calcu.mx

MUESTRA GRATUITA

Edición 2027

GUÍA COMPLETA · INVERTIR EN MÉXICO

Tu dinero al máximo

Dónde invertir en México, paso a paso: Cetes, Sofipos, Afore, PPR, Fibras y bolsa. Con números reales y portafolios para cada edad.

Desde $100 | Tasas al 9 de noviembre de 2026 | Diversificación con números | Impuestos 2026 | Sin letra chiquita

$37,748 **de poder de compra perdieron $100,000 guardados sin invertir** de 2016 a 2025, sólo por la inflación. Este libro te enseña dónde ponerlos para que crezcan, sin arriesgar lo que no puedes perder.

18 gráficas · 6 casos resueltos · tres portafolios modelo · plan de 30 días

Deepak Middha

Chartered Accountant (CA) · Fundador de calcu.mx

Autor de *Tu pensión IMSS al máximo*

Muestra gratuita: qué incluye

Estas páginas son parte del libro completo, sin cambios. Toca cualquier sección para ir directo a ella. Los números de página son los de esta muestra; dentro de cada página verás el número que tiene en el libro completo.

Antes de empezar: el costo de no hacer nada p. 3

Tu próxima quincena: la decisión en cinco minutos p. 5

Capítulo 1. Por qué tu dinero se hace chiquito p. 8

Capítulo 13 (inicio). Arma tu portafolio: diez años reales de 2016 a 2025 p. 14

EN EL LIBRO COMPLETO

- Parte 1. Antes de invertir un solo peso (capítulos 1 y 2)
- Parte 2. Dinero seguro que sí rinde: apps, Sofipos, IPAB y Cetes paso a paso
- Parte 3. Afore, PPR, fondos, ETF y bolsa
- Parte 4. Fibras, dólares, oro y cripto
- Parte 5. Impuestos, fraudes y tu portafolio
- Parte 6. Seis casos resueltos con números
- Apéndices: hoja de trabajo, glosario, fuentes, lista antifraude y plan de 30 días

Tu dinero al máximo, Edición 2027, versión 1.1. Tasas y reglas vigentes al 9 de noviembre de 2026. Material educativo; no es una recomendación personalizada de inversión.

Antes de empezar: el costo de no hacer nada

En México casi todos sabemos ahorrar. Lo que casi nadie nos enseñó es **dónde poner ese ahorro** para que no se haga chiquito. Y el costo de no saberlo es enorme, aunque no se vea: no llega un cargo en tu estado de cuenta ni una carta del banco. Simplemente, año tras año, tu dinero compra menos.

Estos son algunos de los números que vas a encontrar en el libro, calculados con cifras publicadas y con los supuestos que se explican en cada capítulo:

$37,748

de poder de compra perdieron $100,000 guardados en el colchón de inicios de 2016 al cierre de 2025: compraban lo mismo que $62,252 de 2016 (capítulo 1).

$70,881

de diferencia en diez años entre dejar $100,000 en un pagaré bancario al 1.97% o en Cetes a 28 días al 6.50%, reinvirtiendo, si ambas tasas se mantuvieran (capítulo 1).

$170,396

te pueden costar las comisiones en veinte años sobre $100,000, con un rendimiento supuesto de 9% antes de comisiones: la diferencia entre un fondo que cobra 2% al año y uno que cobra 0.03% (capítulo 6).

35.9%

tendría que subir el oro para que recuperes lo que pagaste por un centenario si lo revendes al mismo banco, en el caso más caro de los tres bancos revisados el 2 de noviembre de 2026 (capítulo 9).

La buena noticia es que hoy invertir en México es más fácil y más barato que nunca. Con $100 pesos y un celular puedes comprar Cetes del gobierno, abrir una cuenta en un banco digital protegida por el seguro de depósitos, o comprar un pedacito de las 500 empresas más grandes de Estados Unidos sin salir del país. Lo difícil ya no es el acceso. Lo difícil es saber **en qué orden**, **cuánto en cada cosa** y **qué evitar**.

Lo que vas a poder hacer al terminar

1. Entender por qué tu dinero pierde valor y calcular cuánto necesitas ganar sólo para no perder.
2. Ordenar tus finanzas en el orden correcto: deudas, fondo de emergencia, retiro y crecimiento.
3. Elegir una cuenta de alto rendimiento sin caer en la letra chiquita, y saber hasta cuánto te protege el IPAB o el Prosofipo.
4. Abrir tu cuenta de Cetes y armar una escalera de vencimientos.
5. Escoger Afore con el ranking oficial y usar el plan personal de retiro para que el SAT te devuelva dinero.
6. Comprar tus primeras acciones o ETF, en México o de Estados Unidos, sabiendo cuánto cobras y cuánto pagas.
7. Entender Fibras, dólares, oro y cripto: qué son, qué cuestan y qué parte de tu dinero merecen (si es que alguna).
8. Saber qué impuestos pagan tus inversiones y cómo declararlas.
9. Reconocer un fraude antes de que te toque.
10. **Armar tu portafolio**: cuánto en cada cosa según tu edad y tu meta, con la prueba en números de por qué diversificar funciona.
11. Hacer tu primera transferencia y tu primer retiro sin miedo, y seguir un plan de 30 días para dejar todo funcionando.

