

CONOCE CÓMO REALIZAMOS NUESTRAS INVERSIONES Y LAS VOLATILIDADES QUE SE PUEDEN PRESENTAR.

Tipo de activo

Liquidez.



Definición

Hace referencia a las inversiones en cuentas bancarias en entidades locales e internacionales.



Formas de invertir

Se invierte directamente a través de depósitos en entidades bancarias.



Riesgos que afecta la rentabilidad de las inversiones

El riesgo de crédito con los bancos con alta calidad crediticia tienen un riesgo bajo.

Las cuentas bancarias no se ven afectadas por las variaciones en los precios de mercado.

El riesgo de liquidez es bajo considerando que se tiene disponibilidad inmediata de los recursos.



CONOCE CÓMO REALIZAMOS NUESTRAS INVERSIONES Y LAS VOLATILIDADES QUE SE PUEDEN PRESENTAR.

Tipo de activo

Títulos de renta fija.



Definición

Hace referencia a las inversiones realizadas en deuda emitida por emisores del sector real, financiero o gobiernos.

En el momento de emisión se establece la fecha de vencimiento, una tasa de interés fija o variable (IBR, IPC, Libor, etc), una periodicidad de pago de los intereses, recibiendo el capital inicial únicamente al vencimiento del título.

Algunos títulos que tienen amortizaciones periódicas de capital como es el caso de las Titularizaciones de cartera hipotecaria.



Formas de invertir

Estas inversiones se pueden realizar de forma directa a través de la compra de CDTs, Bonos o TES (Bonos del gobierno colombiano) que negocian en los mercados públicos de valores.

Así mismo se pueden realizar de forma indirecta a través de la inversión en fondos (FICs/Fondos Mutuos) u ETF (fondos que replican el comportamiento de un índice bursátil) que invierten en este tipo de activos.



Riesgos que afecta la rentabilidad de las inversiones

Los títulos de mayor plazo al vencimiento tienen un mayor riesgo de mercado debido a que una mayor duración* conlleva a mayor sensibilidad del precio ante variaciones en las tasas de interés del mercado.

Los títulos de emisores poco recurrentes tienen un mayor riesgo de liquidez y por ende las tasas de estos títulos tienden a ser más altas por incorporar una prima de liquidez.

Los títulos de emisores con menor calidad crediticia (medida a través de sus indicadores financieros) tienen un mayor riesgo de crédito y por ende los títulos incorporan una prima adicional por este riesgo.



CONOCE CÓMO REALIZAMOS NUESTRAS INVERSIONES Y LAS VOLATILIDADES QUE SE PUEDEN PRESENTAR.

Tipo de activo

Títulos de renta variable.



Definición

Hace referencia a las inversiones realizadas en acciones de compañías del sector real o financiero.



Formas de invertir

La inversión se puede realizar de forma directa a través de la compra de acciones que negocian en los mercados públicos de valores o de forma indirecta a través de la inversión en fondos (FICs/Fondos Mutuos) u ETF (fondos que replican el comportamiento de un índice bursátil) que invierten en este tipo de activos.



Riesgos que afecta la rentabilidad de las inversiones

Los precios de las acciones u fondos con inversiones en este tipo de instrumentos pueden tener variaciones altas en sus precios durante el día (alta volatilidad) y por esto estas inversiones tienen un alto riesgo de mercado.



CONOCE CÓMO REALIZAMOS NUESTRAS INVERSIONES Y LAS VOLATILIDADES QUE SE PUEDEN PRESENTAR.

Tipo de activo

Inversiones Alternativas.



Definición

Se refiere a inversiones en activos no tradicionales, diferentes a las inversiones de renta fija o renta variable de mercados públicos.



Formas de invertir

Se realizan principalmente de forma indirecta a través de la inversión en fondos que invierten en empresas (Fondo de Capital Privado), deuda (Fondos de Deuda Privada) o activos inmobiliarios en el mercado privado, es decir que no negocian en el mercado público de valores.

También se pueden realizar inversiones en activos inmobiliarios, a través de fondos que negocian en los mercados públicos (como los REITs en EE.UU).



Riesgos que afecta la rentabilidad de las inversiones

Si la inversión negocia en el mercado público puede tener variaciones por movimientos del mercado que lleven a ganancias o pérdidas.

Si la inversión no negocia en el mercado público de valores, su valoración no es diaria, aunque muestra una baja volatilidad puede tener un alto riesgo de mercado.

Las inversiones que negocian en mercado público no tienen liquidez, su salida se daría cuando finalice el fondo.



IMPORTANTE!

Dependiendo de la composición de los portafolios, algunos tienen más riesgo que otros y por esto se clasifican por perfil de riesgo:



Portafolios con alta concentración en títulos de renta fija de corto plazo, alta calidad crediticia de los emisores y alta liquidez están dentro del perfil prudente dado que la probabilidad de pérdidas es más baja.



Portafolios con inversiones en títulos de renta fija de largo plazo, con alta calidad crediticia y nivel medio de liquidez se clasifican dentro de un perfil observador pues tienen un nivel moderado de riesgo.



Portafolios con alto riesgo de mercado por su alta participación en acciones están dentro del perfil arriesgado debido a la mayor probabilidad de pérdidas por las variaciones de mercado a pesar de que las inversiones puedan tener una alta liquidez.



Así mismo los portafolios balanceados (mezcla de activos de renta fija y renta variable), se benefician por la diversificación, que permite reducir los niveles de riesgo total del portafolio.



Los activos alternativos están dentro de los niveles más altos de riesgo, debido a su baja liquidez y mayor riesgo de crédito, sumado a la probabilidad de pérdidas por su variación en precio.