

Estrategia de Inversión

Luego de haber escogido el mejor paraíso fiscal con las más altas calificaciones por Standard & Poor's y una empresa entre las 20 más grandes del mundo de acuerdo a Fortune Global 500 list para el 2010, es el momento para escoger la estrategia de inversión apropiada. Respondiendo preguntas claves podemos ver el perfil de cada inversionista.

TIEMPO – RIESGO - RETORNO están vinculados. Mayor el tiempo que tenemos para invertir, mayor el riesgo que podemos asimilar y por ende mayores los rendimientos.

Cuestionario para su perfil de inversionista:

1. A qué grupo de edad pertenece?
 - a. 30 o menos
 - b. 31 a 34
 - c. 35 a 54
 - d. 55 a 64
 - e. 65 o mas

2. Cuanto tiempo piensa mantener la inversión?
 - a. Más de 30 años
 - b. 20 a 29 años
 - c. 10 a 20 años
 - d. 5 a 9 años
 - e. Menos de 5 años

3. Durante cuánto tiempo a estado invirtiendo en fondos mutuos, acciones o bonos?
 - a. Más de 10 años
 - b. 5 a 10 años
 - c. 3 a 4 años
 - d. 1 o 2 años
 - e. Menos de 1 año

4. En que rango ubicaría sus ingresos familiares?
 - a. Mas de US \$100,000
 - b. Entre US \$75,000 a US \$100,000
 - c. Entre US \$50,000 a US \$75,000
 - d. Entre US 25,000 a US \$50,000
 - e. Menos de US \$25,000

5. Cuantas personas dependen de usted financieramente?
 - a. Ninguno
 - b. 1
 - c. 2
 - d. 3 o 4
 - e. 5 o mas

6. Que cambios espera que se produzca en los ingresos provenientes de su trabajo en los próximos años?
 - a. Preveo un incremento constante de mis ingresos.
 - b. Espero que mis ingresos se mantengan.
 - c. Creo que sufrirán grandes fluctuaciones.
 - d. Creo que mis ingresos irán disminuyendo.
 - e. Temo perder mi trabajo o tengo la intención de jubilarme

- 7.Cuál de los siguientes describe mejor la forma en que prevé aumentar o restar dinero de su cartera de inversiones en un futuro cercano?
 - a. Espero aumentar una importante cantidad de dinero a mi cartera regularmente.
 - b. Creo que solo puedo agregar pequeñas cantidades de efectivo, pero no en forma frecuente.
 - c. No pienso agregar más dinero a mi cartera de inversiones, pero tampoco preveo jubilarme.
 - d. Debo retirar dinero de mi cartera en forma regular para cubrir mis gastos.

8. Cómo describiría la “reserva” financiera que tiene para cubrir sus gastos de emergencia?
 - a. Mas de adecuada.
 - b. Adecuada
 - c. Ajustada. Tendría que vender inversiones en una emergencia.
 - d. Inadecuada. No tengo reservas.

9. Qué importancia tiene para retirar habitualmente una renta de su inversión?
 - a. No es importante. Mi meta es ahorrar para largo plazo.
 - b. Tiene una cierta importancia, me da cierta tranquilidad. Me siento más cómodo con inversiones que generen dinero.
 - c. Importante. Me ayuda a cubrir mis gastos pero no dependo de ellas.
 - d. Muy importante. Los ingresos de mis inversiones cubren la mayoría de mis gastos. Quiero inversiones que produzcan una renta predecible.