Tu próxima quincena: la decisión en cinco minutos

Si sólo tienes cinco minutos, contesta estas preguntas en orden. **La pregunta 0 va primero siempre**: antes de invertir un peso, tienen que estar cubiertos tus gastos básicos y el pago mínimo de todas tus deudas. Después, la primera pregunta a la que respondas "sí" te dice a dónde va lo que te sobre esta quincena. Cuando ese escalón esté completo, pasa al siguiente.



Las seis preguntas, en orden. Cada respuesta te manda a un destino o a la siguiente pregunta.

Tu situación hoy	A dónde va tu quincena	Dónde, concretamente	Capítulo
No te sobra nada después de gastos básicos y pagos mínimos	Todavía a ninguna inversión	Ve la ruta de abajo	2
Debes en tarjeta o en un préstamo caro	A pagar la deuda más cara primero, sin dejar de cubrir el mínimo de las demás	Pago directo a la tarjeta o al crédito; deja de usarla mientras pagas	2 y caso 2
No tienes fondo de emergencia	A juntar de 3 a 6 meses de gastos	**Un mes** en una cuenta de banco con IPAB y tarjeta de débito, que puedas usar cualquier día y a cualquier hora; **el resto** en Bonddia (6.36%), que te entrega el dinero el mismo día sólo si lo pides antes de las 13:00 de un día hábil	3 y 4
Tienes una meta de menos de 3 años	A Cetes al plazo de tu meta	Cetes de 28 a 364 días en cetesdirecto.com, desde $100	4
Ya tienes fondo y presentas declaración anual en un régimen que permite deducir	A tu retiro, con posible deducción	Aportación complementaria a tu Afore o PPR barato. Puedes deducir hasta el 10% de tus ingresos del año, con un tope de 5 UMAs anuales ($213,973.20 en 2026). Cuánto te devuelvan depende de tu tasa de ISR y de lo que ya te retuvieron; en el RESICO no hay deducción	5
Ya cubriste lo anterior	A tu portafolio de largo plazo	Cetes + NAFTRAC + un ETF del S&P 500, según tu perfil	6, 7 y 13

Si no te sobra nada (la ruta de la pregunta 0):

1. **No dejes de pagar ningún mínimo** para “empezar a invertir”: un atraso cuesta intereses moratorios y daña tu historial.
2. **Anota tus gastos de un mes** y busca uno o dos que puedas recortar o renegociar (planes de celular, suscripciones, seguros duplicados).

3. **Si no alcanzas los mínimos**, habla con tu banco *antes* de atrasarte y pregunta por una reestructura; la CONDUSEF te orienta sin costo.
4. **Empieza con lo que sea**: aun $50 por quincena en una cuenta de banco con IPAB son el inicio de tu fondo de emergencia.

Tres reglas que aplican siempre:

1. **Automatiza.** Programa la transferencia para el día que te pagan, no para cuando te sobre.
2. **Verifica antes de probar.** Antes de mandar un solo peso a una institución nueva, busca su nombre legal en el Padrón de Entidades Supervisadas de la CNBV y revisa que no tenga alertas de la CONDUSEF (capítulo 3 y Apéndice D). Sólo entonces haz la prueba: manda $100 y sácalos (capítulo 4).
3. **Si alguien te ofrece más de 2% al mes**, no es inversión. Revisa el Apéndice D.

