

Bienvenido al Paquete Educativo One Academy - su guía para convertirse en un inversor bien informado y sabio!

Metodologías que cubren, los conceptos y prácticas teóricas que la mayoría de los comerciantes de éxito en todo el mundo emplean, nuestros materiales de enseñanza general le ayudará a dominar las herramientas y habilidades que necesita para sacar provecho de la negociación en los mercados financieros. Lo que es más, nuestros tutoriales te sumergen en el apasionante campo de uno de los activos más "calientes" en el mundo financiero que ha ganado popularidad en los últimos años en masa - criptomoneda.

El paquete Una educación Academia consta de cinco niveles. Ellos cubren áreas tales como los tipos de activos, los tipos de los mercados financieros, tipos de análisis financiero y herramientas para la valoración de activos y las predicciones de precios. Cuanto mayor sea el nivel, más avanzado el material presentado, por lo tanto, más valioso es el conocimiento que obtenga.

Nuestro nivel de introducción 1 será que se familiarice con los fundamentos y conceptos básicos de los mercados financieros, los activos y el comercio. Usted obtener información útil que permitirá que usted construya su conocimiento en los niveles más avanzados 2, 3, 4 y 5 que siguen. Tenga en cuenta que todos los niveles no son distintos - de hecho, cada nivel representa una extensión de los niveles anteriores. Por lo tanto, asegúrese de leer cada nivel de cuidado y detenimiento - faltan detalles clave en un nivel puede impedir que ampliar sus conocimientos en los siguientes niveles.

CAPITULO 1 - INTRODUCCION

él primer capítulo de nivel 1 le permitirá familiarizarse con las prácticas y estrategias más exitosas para manejar sus inversiones en tiempos de crisis, como el actual período en que estamos.

Se presta especial atención a las técnicas tales como la diversificación de la cartera y la reducción al mínimo de la deuda. Capítulo 1 también arroja luz sobre los conceptos fundamentales en el campo de las finanzas - riesgo y rentabilidad.

Capítulo 1 discute aún más los principales tipos de riesgo - Riesgo sistemático y no sistemático, así como sus subtipos - riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de tipo de interés, riesgo de incumplimiento, riesgo empresarial, riesgo geopolítico y muchos más.

Este video presenta sólo un breve resumen del capítulo. Para obtener información más detallada, por favor lea nuestros manuales.

MANUAL

1. Invertir en tiempos económicos difíciles

A menos que hayas estado viviendo bajo una roca, probablemente sepa el mundo todavía está luchando con las secuelas de la crisis financiera global que estalló en 2008. La crisis ha sido tan profunda que ha dejado una huella profunda en cualquier aspecto de nuestra sociales , el bienestar económico y político. No hay casi ninguna persona, institución, empresa o banco que no ha sentido los efectos graves de la crisis que se produjo como resultado.

Esta crisis financiera, es la más grave desde la Gran Depresión, planteó una serie de cuestiones que deben abordarse con el fin de evitar los mismos errores en el futuro. La pregunta más pertinente sigue siendo - por qué se producen las crisis financieras modernas?

La respuesta a esta pregunta es múltiple. Mientras que la razón inmediata puede ser una explosión de una burbuja del mercado de valores, el incumplimiento de un país o de choque de una moneda, las razones a largo plazo son por lo general mucho más amplio y más complejo. En cualquier caso, una crisis financiera elimina la riqueza financiera de muchos inversores e instituciones hace perder credibilidad a los ojos de las personas.

Uno de los factores que magnifican los efectos negativos de una crisis financiera es la selección inadecuada de los activos que los inversores hacen por su cartera. Un inversor inteligente debe

buscar una cartera que es inmune a tales condiciones de baja credibilidad institucional y pobre desempeño de las acciones. Invertir en la difícil crisis económica, por lo menos, requiere opciones que te dejan "en el lado seguro". Entre muchos, como son el oro y las inversiones alternativas.

2. La comprensión de la actual crisis financiera mundial

Desde el año 2007 hasta la actualidad, los EE.UU. ha estado experimentando algo que se llama la "Gran Recesión", la peor crisis financiera desde la Gran Depresión de la década de 1930.