10. Cuál es su aptitud hacia el seguro?
- No pongo expectativas en tener más seguros que aquellos absolutamente necesarios.
 - Tengo una cobertura adecuada, pero contrato seguro con franquicias altas para bajar el valor de las primas.
 - Tengo un seguro adecuado y la franquicia es baja.
 - Estoy muy bien asegurado porque no me gusta sufrir grandes pérdidas. Prefiero las pólizas de seguro con franquicias bajas porque quiero tener la máxima cobertura.
11. Cómo describiría su experiencia en inversiones?
- Amplia.* He realizado distintos tipos de inversiones, como por ejemplo en acciones, bonos y fondos mutuos. Soy un inversor autodidacta. Una o dos veces aposté a la suba del mercado.
 - Normal.* Tengo algo de experiencia en fondos mutuos y acciones. Yo mismo investigo pero a veces también recurro al asesoramiento de otros.
 - Limitada.* Invertí en fondos mutuos y en algunas acciones pero mis conocimientos sobre el tema son limitados y dependo del asesoramiento de un profesional.
 - Escasa.* Prefiero poner mis ahorros en certificados de depósito, por ejemplo, aunque últimamente he comenzado a participar de un plan de retiro jubilatorio con diferimiento de impuestos a través de mi trabajo.
 - Prácticamente ninguna.* Soy nuevo en el área de inversiones.
12. Cómo reaccionaría usted si el mercado cayera y su cartera de acciones o los fondos de acciones perdieran un 30%?
- No me preocuparía demasiado porque tengo una perspectiva a largo plazo y podría aprovechar esta situación para invertir más comprando a precios muy bajos.
 - Me preocuparía, porque la pérdida de un valor del 30% en un papel es muy alta. No obstante, no perdería las esperanzas y vendería lo que tengo.
 - No me sentiría muy bien en una situación así. No sé muy bien qué haría.
 - Probablemente, preferiría vender antes de seguir perdiendo dinero.
 - No hubiese invertido en acciones como primera medida, porque no tolero los riesgos.
13. Supongamos que usted puede invertir \$10,000 en una de cinco carteras con un rendimiento de la inversión predeterminado pero cuyo resultado no conocerá hasta dentro de cinco años. Los dos rendimientos tienen hoy el mismo nivel de probabilidad. Por ejemplo, con el primer par enumerado a continuación, usted invertiría \$10,000 ahora y al cabo de cinco años tiene la misma oportunidad de tener \$50,000 o \$5,000. ¿Qué par elegiría?
- Rendimiento de \$50,000 ó \$5,000
 - Rendimiento de \$30,000 ó \$10,000
 - Rendimiento de \$25,000 ó \$12,000
 - Rendimiento de \$20,000 ó \$15,000

e. Rendimiento de \$18,000 ó \$17,000

14. Cómo describiría su filosofía de inversión?

- a. Me gusta mantener inversiones que me permitan hacer movimientos rápidos día a día. Como por ejemplo, opciones, futuros, ofertas públicas iniciales y fondos volátiles, y me gusta invertir con dinero prestado.
- b. Espero que mis inversiones obtengan un rendimiento superior al del mercado. Los administradores de carteras de inversión no deberían tener problemas en superar los índices de referencia del mercado como por ejemplo el Dow Jones Industrial (compuesto por las 30 acciones líderes), pero creo que puedo obtener el mismo resultado si compro acciones individuales.
- c. Reconozco que es muy difícil anticiparse a un indicador del mercado amplio como por ejemplo el índice Standard & Poor's 500. Me contentaría con que mis inversiones en acciones tuvieran un rendimiento similar al del mercado en el largo plazo.
- d. Mi filosofía es "apostar a lo seguro" con fondos en el mercado monetario, fondos en bonos de alta calidad, certificados de depósito y bonos individuales. Las acciones no son para mí.

15. Qué porcentaje de sus ahorros actuales desea invertir?

- a. 80 – 100 %
- b. 60 – 80 %
- c. 40 – 60%
- d. 20 – 40 %
- e. Menos del 20 %

16. Posee Ud. Pólizas de seguro de vivienda, vehículo, HCM, etc.?

- a. Totalmente de acuerdo
- b. De acuerdo
- c. Neutral
- d. Desacuerdo
- e. Totalmente en desacuerdo



La inversión estratégica involucra la colocación de tu dinero de diferentes maneras, diversificando entre diferentes activos. Una vez que hayamos evaluado tus objetivos, determinado cuánto dinero vas a invertir, aceptado el nivel de riesgo con el cuál te sientes comodo y aprendido acerca de las diferentes alternativas, entonces estarás listo para construir un portafolio con diversas inversiones. El portafolio es el conjunto de todos tus instrumentos: acciones, bonos, efectivo, fondos de propiedades, fondos de “commodities”, etc.

La inversión implica un portafolio diversificado, en el cuál existe una amplia distribución de diferentes instrumentos financieros. Al no existir seguridad absoluta del retorno, diversificarse ayuda a compensar cuando uno de los sectores no se comporta como era de esperar. Por ejemplo, los fondos mutuos te permiten acceder a una buena diversificación de empresas, sin tener una participación activa en la selección de los mismos y un manejo profesional.

También es posible diversificar la inversión en diferentes tipos de acciones, comprando en diferentes industrias; balanceando empresas de venta minorista con otras dedicadas a servicios públicos, podría ser una buena idea. Mantener acciones de variadas industrias permite protegerse, cuando una de ellas no funciona bien otra puede crecer compensando el rendimiento del portafolio. Acciones de valor y acciones de crecimiento. Mayor la diversificación menor el riesgo, debemos diversificar entre países, monedas, activos y sectores dentro de tu estrategia de inversión.

Esta estrategia no cambiara mayormente pero si la táctica utilizada, es decir, los porcentajes en cada activo podrán ir cambiando dependiendo del ciclo económico buscando siempre minimizar el riesgo.