CAPÍTULO 1

Por qué tu dinero se hace chiquito

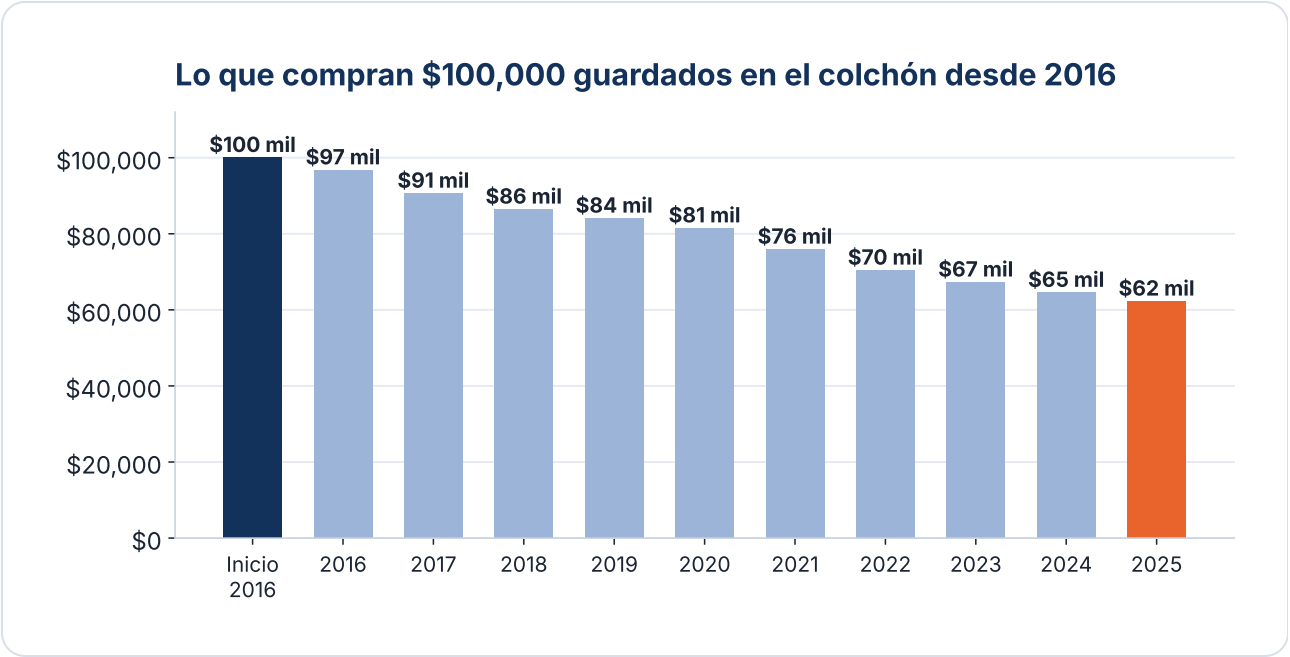
La inflación: el impuesto que nadie vota

La inflación es la subida general de los precios. Si la tortilla, la renta, la gasolina y la colegiatura suben 4% en un año, tus $100 de hoy compran lo que $96 compraban el año pasado. No pierdes billetes: pierdes **lo que los billetes compran**.

En México la inflación anual fue de **3.75% en octubre de 2026**, según el INEGI. El Banco de México tiene como meta 3%, con un margen de un punto hacia arriba o hacia abajo. Suena poco, pero se acumula. Esta es la inflación de cada año desde 2016 y lo que fueron comprando, al cierre de cada año, $100,000 que alguien guardó en el colchón a inicios de 2016:

Año	Inflación del año (dic. a dic.)	Lo que compran tus $100,000 al cierre
2016	3.36%	$96,749
2017	6.77%	$90,615
2018	4.83%	$86,440
2019	2.83%	$84,061
2020	3.15%	$81,494
2021	7.36%	$75,907
2022	7.82%	$70,401
2023	4.66%	$67,267
2024	4.21%	$64,549
2025	3.69%	$62,252

En diez años los precios subieron **60.6%** en total, un promedio de 4.85% al año. Los $100,000 siguen siendo $100,000 en billetes, pero sólo compran lo que **$62,252** compraban en 2016. Perdieron **$37,748** sin que nadie los tocara.



Poder de compra de $100,000 guardados sin invertir, 2016–2025. Fuente: inflación del INEGI publicada por Banxico; cálculo del autor.

Tasa nominal y tasa real

Cuando un banco te anuncia “6.5% anual”, esa es la **tasa nominal**: cuántos pesos más vas a tener. Lo que de verdad importa es la **tasa real**: cuánto más vas a poder **comprar**. Se calcula así:

$$\text{Tasa real} = (1 + \text{tasa nominal}) \div (1 + \text{inflación}) - 1$$

Con la inflación de octubre de 2026 (3.75%):

Dónde está tu dinero	Tasa nominal	Tasa real	¿Qué pasa con tu poder de compra?
Debajo del colchón o en cuenta sin rendimiento	0%	-3.61%	Lo pierdes cada año
Pagaré tradicional a 28 días de un banco grande (Banorte)	1.97%	-1.72%	También lo pierdes, sólo que más despacio
Cetes a 28 días	6.50%	2.65%	Crece un poco
Cetes a 364 días	7.12%	3.25%	Crece un poco más

Esa tabla tiene la primera lección del libro: **un pagaré tradicional de banco grande hoy te hace perder dinero en términos reales**. No es una exageración: el propio documento de Banorte, vigente hasta noviembre de 2026, muestra su ganancia anual total (GAT) real como negativa. Si tu dinero lleva años ahí "porque es seguro", lo seguro es que se está encogiendo.

