

## AUTO-EXAMÍNESE

# ¿Cuánto riesgo está dispuesto a asumir?

### 1 Si ganase 100.000 € en la lotería y quisiese invertirlo ... ¿Qué haría?

- A) Sé que las acciones siempre proporcionan un alto rendimiento, incluso si a veces pueden bajar durante algún tiempo. Invertiré todo a largo plazo.
- B) Lo pondré todo en una cuenta de ahorros.
- C) Quiero conseguir una rentabilidad moderada y pondré la mitad de mi dinero en una cuenta de ahorro y la otra mitad en la renta variable.
- D) Yo soy un buen trader y podré obtener un mejor rendimiento que los gestores de fondos y ETFs. Operaré mi dinero de forma activa en los mercados.

### 2 Usted quiere comprar un coche nuevo, pero simplemente no tienen suficiente dinero para pagarlo por completo. ¿Qué hace?

- A) Se queda a la espera y ahorra hasta que pueda pagar la totalidad del precio de compra.
- B) Pide un crédito y compra el coche.
- C) Piensa en la pérdida de valor y luego decide seguir adelante con su viejo coche.
- D) Arrendo el mismo modelo y lo compro al final de la duración del contrato, cuando tenga suficiente dinero.

### 3 Busca un nuevo pasatiempo. ¿Cuál de las siguientes opciones le atrae más?

- A) Correr
- B) Paracaidismo.
- C) Jardinería.
- D) Carreras de coches.

### 4 Su agente de seguros querría concertar una cita con usted.

### Pero usted ya está asegurado. ¿Cómo reacciona?

- A) No quiero una cita. Estoy asegurado y no quiero pensar más en ello.
- B) Me quieren colocar un nuevo contrato y así ganarse las comisiones. Ya tengo demasiadas pólizas de seguro. En realidad, debería preguntar si podemos cancelar algo, porque no me ocurre nada de todos modos.
- C) Quizás me den un consejo útil, dígame qué seguro podría utilizar. Tengo curiosidad.
- D) Cuando se trata de mi seguro, prefiero al demasiado bueno que al demasiado malo. Hoy en día todo puede suceder.

### 5 ¿Apostaría 5 euros a que sale cara o un número determinado durante una pausa de su almuerzo cuando le ofrece este juego un colega?

- A) Con mucho gusto. Los juegos de azar son divertidos. Podríamos jugar varias rondas.
- B) No, más bien no. Tengo miedo a perder. Es sólo un juego de azar, pero si pierdo, me molesta.
- C) Yo digo que sí, porque es un pasatiempo agradable. Pero sólo una ronda.
- D) 5 euros son demasiado para mí. Si fuesen 2 euros probablemente me uniría.

### 6 Su salario no le ha llegado el mes pasado. ¿Qué piensa?

- A) La empresa va mal. Debería tener más cuidado y buscar otro trabajo
- B) Me temo que no voy a ser capaz de pagar mis deudas. Aunque tenga ahorros, ¿quién sabe cuánto tiempo me durarán?
- C) Siempre ocurren este tipo de cosas, mis amigos ya lo

**A**lgo que usted debería saber con exactitud es el máximo riesgo que será capaz de asumir. Esta es la única manera de valorar lo que usted está dispuesto a perder en caso de racha de pérdidas, sin que quede bloqueado por el miedo y el pánico. Al mismo tiempo le influenciará el tipo de inversión o trading que sea adecuado para usted. Así que realice las pruebas de las siguientes páginas y determine la mejor dirección en la que podrá iniciar su viaje en el mercado de valores.

han experimentado. Si sucede algo durante este mes, seguro que ha sido un error.

- D) Voy a pensar en ello algunos días, y luego decidiré si hablar con el jefe de contabilidad al respecto.

**7** Usted ha cometido un error en el trabajo, lo que probablemente implicará que la otra compañía le ponga una demanda por daños y perjuicios a su empresa. ¿Qué es lo más probable que haga?

- A) Voy al jefe y lo admito todo. Vamos a encontrar una solución, porque todo el mundo se equivoca.
- B) Me niego a creer esto, y voy a pedir una baja médica.
- C) No le dije nada a nadie y trataba de buscar excusas.
- D) Voy a contarle a mi manera y culpar a otros.

**8** Los amigos quieren ir a correr, pero fuera ya es de noche. La ruta pasa por un bosque cercano. ¿Qué haces?

- A) Pienso brevemente, pero voy. Después de todo, nadie espera durante horas en el bosque para atacar a un corredor.
- B) No lo pienso y voy.
- C) Tengo una sensación de náuseas desde que he decidido esperar, pero sin embargo a continuación voy a correr, pero no sin mi spray de pimienta.
- D) No puedo gestionarme a mí mismo. Prefiero quedarme en casa por el miedo.

