes inviertan en acciones y fondos ofrecidos por una casa de corretaje escogida por el administrador de su plan. Esto se denomina a menudo una ventana de corretaje, o una cuenta auto-dirigida.

Verificación de Corredores FINRA (FINRA BrokerCheck)

El FINRA BrokerCheck es un recurso para conocer el historial profesional, el estado del registro y de la licencia, así como de la conducta de casas de corretaje, corredores individuales, asesores y empresas de inversión. Si su plan 401(k) tiene una ventana de corretaje, o si usted reinvierte su 401(k) en una IRA en una casa de corretaje, querrá emplear FINRA BrokerCheck para verificar los datos de la empresa y de sus corredores.

Investor protection. Market integrity.

1735 K Street, NW
Washington, DC 20006-1506

www.finra.org

© 2014 FINRA. All rights reserved.
FINRA and other trademarks of the Financial Industry Regulatory Authority, Inc. may not be used without permission.

14_0092.1 – 03/14