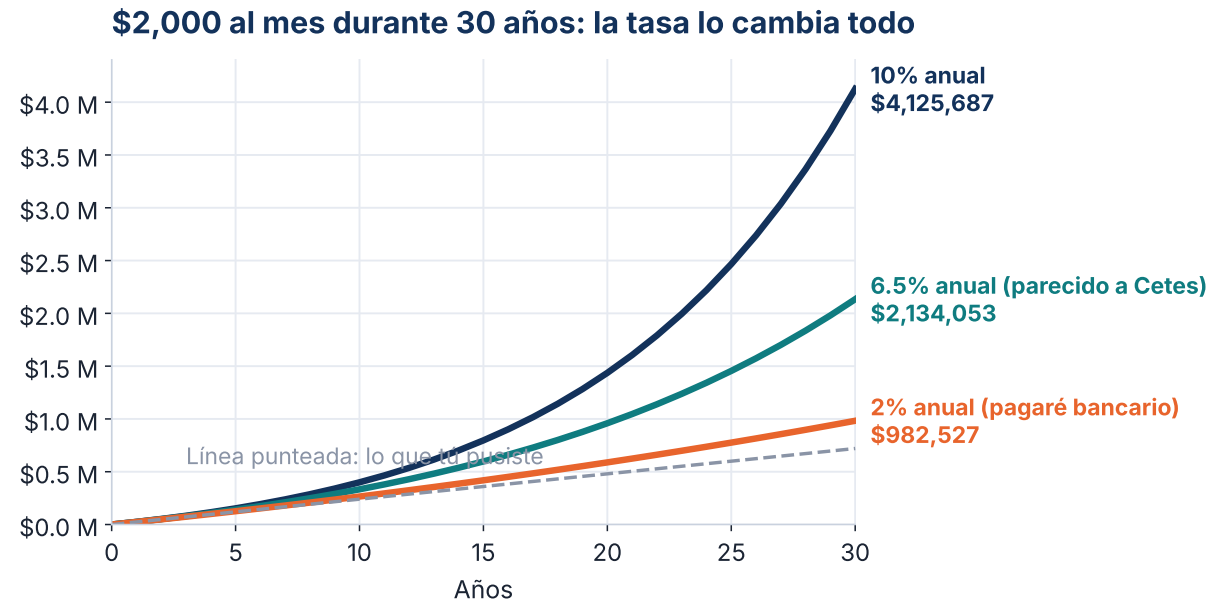
> **Qué es la GAT.** Los bancos y las Sofipos están obligados a publicar la **Ganancia Anual Total**, nominal y real. La GAT nominal ya incluye el efecto de reinvertir los intereses; la GAT real le resta la inflación estimada. Cuando compares cuentas, busca la GAT real: si es negativa, ese producto no te protege de la inflación.

El interés compuesto: tu mejor aliado (y el peor, si debes)

El interés compuesto es ganar intereses sobre tus intereses. El primer año ganas sobre lo que pusiste; el segundo, sobre lo que pusiste más lo que ganaste; y así sucesivamente. Al principio casi no se nota. Después de diez o quince años, la curva se dispara.

Imagina que ahorras **$2,000 al mes durante 30 años**. En total pones $720,000. Si cada tasa se mantuviera los 30 años (un supuesto, no una promesa), lo que tengas al final depende sólo de la tasa:

Tasa anual supuesta	Lo que tienes a los 30 años	Lo que pusiste	Lo que ganaste	Lo que tienes, en pesos de hoy (inflación de 3.5%)
2% (como un pagaré bancario)	$982,527	$720,000	$262,527	$583,391
6.5% (parecido a los Cetes de hoy)	$2,134,053	$720,000	$1,414,053, casi el doble de lo que pusiste	$1,138,073
10% (como una bolsa diversificada a largo plazo, si se mantiene)	$4,125,687	$720,000	$3,405,687, casi cinco veces lo que pusiste	$2,050,392



$2,000 al mes durante 30 años con tres tasas distintas. Cálculo del autor con capitalización mensual.

El mismo esfuerzo, la misma disciplina, el mismo dinero. La única diferencia es dónde lo pusiste. Fíjate en la última columna: al 2%, en 30 años apenas recuperas en poder de compra lo que pusiste ($583,391 contra $720,000).

La regla del 72

Un truco para calcular de cabeza: divide 72 entre la tasa anual y obtienes, aproximadamente, en cuántos años se duplica tu dinero.

- Al 2%: 72 ÷ 2 = **36 años** para duplicarlo.
- Al 6.5%: 72 ÷ 6.5 = unos **11 años**.
- Al 10%: 72 ÷ 10 = **7 años**.

