

# 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

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

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.

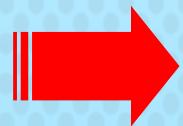
Entre dos inversiones con una rentabilidad esperada igual, se elegirá, lógicamente, aquella con menor riesgo.



# 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 POCAS  
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 **índicador** 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.