



RECONOZCA SU PERFIL DE RIESGO

EDWIN DAVID REY DUQUE

Para nadie es un secreto que en el mercado de capitales se puede ganar mucho dinero pero también es verdad que existe un riesgo, igual de grande, de perder toda la inversión. Cada activo o título que se negocia en el mercado posee un riesgo que depende de distintos factores, en general, los títulos de renta variable son más volátiles y, por ende, más riesgosos que otros títulos como los de renta fija.

Son diferentes los activos que se pueden tomar como vehículos de inversión, y para usted entrar a invertir en alguna (o todas) las posibilidades debe crear primero una cuenta en comisionista de bolsa, una fiduciaria o un banco de inversión. Sin embargo, debe tener en cuenta el riesgo de cada uno de los activos ya que de esto dependerá la probabilidad de que usted gane o pierda dinero. Así, después de haber hecho todos los trámites burocráticos y el depósito del dinero en su cuenta de inversión, el siguiente paso antes de invertir será conocer su perfil de riesgo.

¿Qué es el perfil de riesgo?

El perfil de riesgo de una persona indica la capacidad de asumir pérdidas dependiendo de la rentabilidad que pueda obtener de una inversión. Es decir, dependiendo de qué tanto riesgo esté dispuesto a asumir con respecto a sus inversiones podrá tener desde un perfil de riesgo moderado a uno agresivo.

Perfiles de riesgo

Perfil conservador: a este tipo de inversionistas les gusta apostar a lo seguro, son adversos al riesgo, por lo que tratarán de invertir en títulos que contengan una rentabilidad segura, aunque sea pequeña.

Por ello, el portafolio más adecuado para un inversionista con este perfil es poseer, en su mayoría (75% - 80%), títulos de renta fija; otro poco de lo que queda en renta variable (10%-15%); y lo restante en otro tipo de activos.

Perfil moderado: son neutrales al riesgo. Por esta razón, a este tipo de inversionistas se le ofrecerán inversiones con un poco más de riesgo que a los conservadores conociendo que unas pérdidas aceptables no van a hacer que el inversionista deje la institución. El portafolio más adecuado en este caso debería contener de 50% a 60% en renta fija, de 25% a 30% en renta variable, y lo demás en otros activos.

Perfil agresivo: también se les conoce como amantes del riesgo, es el lado opuesto del perfil conservador, estos individuos están dispuestos a invertir en portafolios muy volátiles, claro está, mayor el riesgo mayor la

rentabilidad. Esto no quiere decir que estos inversionistas inviertan en cualquier oportunidad que se les ofrezca, sino que su capacidad para asumir pérdidas es mayor, con lo que tienen un mayor margen de decisión a la hora de invertir.

Un portafolio de este tipo igual debe tener un pequeño colchón con títulos de renta fija (20% - 30%), de 30% a 40% en renta variable, y el restante en otros activos que, usualmente, son títulos de capital privado, los cuales le apuestan, en general, a empresas nacientes.

¿Cómo saber su perfil de riesgo?

Es importante tener una idea de qué tan arriesgado es en realidad. Para ello, lo invito a realizar la siguiente encuesta con el fin de conocer la tolerancia que tiene al riesgo:

1. A 60 días después de depositar dinero en una inversión, su precio cae un 20%. Suponiendo que la información relevante no ha cambiado, ¿qué haría usted?

- a. Vender y evitar una mayor pérdida, probar con otro activo.
- b. No hacer nada y esperar a que la inversión se recupere.
- c. Compra más. Fue una buena inversión antes y ahora es buena hora de comprar más.

2. Su inversión se redujo un 20%, pero es parte de una cartera que se utiliza para cumplir con metas de inversión de tres diferentes horizontes temporales. ¿Qué haría usted si el objetivo era de cinco años?

- a. Vender.
- b. No hacer nada.
- c. Comprar más.

3. El precio de su inversión de retiro sube un 25% un mes después de haberla comprado. Si la información relevante no ha cambiado y tiene la posibilidad de hacer algo ¿qué haría?

- a. Venderlos y materializar sus ganancias.
- b. No hacer nada, esperar que aumente más.
- c. Comprar más, podría ir más alto.

4. Usted está invirtiendo para su jubilación, que es a 15 años. ¿Qué prefiere hacer?

- a. Invertir en un fondo del mercado monetario o fondos garantizados de inversión, renunciando a la posibilidad de mayores ganancias, pero prácticamente asegurando el capital.
- b. Invertir en una mezcla de 50-50 de los fondos de bonos y acciones, esperando conseguir algún crecimiento del capital, pero protegiendo de alguna forma un ingreso fijo,
- c. Invertir en fondos mutuos agresivos cuyo valor es probable que fluctúen de forma significativa durante el año, pero tienen el potencial para los aumentos impresionantes de cinco a diez años.

5. Acaba de ganar un gran premio en un concurso. ¿Cuál escogería?

- a. \$2000 en efectivo,
- b. Uno que gane \$5000 (probabilidad del 50%).
- c. Uno que gane \$15000 (probabilidad del 20%).

6. Una buena oportunidad de inversión acaba de llegar. Pero usted tiene que pedir prestado el dinero para entrar, ¿sacarías usted un préstamo?

- a. Definitivamente no.
- b. Tal vez.
- c. Sí.

7. Su empresa está vendiendo de acciones a los empleados. En tres años, la compañía planea vender al público la empresa. Hasta entonces, usted no será capaz de vender sus acciones y no recibirá dividendos. Sin

embargo, su inversión podría multiplicarse por lo menos 10 veces cuando la empresa salga al público. ¿Qué cantidad de dinero invertiría?

- a. Nada.
- b. Dos meses de sueldo.
- c. Cuatro meses de sueldo.

Para sacar el puntaje de la encuesta, sume el número total de las respuestas que dio cada categoría A, B y C (ubíquela en el siguiente cuadro), luego multiplíquela por el operador y, finalmente, totalice para hallar el verdadero puntaje.

Respuestas	Cantidad	Multiplicador	Puntos
A		x1	
B		x2	
C		x3	

Total puntos:

Si usted obtuvo:

De 9 a 14 puntos, usted es un inversionista conservador.

De 15 a 21 puntos, usted es un inversionista moderado.

De 22 a 27 puntos, usted es un inversionista agresivo.

PARA MÁS EDITORIALES HAZ CLICK [AQUÍ](#).