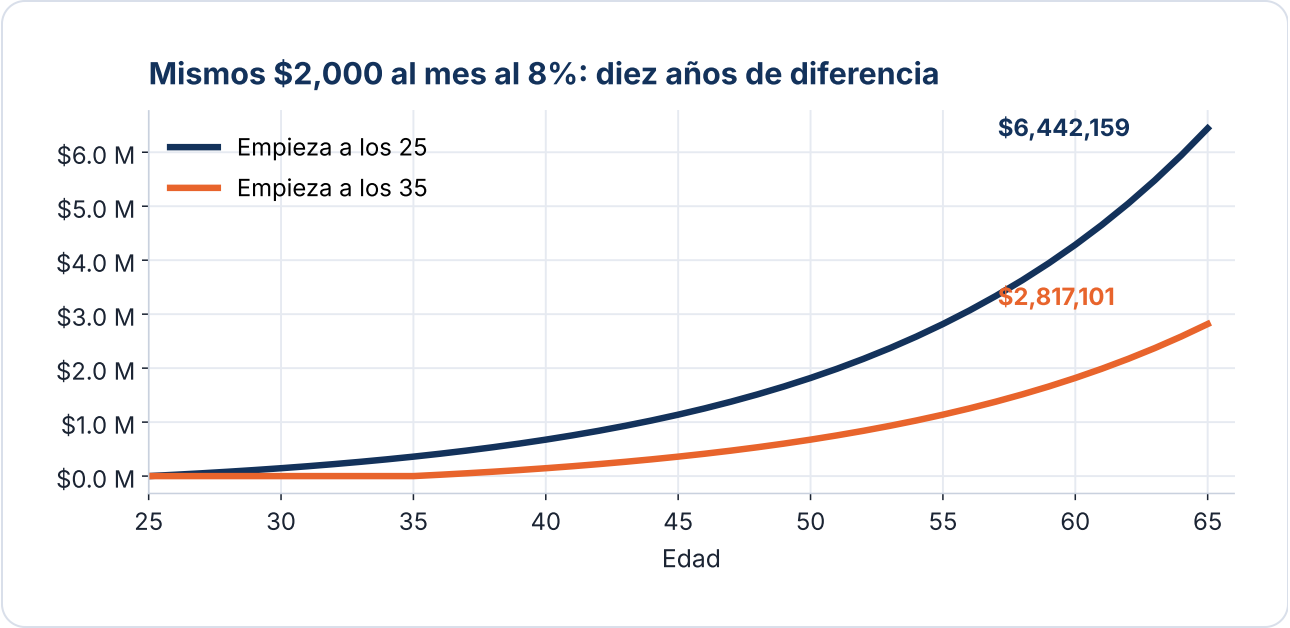
La regla también funciona con deudas, y ahí juega en tu contra: una tarjeta de crédito que cobra 48% al año más el IVA de los intereses (4.64% al mes) duplica lo que debes en unos **15 meses** si no pagas nada.

Empezar diez años antes vale más que ahorrar el doble

Dos personas ahorran $2,000 al mes hasta los 65 años, con un rendimiento supuesto de 8% anual. Lucía empieza a los 25; Marco, a los 35.

- Lucía pone $960,000 y llega a los 65 con **$6,442,159** (unos $2,525,811 en pesos de hoy).
- Marco pone $720,000 y llega con **$2,817,101** (unos $1,455,197 en pesos de hoy).

Lucía puso sólo $240,000 más, pero terminó con **$3,625,058** más. Y aunque Marco ahorrara el doble, $4,000 al mes desde los 35, llegaría con $5,634,202: todavía menos que Lucía. Esos diez años de ventaja hicieron el trabajo pesado.



Mismos $2,000 al mes al 8%, empezando a los 25 o a los 35. Cálculo del autor.

Lo que no te dicen los anuncios. El interés compuesto necesita tres cosas: tiempo, constancia y no sacar el dinero. Si cada vez que juntas algo lo retiras para otra cosa, la curva nunca despega. Por eso en el siguiente capítulo el primer paso es tener un fondo de emergencia: es lo que protege tus inversiones de tus propios imprevistos.

Lo que te llevas de este capítulo

- Tu dinero necesita ganar **más que la inflación** sólo para no perder. Hoy eso es más de 3.75% al año.
- Fíjate en la **tasa real** o en la **GAT real**, no en el anuncio.
- Si las tasas de hoy se mantuvieran diez años, $100,000 en un pagaré al 1.97% contra Cetes a 28 días al 6.50%, reinvirtiendo, harían **$70,881** de diferencia ($122,089 contra $192,971).
- El tiempo vale más que el monto: empieza con poco, pero empieza ya.

CAPÍTULO 13

Arma tu portafolio: diversificación con números

Llegamos a la parte que junta todo. Ya sabes qué es cada inversión. Ahora la pregunta es **cuánto poner en cada una**.

