



ACTIVIDAD RESUELTA 1

Hace doce meses Amalia constituyó una cartera de inversión que combinaba renta fija, renta variable y fondos de inversión, de acuerdo con lo que puedes ver en la tabla siguiente.

En la actualidad Amalia desea conocer:

- La rentabilidad que le han proporcionado las distintas inversiones.
- La rentabilidad global de su cartera de inversión a lo largo de este año.

	Invertido	Intereses	Dividendos	Venta	Obtenido	Solución: rentabilidad
Renta fija	1.000 €	70 €	—	—	70	7 %
Acciones A	2.000 €	—	100 €	—	100	5 %
Acciones B	2.300 €	—	—	2.116 €	—184	—8 %
Acciones C	3.000 €	—	—	3.180 €	180	6 %
Fondo renta fija	1.000 €	90 €	—	—	90	9 %
Fondo renta variable	2.000 €	—	—	1.920 €	—80	—4 %

Solución:

- La rentabilidad (en la última columna de la tabla) es la relación entre lo que obtiene y se invierte. Así, para la primera inversión de la tabla la forma de proceder sería:

$$\text{Rentabilidad de la renta fija} = \frac{70}{1.000} = 0,07 \cdot 100 = 7 \%$$

- En cuanto a la rentabilidad global, realizamos una media:

$$\text{Rentabilidad global de las inversiones} = \frac{7 + 5 - 8 + 6 + 9 - 4}{6} = 2,5 \%$$

REFLEXIÓN

¿Pájaro en mano o ciento volando?

La elección entre renta variable o fija suele depender del perfil del inversor. Quienes deseen asumir mayor riesgo, pero también mayores beneficios llegado el caso, se decantarán por las acciones. En cambio, los que prefieran asegurar una mínima ganancia (y dormir tranquilos por la noche) preferirán la seguridad que proporciona la renta fija.



ACTIVIDADES

- ¿Por qué crees que a los fondos de inversión se les llama cestas de valores?
- ¿Por qué es importante el perfil de cada persona a la hora de invertir?
- ¿Qué ventajas e inconvenientes presentan la renta fija y la renta variable?
- Cuando nos referimos a inversiones, ¿a qué se refiere una persona cuando habla de «no poner todos los huevos en la misma cesta»?
- ¿Por qué es más recomendable diversificar las inversiones que fiarse del *rating*?