**9** Hace meses adquirió valores con los que ahora tiene ganancias del 50%. ¿Qué hará?

- A. Lo vendo. No hay que tentar demasiado la suerte.
- B) Simplemente sigo manteniendo la posición.
- C. Vendo la mitad de la posición para asegurar ganancias. La otra mitad de la posición se mantiene en el juego.

- D. Está yendo bien, así que compro de nuevo para beneficiarme aún más de la tendencia actual.

**10** En bici sin casco. ¿Lo haría?

- A. Sí, pero sólo para recorrer distancias cortas dentro de la ciudad.
- B. Si estoy en las calles de la ciudad y noto que se me ha olvidado el casco, no vuelvo.
- C. Soy un ciclista experimentado pero necesito un casco.
- D. Siempre circulo en la bici con casco.

**11** Usted se hizo una foto en la carretera cuando estaba circulando demasiado rápido, sin mirar velocímetro. ¿Cómo se siente?

- A. A menudo me fotografío en la carretera y por lo general sólo voy un poco rápido. Haré lo mismo esta vez.
- B. Me reprocho haberlo hecho y me temo una fuerte multa.
- C. Me molesto por un tiempo, pero luego consigo controlarlo y pensar en otras cosas. El castigo será limitado.
- D. Pienso todo el tiempo que me llegará una multa grande y probablemente tendré que entregar el permiso de conducir.

**12** ¿Cuáles son sus vacaciones ideales?

- A. Siempre voy al mismo lugar, lo conozco bien y me gusta el paisaje.
- B. Me gusta ir a un nuevo lugar y descubrir cosas. Pero siempre es incómodo para mí cuando consigo en el avión.
- C. Las más bella y favorables vacaciones se pasan en la casa. Allí tengo mi jardín y mi balcón.
- D. me gusta volar y permanecer en albergues o con conocidos. Así conozco realmente la cultura de un país.

## ¡HECHO!

Puede utilizar el siguiente resumen para hacer su auto-evaluación. Por cada respuesta posible, hay entre 0 y 3 puntos. Basta con revisar sus decisiones y realizar las sumas de las puntuaciones intermedias para obtener el total final.

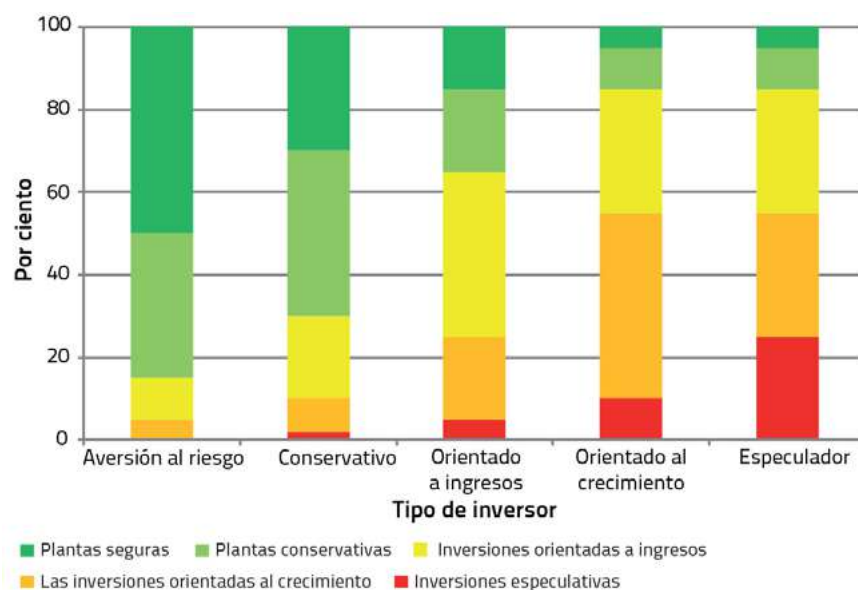
### Los 5 niveles de riesgo

¿Cuántos puntos ha alcanzado? En nuestra auto-prueba distinguimos 5 tipos de "riesgo". Se pueden distinguir unos de otros por el número de puntos necesarios. Según a la categoría a la que pertenezca, sabrá mucho sobre la zona en la que tendrá sus mejores posibilidades de éxito en el mercado bursátil.