Qué es diversificar (y qué no)

Diversificar no es tener muchas cuentas. Es combinar inversiones que **no suben y bajan al mismo tiempo**, para que cuando una cae, otra la compense. Los Cetes casi nunca bajan, pero crecen poco. La bolsa mexicana y la de Estados Unidos crecen más, pero no caen en los mismos años: en 2024 la bolsa mexicana cayó 10.7% y la de Estados Unidos, en pesos, subió más de 50%; en 2025 pasó casi lo contrario.

La prueba: diez años reales, de 2016 a 2025

Tomemos $100,000 a inicios de 2016 y veamos qué habría pasado con seis estrategias, usando lo que de verdad rindió cada inversión cada año y rebalanceando una vez al año a los porcentajes originales. Son los mismos datos de la tabla del capítulo 7.

Rendimientos usados (todos en pesos, antes de impuestos y comisiones):

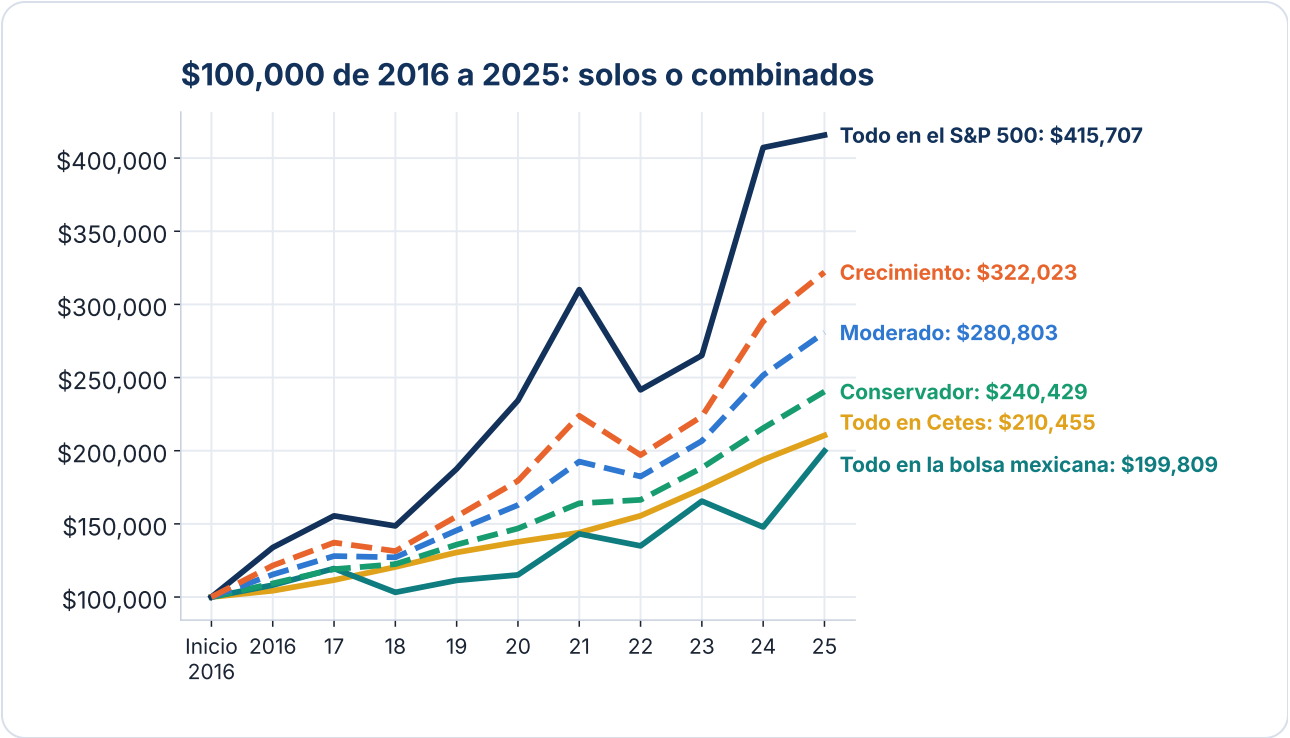
Año	Cetes 28 días (estimado*)	Bolsa mexicana (con dividendos)	S&P 500 en pesos (con dividendos)
2016	4.29%	8.14%	33.84%
2017	7.00%	10.49%	16.18%
2018	8.01%	-13.62%	-4.44%
2019	8.25%	7.92%	26.22%
2020	5.54%	3.35%	24.96%
2021	4.58%	24.38%	32.32%
2022	8.02%	-5.74%	-22.09%
2023	11.86%	22.66%	9.73%
2024	11.42%	-10.70%	53.60%
2025	8.56%	35.16%	2.09%

**Estimación: rendimiento efectivo calculado con la tasa promedio anual de las subastas de Cetes a 28 días, como si todo el año se reinvirtiera cada 28 días a ese promedio. No es el resultado exacto de reinvertir subasta por subasta; la diferencia suele ser pequeña, pero existe. Las tres estrategias combinadas usan esta misma serie.*

