

## Decálogo del inversionista

Independiente de los instrumentos de inversión que escoja, cuide que su portafolio no sea más riesgoso de lo que puede tolerar.



Revise estos consejos sobre cómo manejar bien sus inversiones:

1. Mantener un orden en la estrategia de financiamiento de la inversión. Es recomendable no invertir si no se tiene una base financiera sana, que conlleve que los intereses cobrados por deudas asumidas, sean mayores al retorno que se espera de la inversión.
2. Prevenir cualquier **pérdida de capital**, porque todas significan disminución de retornos futuros e informarse acerca de los costos (**cobros de intermediación**) que implica invertir en el mercado.
3. Actuar sobre la base de criterios técnicos y no sólo de consejos que entregan los agentes, medios de comunicación o comentarios que indican "datos". El principal argumento para invertir está en las bases financieras y de tendencias de las compañías; operar en el mercado y con agentes regulados.
4. **Diversificar** el **portafolio**. No poner todos los huevos en "una sola canasta", dicen los expertos. Una caída puntual puede ser cubierta con un alza en otra inversión.
5. Analizar con calma el momento en que se debe entrar o salir del mercado, esto juega un rol preponderante al momento de evaluar los resultados de una inversión.
6. Mantenerse siempre informado(a) y vigilante a la información que proviene de las inversiones. Informarse acerca de la naturaleza del instrumento, los riesgos inherentes de éste y su comportamiento.
7. Es mejor perder un poco y no hundirse por no salirse a tiempo del mercado.
8. Mantener acotado el riesgo en la cartera de inversiones, de acuerdo con [su perfil de riesgo](#).
9. Se debe tener presente que la entrega de una mayor cantidad de dividendos no necesariamente hace interesante una compañía, debido a que a veces la valorización que se tiene de la acción puede significar mejores retornos a largo plazo.
10. Hacer un seguimiento del entorno en que se mueve el mercado.

## Perfil del inversionista

La inversión que es adecuada para otros, puede no serlo para usted. Identifique cuáles son sus necesidades para luego formar su cartera de inversiones.



- » Conservador
- » Moderado
- » Agresivo

El perfil del inversionista se refiere a las características de una persona que guían la manera en que debiera tomar sus decisiones de inversión, incluido su nivel de tolerancia al riesgo, en relación a los diversos instrumentos de inversión que existen en el mercado.

En la medida que conozca [qué tipo de inversionista es usted](#), podrá elegir de mejor forma entre las alternativas de inversión a las que puede optar o crear una mezcla de inversiones que se adapten a su perfil.

Saber cuáles son las necesidades y objetivos de inversión actuales, cuál es el horizonte de inversión, la disponibilidad con la que necesitará el dinero, el nivel de riesgo con el que se siente más cómodo, ayuda a definir el perfil del inversionista.

Diversos factores influyen en el perfil del inversionista:

- La **edad y el horizonte de tiempo de la inversión**, que determinan cuánto tiempo podemos esperar para que la inversión de frutos.
- Los **ingresos**, tanto los que percibe hoy, como los que espera obtener.
- Las **obligaciones financieras** contraídas, mientras más obligaciones tenga con otros, tendrá menor capacidad de ahorro.
- **Patrimonio**, que representa el respaldo económico con el que cuenta.
- **Capacidad de ahorro**, que le permitirá aprovechar oportunidades o hacer frente a imprevistos.
- **Tolerancia al riesgo**, cuánto se está dispuesto a arriesgar.
- **Conocimientos financieros**, es más fácil invertir en algo conocido que en algo desconocido.
- **Objeto de la inversión**, define en qué se utilizarán los recursos invertidos, por ejemplo, para comprar una casa o sólo si se trata de inversión de excedentes.
- **Rentabilidad deseada**, rendimiento que espera obtener en el futuro de la inversión.

Básicamente, existen tres perfiles de inversionistas:



## Conservador

Este inversionista se caracteriza por ser menos tolerante al riesgo y valorar la seguridad. Por lo tanto, escoge instrumentos de inversión que le den certeza de que no perderá parte o todo el dinero que invertirá (su **capital**). No le importa que las ganancias (rendimiento) obtenidas sean bajas.

Prefiere invertir en **instrumentos de deuda**, como títulos de deuda, depósitos a plazo o cuentas de ahorros, porque puede saber la rentabilidad que tendrán al adquirirlos.

Dentro de este perfil puede haber todo tipo de personas, desde jóvenes con sus primeros ingresos y que, por lo tanto, no quieren arriesgar sus ahorros; hasta aquellos con familias por mantener, o deudas por cubrir, o personas retiradas o por jubilar que no quieren mayores preocupaciones.