### ¿Operando en varias clases de riesgo?

Los traders no deben comprar instrumentos y productos financieros de una sola clase. Añadir otras clases de riesgo le será muy útil para optimizar la relación riesgo/recompensa. La Figura 1 muestra cómo se combinan los depósitos de valores de los distintos tipos de riesgo. Un inversor sesgado hacia la seguridad debe, por ejemplo, no utilizar los valores especulativos, mientras que un trader especulativo debe poner sólo una pequeña parte en sus inversiones conservadoras. Pero no importa cuál es el riesgo que asuma, siempre recuerde: rentabilidad y riesgo van de la mano. Al final los riesgos pequeños a menudo no valdrán realmente la pena, mientras que un exceso de riesgo podrá conducir a pérdidas masivas. Por lo tanto, es crucial usar esta prueba para averiguar la cantidad de riesgo que puede tolerar. Incluso si usted asume un alto nivel de riesgo, no le exime de la necesidad de gestionar los riesgos de manera racional.

### G1 Ponderación de acuerdo a la tolerancia al riesgo



El diagrama muestra esquemáticamente cómo se puede estructurar su cartera en función del estado de riesgo.

Fuente: [www.traders-mag.com](http://www.traders-mag.com)

### G2 Incluso las cosas simples podrían funcionar ...

	A	B	C	D	Puntos
Pregunta 1	2	0	1	3	
Pregunta 2	1	3	0	2	
Pregunta 3	1	3	0	2	
Pregunta 4	2	3	1	0	
Pregunta 5	3	0	2	1	
Pregunta 6	1	0	3	2	
Pregunta 7	3	0	2	1	
Pregunta 8	2	3	1	0	
Pregunta 9	0	2	1	3	
Pregunta 10	2	1	3	0	
Pregunta 11	3	1	2	0	
Pregunta 12	1	2	0	3	
Total de puntos					



# Tipos de riesgo

## De 0 a 8 PUNTOS

### Sesgado hacia la seguridad

Con una puntuación de 0 a 8 puntos, la seguridad es lo primero para usted. El retorno es absolutamente secundario, ya que, en primer lugar, usted trata de perder lo menos posible. Esto es cierto para las pequeñas posiciones con baja volatilidad, buena diversificación y una orientación más bien a largo plazo, incluyendo estrategias de cobertura contra las pérdidas inminentes de los precios. Recuerde, sin embargo, que las ganancias consistentes en el mercado de valores sólo pueden lograrse mediante la adopción de riesgos calculados de manera estratégica. Sin riesgo, no funciona, ya que incluso con productos garantizados se sigue teniendo un riesgo residual.

## De 9 a 15 PUNTOS

### De 9 a 15 puntos, perfil conservador

Entre 9 y 15 puntos, usted se encuentra entre los inversores conservadores clásicos. Tolerará fluctuaciones moderadas en los títulos seleccionados, pero las caídas le podrán nervioso. Por tanto, debe distribuir el riesgo entre diferentes posiciones bastante pequeñas. También considerará las estrategias de cobertura, pero a menudo a expensas de la rentabilidad. Por lo tanto, sabe que es necesario un cierto riesgo.

## De 16 a 22 PUNTOS

### De 16 a 22 puntos, sesgado al lucro

Si puntúa entre 16 a 22 puntos usted está orientado al lucro. Está dispuesto a asumir un riesgo moderado y también a soportar rachas de pérdidas asociadas a rendimientos atractivos. Usted sabe que demasiadas posiciones individuales pueden tener un efecto negativo sobre su cuenta y conscientemente elegirá no llevar sus inversiones de manera demasiado arriesgada. Al mismo tiempo, no dejará su cartera desatendida durante días y estará listo para ajustes periódicos. En general, podrá crear un buen equilibrio entre riesgo y rentabilidad.

## De 23 a 29 PUNTOS

### De 23 a 29 puntos, orientado al crecimiento

Esta zona indica que trabaja bien con los riesgos y con la disposición del crédito. Usted sabe que los riesgos muy altos le ofrecerán mejores rendimientos a largo plazo si mantiene un enfoque claro en el caso de una pérdida. Esto significa que respeta el riesgo y lo considera una fuente de ganancias. Se orientará a corto plazo y usará productos apalancados para colocar operaciones y utilizar al máximo las oportunidades del mercado. Esto le permitirá conseguir una alta rentabilidad con posiciones relativamente grandes al mismo tiempo que limitará sus pérdidas por las posiciones individuales antes de que sean demasiado grandes.

## De 30 a 36 PUNTOS

### De 30 a 36 puntos, especulativo

Si ha conseguido 30 o más puntos, se encuentra entre los traders que operan los mercados estancados. Usará grandes posiciones con subproductos apalancados y con una gestión de posiciones a corto plazo para obtener el máximo rendimiento de sus configuraciones. Las pérdidas y reducciones grandes no le molestan, al menos eso es lo que usted cree. Lo cual puede ser peligroso, si usted se sobreestima y no realiza una apropiada gestión de riesgos. Por otra parte, podrá obtener altos rendimientos si opera apalancado en el corto plazo. Recuerde, sin embargo, que sólo unos pocos traders logran tener éxito con el trading especulativo.