Las seis estrategias:

Estrategia	Valor al cierre de 2025	Rendimiento anual compuesto	Peor año calendario	¿Cuál?	Años calendario negativos
Todo en Cetes	$210,455	7.7%	4.3%	2016	0 de 10
Todo en la bolsa mexicana	$199,809	7.2%	-13.6%	2018	3 de 10
Todo en el S&P 500	$415,707	15.3%	-22.1%	2022	2 de 10
Conservador	$240,429	9.2%	1.4%	2022	0 de 10
Moderado	$280,803	10.9%	-5.3%	2022	2 de 10
Crecimiento	$322,023	12.4%	-12.0%	2022	2 de 10

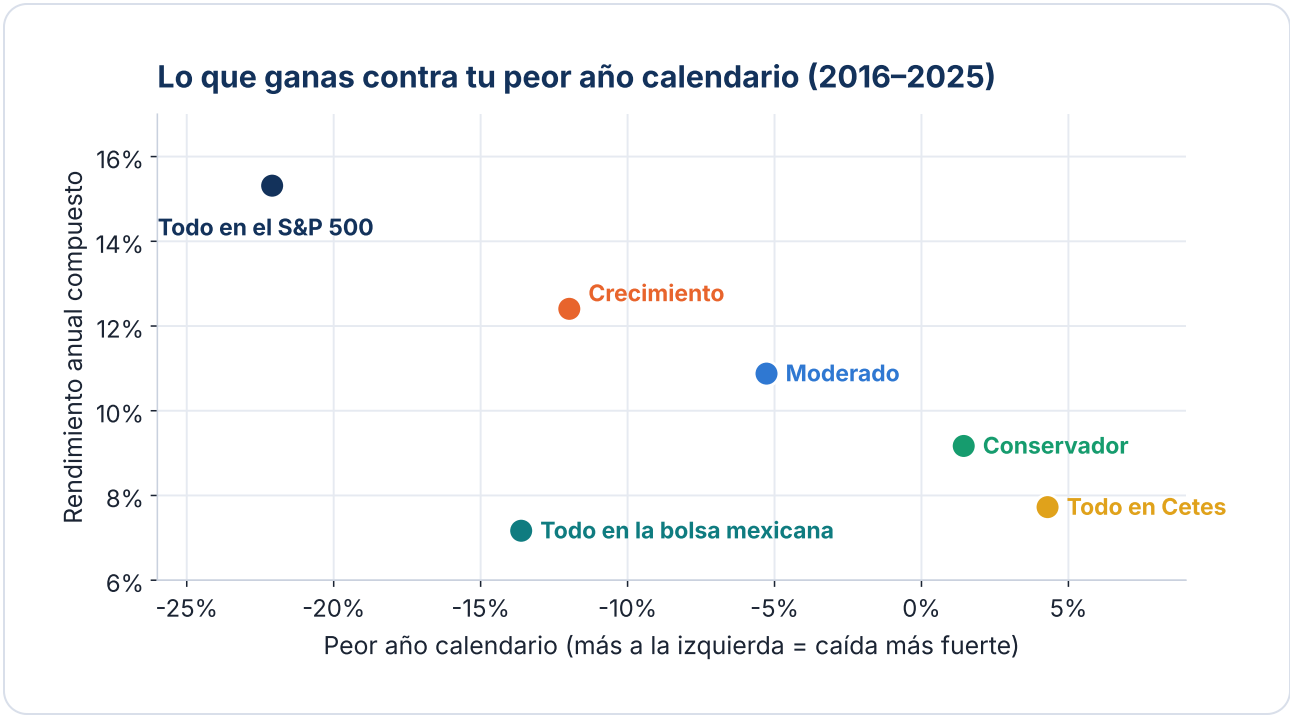
Los tres portafolios combinados son: **conservador** (70% Cetes, 15% bolsa mexicana, 15% bolsa de EUA), **moderado** (45%, 20%, 35%) y **crecimiento** (20%, 25%, 55%).



$100,000 de 2016 a 2025 en cada estrategia, con rebalanceo anual. La parte de Cetes es una estimación con la tasa promedio anual. Cálculo del autor con datos de Banxico, S&P Dow Jones Indices y YCharts.

