



# **PRODUCTOS FINANCIEROS TRADICIONALES DE INVERSIÓN**

Mariano Aveledo Permuay

# PRODUCTOS FINANCIEROS

## RENTA FIJA

- Certificados de depósito
- Bonos y obligaciones

## RENTA VARIABLE

- Acciones

## FONDOS MUTUOS

- De renta fija, renta variable, materias primas, índices, etc.

## PRODUCTOS PARA INVERSORES CALIFICADOS

- Derivados
- Fondos Hedge
- Fondos de Private Equity

# RENTA FIJA

Retorno garantizado: el emisor se compromete a realizar pagos de intereses y de capital en un plazo determinado.

Los más comunes son:

## **Certificados de depósito**

- Emitidos por los bancos
- Muy utilizados por los pequeños inversores

## **Bonos y obligaciones**

- Emitidos por países (deuda pública) o por empresas (deuda privada)
- Permiten al deudor financiarse sin necesidad de acudir a la banca
- Rentabilidad fija o variable en función de una fórmula determinada
- La fecha de pago del capital e intereses es conocida desde el momento de su emisión

# RENTA VARIABLE

No garantizan rentabilidad ni el retorno del capital.

## Acciones

- Emitidas por empresas, permiten al inversor ser “accionista” y participar en los resultados financieros de las mismas
- Cotizadas generalmente en los Mercados de Valores
- Mayor riesgo que los instrumentos de renta fija
- Las acciones, si así lo decide la junta directiva de la empresa, pueden otorgar dividendos a los accionistas
- Recomendadas para inversionistas a largo plazo (horizonte de 5 años ó mas)

# FONDOS MUTUOS

Son productos de inversión colectiva formados con los aportes voluntarios de personas naturales y jurídicas.

Dichas aportaciones son administradas por una Sociedad Administradora de Fondos.

Ofrecen las siguientes ventajas:

- Diversificación del riesgo
- Manejados por gestores expertos en inversiones
- Liquidez
- Economías de escala
- Pueden invertir en renta fija, renta variable, materias primas, índices, etc.

# PRODUCTOS PARA INVERSORES CALIFICADOS

## PRODUCTOS DERIVADOS

Son instrumentos financieros cuyo valor depende de la evolución de los precios de otro activo llamado “activo subyacente”

- Los activos subyacentes pueden ser productos de renta fija, de renta variable, materias primas, índices, etc.
- Existen infinidad de productos derivados. Los más utilizados son las opciones y los futuros
- Revisten un riesgo elevado y solo son recomendados para inversores con experiencia y conocimientos financieros

## FONDOS HEDGE

Son conocidos también como fondos de cobertura. A diferencia de los fondos mutuos el gestor en la búsqueda de maximizar el retorno, puede utilizar productos de mayor riesgo.

- Pueden utilizar apalancamiento (préstamos)
- Pueden invertir a favor o en contra de la tendencia y la variación del precio de una acción, materia prima o cualquier índice
- Su liquidez es limitada, generalmente trimestral
- Revisten un riesgo elevado y solo son recomendados para inversores con experiencia y conocimientos financieros

# FONDOS DE PRIVATE EQUITY

También llamados fondos de Capital Privado, tienen como objetivo proveer capital a empresas no cotizadas en bolsa, generalmente para financiar su crecimiento.

- Son inversiones a largo plazo (10 años ó mas)
- No ofrecen liquidez durante la vida del producto
- A cambio, buscan obtener rendimientos muy superiores a las inversiones financieras tradicionales
- Revisten un riesgo elevado y solo son recomendados para inversores con experiencia y conocimientos financieros, que además estén dispuestos a mantener su inversión de riesgo por un largo plazo



**Muchas  
Gracias**

