



Caen tasas de depósitos a plazo, ¿qué hacer?

Por Omar Larré, CIO Fintual

La Tasa de Política Monetaria (TPM) del Banco Central hoy está en 7,25% y seguirá bajando. De hecho, el mercado espera que la TPM cierre 2024 en alrededor del 4%. En un entorno donde la inflación muestra signos de desaceleración (con la nueva canasta del INE ya está en 3,2% anual), esta medida busca estimular la



economía reduciendo las tasas de interés en créditos, pero también influye en las tasas de los depósitos a plazo (DAPs), que inevitablemente seguirán bajando, dejando a gran parte de los inversionistas de DAPs descontentos.

Ante esto, la pregunta natural es ¿qué hacer?

Típicamente, en estos casos, los inversionistas buscan alternativas con mayores rendimientos potenciales, aunque con más riesgo. Las acciones, por ejemplo, pueden ser una opción atractiva, ya que el menor costo de financiamiento para las empresas es un ambiente favora-

ble para ellas. Los bonos o deuda de mayor plazo, por otro lado, ofrecen la posibilidad de recibir mejores tasas o potenciales ganancias de capital.

Abi los fondos balanceados se destacan como vehículos de inversión simples y eficientes para diversificar en renta fija o variable, adaptándose a diferentes perfiles de riesgo y objetivos de inversión.

Así, aunque el descenso en las tasas de los DAPs marca el fin de una era de alta rentabilidad con bajo riesgo, se abren oportunidades de construcción de mejores portafolios para crear patrimonio en el largo plazo.