



# INVERSIONES de acuerdo con tu perfil





---

## ¿Qué es el perfil del inversionista?

El perfil del inversionista es una clasificación que se realiza a las personas interesadas en invertir, con el objetivo de ubicarlos en grupos que delimiten rasgos generales en su comportamiento de inversión. En otras palabras: es una radiografía que permite conocer a fondo las características del inversionista, que son la base para determinar el tipo de instrumentos financieros con los cuales es ideal que realice la inversión. También podríamos decir que es el esqueleto de la estrategia de inversión y su finalidad es delimitar el tipo de estrategia de inversión que se debe seguir.

**3** características que determinan el perfil del inversionista:

1. Conocimiento y experiencia.
2. Situación y capacidad financiera.
3. Objetivos y metas de inversión.

## ¿Para qué sirve el perfil del inversionista?

Conocer el perfil de inversionista es fundamental para tener una inversión exitosa, ya que nos indicará qué porcentaje de la inversión debe mantenerse en instrumentos con mayor volatilidad (que generan mayor rendimiento); por ejemplo: renta variable nacional, renta variable internacional, derivados, etc. De igual manera, nos indica qué porcentaje debe estar en instrumentos con menor volatilidad (o más conservadores), a pesar de que generen menor rendimiento.





## ¿Qué pasa si no conozco mi perfil como inversionista?

**E**l no tener una inversión de acuerdo con el perfil se traducirá en que, muy probablemente, no se alcanzarán los objetivos y metas. Por ejemplo: si determinado perfil indica que una inversión debe estar principalmente en instrumentos de renta variable y con alta volatilidad – debido a que, entre otras cosas, el horizonte de inversión es de muy largo plazo – pero se omite esta información y se invierte en instrumentos muy conservadores, seguramente al final de la inversión el rendimiento no será el que se estaba buscando.

## Papeles invertidos

**E**l ejemplo anterior nos dice que si un perfil nos indica que lo mejor es invertir en instrumentos conservadores, pero ponemos nuestro dinero en instrumentos muy volátiles, es probable que nos llevemos una mala sorpresa cuando los mercados atraviesen por momentos complicados.

# ¿Es obligatorio definir un perfil para invertir?

Considerando que el perfil del inversionista define el tipo de estrategia que debe seguir todo inversionista, cualquiera debe estar clasificado en un perfil antes de realizar su inversión.



## También por ley

De acuerdo con la normatividad emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), que es la Institución encargada de regular y vigilar a las entidades financieras en México, como Bancos y Casas de Bolsa, para que las instituciones financieras puedan ofrecer servicios de inversión, previamente deben realizar una evaluación y diagnóstico al inversionista para determinar el tipo de perfil en que lo ubicarán.

Si bien la normatividad emitida no establece exactamente los perfiles en los que cada institución debe clasificar a sus inversionistas, en términos generales, y de acuerdo a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios (Condusef), podemos dividirlos en tres grupos:

1. Conservador
2. Medio
3. Agresivo

A demás de estos tres grupos, pueden surgir más perfiles, aunque eso dependerá de cada institución financiera. Casa de Bolsa Finamex, con la finalidad de ser más específica en el diseño de las estrategias de inversión, ubica a sus clientes en los siguientes cinco perfiles:

1. Conservador
2. Moderado
3. Patrimonial
4. Integral
5. Profesional

En cada uno de los cinco perfiles establece el nivel de volatilidad que pueda aceptar el inversionista; es decir, qué tanto acepta variaciones de corto plazo en su estado de cuenta.

Formalmente mediante un cuestionario se ubica el perfil del inversionista, sin embargo, cualquier resultado de un cuestionario deberá complementarse, invariablemente, de una entrevista con un asesor especializado, con la finalidad de orientar y diseñar una estrategia de inversión exitosa y personalizada.

## REGLA DE ORO

Un perfil que acepta mayores variaciones, buscará recibir mayores rendimientos.

## ¿Qué elementos determinan el perfil del inversionista?

Entre los principales elementos que determinan el perfil, están los siguientes:

### CONOCIMIENTOS Y EXPERIENCIA

Nivel de estudios, edad, ocupación, actividad profesional actual.

Instrumentos financieros en los que haya invertido.

Instrumentos de inversión que conozca.

Nivel general de conocimientos financieros.

### SITUACIÓN Y CAPACIDAD FINANCIERA

Origen y porcentaje aproximado de sus ingresos, que serán destinados a la inversión.

Porcentaje del monto de la inversión, en relación con su patrimonio.

Necesidades de liquidez de su patrimonio.

Capacidad para ahorrar respecto al ingreso total.

### OBJETIVOS DE INVERSIÓN

Propósito de la inversión.

Duración prevista para la inversión.

Definir objetivos de inversión.

Limitantes y restricciones particulares para la inversión, por voluntad del inversionista.