Lo que dice la tabla:

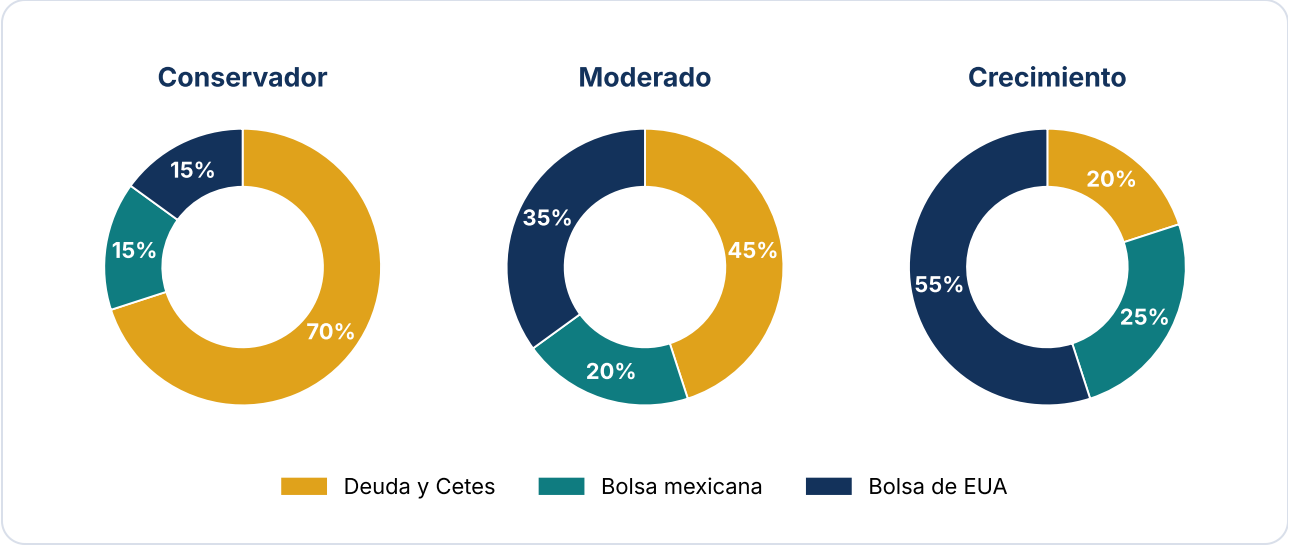
- **El conservador nunca tuvo un año negativo** en diez años (su peor año calendario fue 1.4%, en 2022) y aun así le ganó a tener todo en Cetes: $240,429 contra $210,455. Ese es el poder de agregar sólo un 30% de bolsa.
- **El moderado** ganó bastante más que tener todo en la bolsa mexicana ($280,803 contra $199,809), con un peor año calendario de -5.3% en lugar de -13.6%.
- **Todo en el S&P 500** fue lo que más ganó, pero con un año de -22.1% (2022). Muchas personas no aguantan ver su dinero caer más de una quinta parte y venden justo en el peor momento.
- En esos diez años la inflación acumulada fue de 60.6%: necesitabas tener $160,637 sólo para mantener el poder de compra. Todas las estrategias lo superaron, pero los Cetes solos y la bolsa mexicana sola apenas le ganaron a la inflación por 2.74% y 2.21% al año.



Rendimiento anual compuesto contra el peor año calendario (enero a diciembre) de cada estrategia, 2016–2025. Una caída dentro de un año puede haber sido mayor que la que muestra el cierre anual.

Por qué esto no es una predicción. Diez años siguen siendo poco tiempo, y fue una década excepcional para la bolsa de Estados Unidos, con tasas de Cetes muy altas en 2023 y 2024. Otra década puede favorecer a la bolsa mexicana o castigar a la de Estados Unidos. Justamente por eso conviene combinar: no sabes cuál va a ganar, así que tienes un poco de cada una.

Los tres portafolios modelo



Los tres portafolios modelo.

Perfil	Para quién	Deuda y Cetes	Bolsa mexicana	Bolsa internacional
Conservador	Plazo de 3 a 5 años, o quien vendería si cae 10%	70%	15%	15%
Moderado	Plazo de 5 a 10 años, aguanta caídas de 10% a 15%	45%	20%	35%
Crecimiento	Plazo de más de 10 años, aguanta caídas de 20% o más	20%	25%	55%

Cómo llevarlo a la práctica con instrumentos de este libro:

Aquí termina la muestra

En el libro completo tienes los 13 capítulos, los seis casos resueltos con números y los cinco apéndices, incluida la lista antifraude para imprimir y tu plan de 30 días.

- Cetes paso a paso: horarios, primera transferencia y primer retiro.
- Cuánto te puede devolver el SAT por tu PPR, con la tabla de ISR 2026, y cuándo no aplica.
- Qué apps y Sofipos protege el IPAB o el Prosofipo, y hasta cuánto.
- Cómo comprar tu primer ETF desde México y cuánto cuesta.
- Los impuestos de cada inversión, en una sola tabla.

Consigue el libro completo en **calcu.mx** o en Amazon Kindle.

© 2026 Deepak Middha y Wealth Building Academy LLC. Puedes compartir esta muestra gratuita sin modificarla.