

¿QUÉ CLASE DE ACTIVOS EXISTEN A LA HORA DE INVERTIR?



A LA HORA DE INVERTIR, BÁSICAMENTE PODEMOS HACERLO EN CUATRO TIPO DE ACTIVOS

Cuando invertimos siempre lo estamos haciendo en una de estas cuatro clases de activos. Hay veces que por ejemplo, al contratar un fondo mutuo, tu administradora invierte ese fondo en más de una clase de activo. En otras palabras: el instrumento de inversión “fondo mutuo”, puede estar invirtiendo en más de una clase de activo “renta fija” y a la vez “renta variable”.

1. Invertir en caja: corresponde a invertir en efectivo, en diversas divisas: dólar, EU, peso, etc. El clásico ejemplo: tener una cuenta en dólares en tu banco. Esto nos entrega liquidez fácil y por lo tanto poder de compra cuando lo queramos.

2. Invertir en renta fija: corresponde por ejemplo a bonos de empresas o públicos, o pagarés. En pocas palabras, uno le está “prestando” dinero a una entidad y contra ello, la entidad te devuelve después el dinero con una tasa de rendimiento y plazo de pago y pactados. Uno puede comprar el bono y venderlo antes de su vencimiento.

3. Invertir en renta variable: por ejemplo, en acciones, donde estoy comprando la propiedad de un negocio. Si la compañía crece y su valor se incrementa, la cotización de sus acciones también sube, si la compañía sufre un mal rendimiento, el valor de las acciones baja.

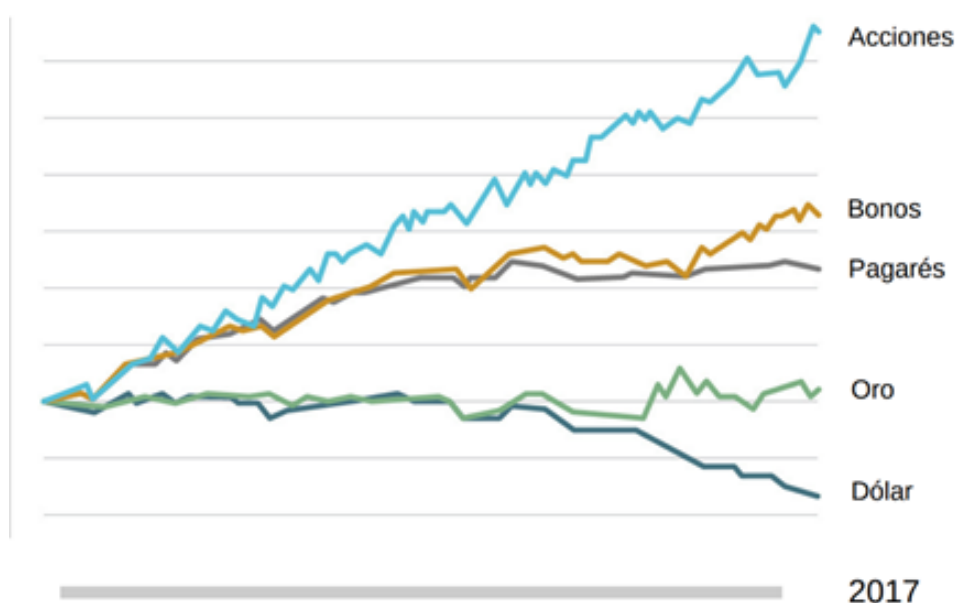
4. Activos alternativos: son todos los instrumentos transables que no son caja, renta fija o renta variable. Por ejemplo:

- Commodities: propiedad de bienes que tienen un uso final (por lo general son materias primas, por ejemplo, oro).
- Bienes raíces: propiedad sobre un espacio físico (casa, terreno, edificio, etc).
- Otros derivados: notas convertibles, instrumentos financieros varios.

¿RENTA FIJA O RENTA VARIABLE?

La renta fija se considera un activo menos riesgoso que la renta variable ya que experimenta menores subidas y bajadas en su rentabilidad. Sin embargo, a pesar de que la renta variable sufre más vaivenes, en el largo plazo, el retorno es siempre mayor que la renta fija.

Mira este cuadro. Así han rentado los distintos activos desde 1802 hasta 2017.



Fuente: Siegel, Jeremy, *Future for Investors*