Eso no quiere decir que muchas otras partes del mundo no han experimentado problemas financieros propios. Por ejemplo, Europa comenzó a experimentar la crisis financiera de 2008, que, en lugar de ser resuelto adecuadamente, se trata con un estímulo monetario. Esto se ha traducido en una burbuja de la deuda que sigue dañando la economía de muchos países europeos para el día de hoy.

Los Estados Unidos también ha tratado de frenar la actual crisis financiera global con un paquete de estímulo y rescate para sus bancos, pero que no ha curado todos los problemas. Y no hay que olvidar las otras partes del mundo, ya que es importante centrarse no sólo en los EE.UU. o de la UE. Por lo tanto, en Japón tenemos una crisis de la deuda y la deflación que ha estado sucediendo durante años. En China, la desaceleración económica se avecina. Y el Oriente Medio se ha encontrado con problemas económicos debido a sus desequilibrios socio-políticos.

3. ¿Cómo se puede hacer frente a su crisis financiera?

Por difícil que parezca, hay una manera para que usted pueda evitar los efectos de esta crisis económica actual. Usted puede proteger su riqueza y prosperar en estos tiempos difíciles mediante la diversificación de su cartera, haciendo un plan de inversión estructurada, el descubrimiento de nuevos productos de inversión más destacado como criptomonedas e invertir en el oro y la plata confiable.

Así es - invertir en los mercados de oro y plata en el momento adecuado sin duda le puede beneficiar. Con una tendencia al alza solidificado a pesar de la caída del valor del dólar, la inversión en oro y plata puede ayudar a evitar una crisis financiera personal. Durante las dos últimas décadas del siglo XX, la economía de EE.UU. era la envidia del mundo. Se creó 30 millones de nuevos puestos de trabajo, mientras que Europa y Japón estaban creando prácticamente ninguno. Se impuso su voluntad tecnológico e ideológico en grandes secciones del mercado global y produjo nuevos millonarios de la forma en que una planta de Ford resulta camionetas. Precios de las acciones estadounidenses subieron veinte veces durante este periodo, en el proceso de convencer a la mayoría de los inversores de que siempre sería así.

Hacia el final, incluso el gobierno federal parecía estar bien dirigido, acumulando excedentes suficientemente grande como para cambiar el debate de cómo asignar recursos escasos a cuánto tiempo se necesitaría para eliminar la deuda federal.

Como la moneda de este valiente nuevo mundo, el dólar se convirtió en la moneda dominante en el mundo. Los bancos centrales extranjeros acumulan dólares como su principal activo de reserva. Materias primas como el petróleo estaban denominados en dólares, y los países emergentes como Argentina y China vinculados sus monedas al dólar, con la esperanza de lograr la estabilidad EE.UU. similar. Por 2000, se decía que eran más \$ 100 billetes que circulan en Rusia que en los EE.UU.

Pero al terminar el siglo, también lo hizo esta extraordinaria carrera. Las acciones tecnológicas cayeron, cayeron las Torres Gemelas, y el sentido de la omnipotencia de los estadounidenses siguió el camino de sus ahorros. El gobierno de Estados Unidos está pidiendo prestado \$ 450 mil millones cada año para financiar la guerra contra el terrorismo, así como una serie de programas sociales nuevos o ampliados. las tasas de interés a corto plazo se han reducido a una increíble uno por ciento, mientras que el crecimiento y el fin se está acelerando, tomando prestado en todos los niveles de la sociedad está aumentando aún más rápido. El dólar, por su parte, se ha convertido en la moneda el problema del mundo, la caída en el valor frente a otras monedas importantes y hundiéndose frente oro. El mundo entero está mirando, rascándose la cabeza colectiva, y se pregunta qué ha cambiado.

La respuesta, como se verá en los próximos capítulos, es que todo ha cambiado, y nada tiene. El espectacular crecimiento de las últimas dos décadas, ahora resulta, era un espejismo generado por el humo y espejos de aumento de la deuda y la disposición del resto del mundo a aceptar una avalancha de nueva dólares. Hasta qué punto los EE.UU. debe te sorprenderá. Estados Unidos está en el punto en que la nueva deuda va a pagar el viejo lugar de crear nueva riqueza. De ahí que el pasado año unos pocos 'crecimiento lento y constante pérdida de puestos de trabajo.