# Ejemplo del perfil del **inversionista**

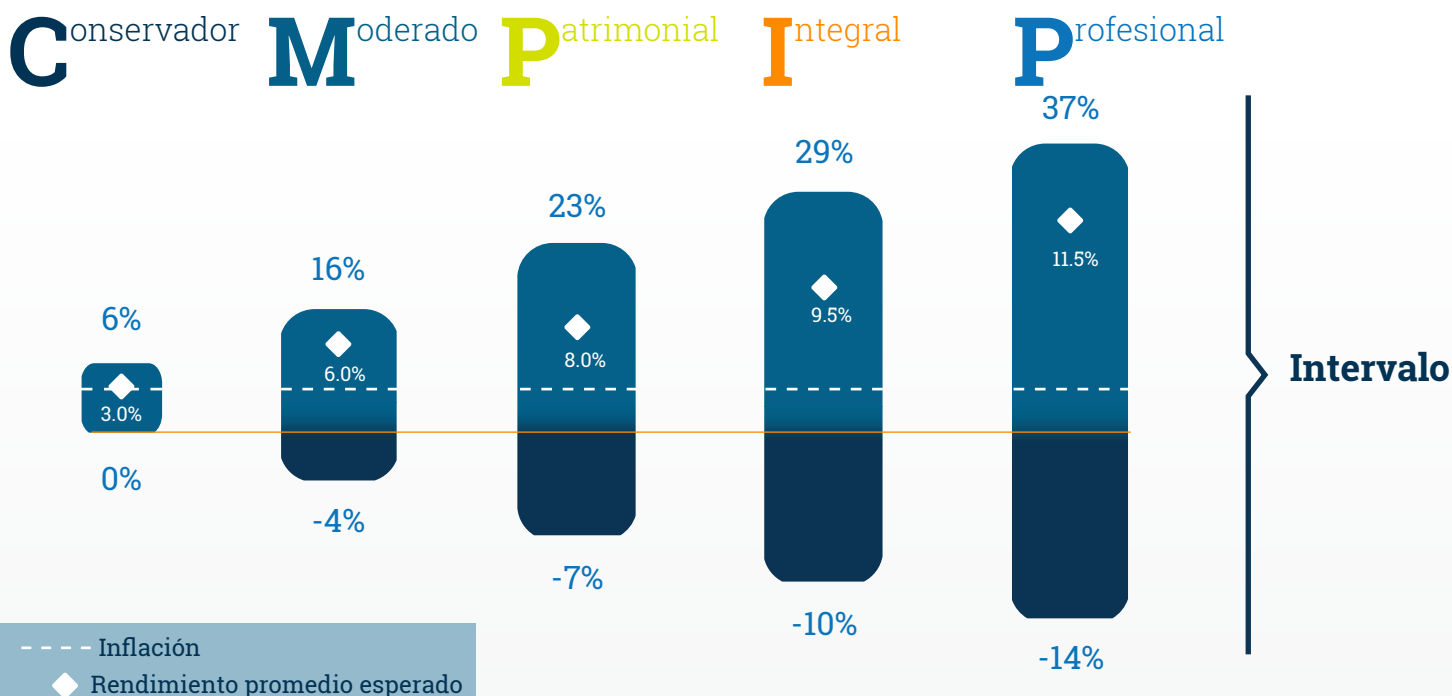
Supongamos que los rendimientos esperados en cada perfil son los siguientes:

Perfil	Rendimiento esperado promedio
Conservador	3.0%
Moderado	6.0%
Patrimonial	8.0%
Integral	9.5%
Profesional	11.5%

Durante el plazo de la inversión, el rendimiento en cada perfil puede estar fluctuando en un intervalo, el cuál es más amplio conforme el rendimiento esperado aumenta. Sin embargo en el largo plazo el rendimiento total se aproximará al promedio esperado.

La siguiente gráfica muestra el intervalo sobre el cual puede ubicarse el rendimiento en cada perfil, así como el rendimiento promedio esperado.

**Intervalo** sobre el cual puede ubicarse el rendimiento **en cada perfil**



Como se puede observar, cada perfil busca un mayor rendimiento. A partir del conservador, y conforme se busca un mayor rendimiento, la volatilidad aumenta.



El rendimiento esperado aumenta en cada perfil, proporcionalmente al incremento de inversión en mercados de renta variable y derivados, en los que se busca un mayor rendimiento. También, es por esta razón que el horizonte de inversión debe aumentar en cada perfil.

Estrategias con **menor** proporción en mercados de renta variable y derivados.

Estrategias con **mayor** proporción en mercados de renta variable y derivados.



Estrategias con un horizonte de inversión de **corto plazo.**

Estrategias con un horizonte de inversión de **largo plazo.**

Ahora que ya conoces qué es el Perfil del Inversionista es importante saber cómo diseñar una Estrategia de Inversión.  
Da Clic aquí para saber más.