Tal vez no sea ésta la estrategia que maximice la rentabilidad de las inversiones, pero sí puede ser una alternativa para ahorrar a largo plazo sin mayores preocupaciones sobre el movimiento de los instrumentos.

[\\*subir](#)

## Moderado

Este inversionista es cauteloso con sus decisiones, pero está dispuesto a tolerar un riesgo moderado para aumentar sus ganancias. Procura mantener un balance entre **rentabilidad** y seguridad.

Suele buscar la creación de un **portafolio** o **cartera de inversión** que combine inversiones en instrumentos de deuda y capitalización.

Inversionistas de este tipo hay de distintas edades. Generalmente se trata de personas con ingresos estables, que pueden ser entre moderados y altos, padres de familia con capacidad de ahorro.

[\\*subir](#)

## Agresivo

Busca los mayores rendimientos posibles, por lo que está dispuesto a asumir el riesgo que sea necesario. Se trata por ejemplo, de inversionistas jóvenes, pero que cuentan también con solidez económica y con ingresos de moderados a altos y personas solteras o aún sin hijos, entre los 30 y los 40 años de edad.

Esta clase de inversionistas corre riesgos en los mercados y opta por los instrumentos que prometen las ganancias más elevadas, sin importar si en un momento dado se arriesga a perder la mayor parte de la inversión.

Este tipo de personas prefieren portafolios de inversión en los que combinan fondos de capitalización, deuda a corto plazo y deuda a largo plazo. Ser un inversionista agresivo puede dar buenos resultados, siempre que no se esté invirtiendo el dinero de los gastos cotidianos. No es recomendable mantener esta actitud de riesgo cuando no se cuenta con la suficiente solvencia, o si se tienen compromisos familiares importantes.

## Principios del inversionista

Informarse es esencial para efectuar una inversión. Lograr ahorrar es un paso previo a la inversión.



» ¿Por qué le convendría invertir en el Mercado de Capitales?

La clave del éxito financiero consiste en no gastarlo todo y empezar a invertir hoy mismo.

Si bien invertir es la mejor manera de asegurar su futuro en el mercado de capitales, existen varias opciones que debe considerar para optimizar sus inversiones.

Al momento de invertir tenga en cuenta sus metas de ahorro y organice sus prioridades con claridad, es decir, debe establecer lo que espera de sus inversiones para determinar el tipo de inversión que más favorezca sus necesidades y expectativas. Determine sus objetivos de inversión y el grado de riesgo que está dispuesto a asumir en función de sus necesidades.

Dentro de las alternativas de inversión Ud. dispone de diversos instrumentos y cada uno tiene características distintas respecto a su plazo, rentabilidad, reajustabilidad, liquidez y riesgo, por mencionar algunas. ¡Infórmese respecto de esas características!

Además, averigüe si deberá incurrir en gastos adicionales por comisiones, gastos de administración, impuestos, entre otros, ya que estos disminuyen las utilidades.

Un(a) inversionista como mínimo debe conocer:

- Los últimos estados financieros auditados de la sociedad emisora
- La actividad principal de la empresa
- El crecimiento del sector o del rubro al que pertenece la empresa
- La nómina de los principales accionistas de la sociedad emisora
- Si la sociedad emisora pertenece a un grupo económico
- Los principales administradores: Presidente, Directorio, Gerente general, etc.
- Las características particulares del valor en el que invertirá
- La rentabilidad, solvencia y liquidez de la empresa
- Los rendimientos ofrecidos por otras alternativas de inversión

Por su seguridad le recomendamos que los instrumentos en los que invierta sean adquiridos por medio de los intermediarios, emisores y administradores del mercado formal, sujetos a regulación.

- ¡Es su dinero! por lo que es conveniente averiguar todo lo que sea posible acerca de su Agente, Intermediario o Administradora, las empresas emisoras involucradas, cómo estará administrada su cuenta, las opciones de inversión con las que cuenta (tanto en tipo como en volumen).
- Averiguar qué puede hacer en caso de que usted considere que su orden ha sido ejecutada incorrectamente. Pregunte qué medios están a su disposición en caso de que tenga reclamos, entre otros inconvenientes.
- Al momento de firmar un contrato, éste debe describir la naturaleza del servicio que está adquiriendo, su vigencia, los riesgos y beneficios involucrados, las obligaciones y responsabilidades de cada una de las partes, las penalidades que le imputarían en caso de cierre de la cuenta. Infórmese sobre el contenido del contrato para asegurarse que comprende y que está de acuerdo con sus términos.

Recuerde que la decisión de inversión siempre será de su exclusiva responsabilidad y que la principal forma de proteger sus inversiones es con información.

---