

3.

LA INVERSIÓN

Características



¿QUÉ ES INVERTIR?

La inversión consiste en emplear el dinero para obtener un **rendimiento futuro** más o menos probable.



CARACTERÍSTICAS DE TODA INVERSIÓN

RENTABILIDAD

A la hora de realizar una inversión, se deben analizar estas tres características

LIQUIDEZ

RIESGO



CARACTERÍSTICAS DE TODA INVERSIÓN

RENTABILIDAD



¿Cuánto puedo ganar? Toda inversión busca un beneficio

$$\text{Rentabilidad esperada} = \frac{\text{Beneficio esperado}}{\text{Inversión realizada}} \times 100$$

Se mide en tanto por ciento.

El beneficio de una inversión se puede deber a:

- × Generar rentas, como dividendos o intereses.
- × Especulación por la diferencia en el precio de venta y el de compra



CARACTERÍSTICAS DE TODA INVERSIÓN



LIQUIDEZ

¿Cuándo podré recuperar lo invertido?

Es la capacidad de una inversión para convertirse en dinero de forma rápida y efectiva, es decir, la capacidad para vender y recuperar el invertido (sin pérdidas).



Totalmente líquido



Poco líquido

Si necesitaremos el dinero dentro de 6 meses, tendremos que descartar opciones que recuperen el capital invertido en un período superior de tiempo.

También se debe considerar si hay inflación, que deprecia el valor del dinero: no es lo mismo tener hoy 200 € que dentro de un año.

CARACTERÍSTICAS DE TODA INVERSIÓN

RIESGO



¿Qué puede salir mal?

Toda inversión tiene un riesgo, que es la posibilidad de ganar menos de lo esperado e, incluso, de perder el capital invertido.

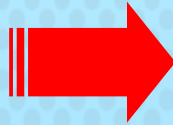
Entre dos inversiones con una rentabilidad esperada igual, se elegirá, lógicamente, aquella con menor riesgo.



CARACTERÍSTICAS DE TODA INVERSIÓN

¿Cómo se relacionan?

Objetivo de toda
inversión



Maximizar
rentabilidad

Maximizar
liquidez

Minimizar riesgo



Pero no se puede conseguir
todo esto a la vez ...

CARACTERÍSTICAS DE TODA INVERSIÓN

¿Cómo se relacionan?

Cuanto menor liquidez, más riesgo (pues pueden suceder más cosas).

Y a las inversiones con más riesgo se les exige una rentabilidad mayor.





**SOLO OBTENDREMOS ALTA
RENTABILIDAD SI EL
PRODUCTO TIENE POCA
SEGURIDAD O BAJA LIQUIDEZ**

CARACTERÍSTICAS DE TODA INVERSIÓN

¿Cómo reducir el riesgo de una inversión?

¡Diversificando!



Para reducir el riesgo es recomendable diversificar, escoger varios activos con distinta rentabilidad, liquidez y riesgo.

No se deben poner todos los huevos en la misma cesta...



CARACTERÍSTICAS DE TODA INVERSIÓN

El equilibrio entre liquidez, riesgo y rentabilidad dependerá del **perfil de riesgo** de cada inversor.

Desde 2015 (Orden ECC/2316/2015) es obligatorio, para aumentar la protección del consumidor, que las entidades ofrezcan un **indicador** sobre el nivel del **riesgo**, **liquidez** y **complejidad** de los productos financieros que comercializan



Perfil de riesgo bajo
Se prefieren rentabilidades bajas a cambio de asegurar el capital invertido



Perfil de riesgo moderado
Dispuestos a asumir algunas pérdidas a cambio de obtener una rentabilidad algo mayor.



Perfil de riesgo alto
Alta tolerancia a las pérdidas y altas expectativas de rentabilidad.