Entonces ¿por qué decir que nada ha cambiado? Debido a los problemas de hoy son nuevos sólo en términos de la historia reciente de EE.UU.. Un análisis rápido de la historia mundial revela que sean tristemente familiar. Todas las grandes sociedades pasan de esta manera con el tiempo, acumulando deudas insostenibles y la moneda de impresión (y acuñación) en un intento cada vez más desesperado de mantener la ilusión de la prosperidad. Y todo, con el tiempo, se encuentran entre la espada proverbiales y profundo mar azul: o bien simplemente colapsan bajo el peso de su deuda acumulada, al igual que los EE.UU. y Europa en la década de 1930, o que sigan funcionando las máquinas de impresión hasta que sus monedas se convierten en inútiles y sus economías caen en el caos.

En esta ocasión, los gobiernos de todo el mundo han optado claramente por la segunda opción. Están recortando las tasas de interés, el aumento del gasto, y fomentando el uso de técnicas de ingeniería financiera modernas para crear una ola de crédito. Y la historia enseña que una vez en marcha, este proceso conduce a un resultado inevitable: Fiat (es decir, controlados por el gobierno) las monedas serán cada vez menos valor, hasta que la mayoría de nosotros simplemente renunciar a ellos por completo. Estas son palabras fuertes.

Ahora bien, ¿qué significa un colapso en el valor del dólar para sus finanzas? Muchas cosas, en su mayoría malas, pero algunos potencialmente muy buenos. En primer lugar, daña a las personas con un ingreso fijo, debido a que el valor de cada dólar que reciben hunde. Lo mismo ocurre con los que se les debe dinero, porque van a ser pagados en dólares de menor valor (de ahí el desastre a punto de golpear a muchos bancos). Bonos, que son básicamente los préstamos a las empresas o

los gobiernos que prometen hacer pagos mensuales fijos y luego regresar al director, serán terribles inversiones, ya que va a ser pagados en dólares siempre se deprecien. Para acciones y bienes raíces, el panorama es mixto, con un dólar débil ayuda en algunos aspectos y herir a los demás.

Uno de los ganadores es oro. Durante los primeros 3.000 años más o menos de la historia humana, el oro era, por una variedad de razones todavía válidos, el dinero de la humanidad de elección. En fecha tan reciente como 1970, que era el ancla del sistema financiero global. Y dado que las economías del mundo cortaron sus vínculos con el metal en 1971, ha actuado como una especie de moneda sombra, aumentando cuando el dólar es débil y cae cuando el dólar es fuerte. No es sorprendente que el oro languideció durante los años 1980 y 90, a la deriva menor medida que el dólar se disparó, y ser suplantado por el dólar como el estándar contra el cual se miden todas las cosas financieras. Pero ahora esas funciones están a punto de revertir una vez más. En la próxima década, ya que el dólar sufre uno de los grandes colapsos en la historia monetaria, el oro va a recuperar su lugar en el centro del sistema financiero mundial, y su valor, con respecto a la mayoría de las monedas nacionales de hoy en día, se elevará. El resultado: las monedas de oro y orfebrería las acciones mineras, y las monedas digitales basados en oro será mucho mejores maneras de preservar y / o hacer crecer la riqueza que los bonos denominados en dólares, acciones o cuentas bancarias.

Otra clase de activo muy interesante es la clase relativamente nueva de las monedas introducidas: criptomoneda. Bitcoin ha sido pionero en este campo - se apreció un asombroso 75 veces en 2013.

4. Plan de Inversión

Cada inversor debe darse cuenta de que todas las decisiones de inversión que hace con su cartera es únicamente suya y no de otra persona. Trata de ser siempre "en el control" de su cartera - no depender de otra persona para hacer lo que debe hacer. Si se pierde un control sobre ella, y no va a ser "manejado" por su cartera que a la inversa. Aquí hay grandes categorías de clases de activos que los inversores pueden poner su dinero en:

Figure I-1. Universe of Investing Opportunities

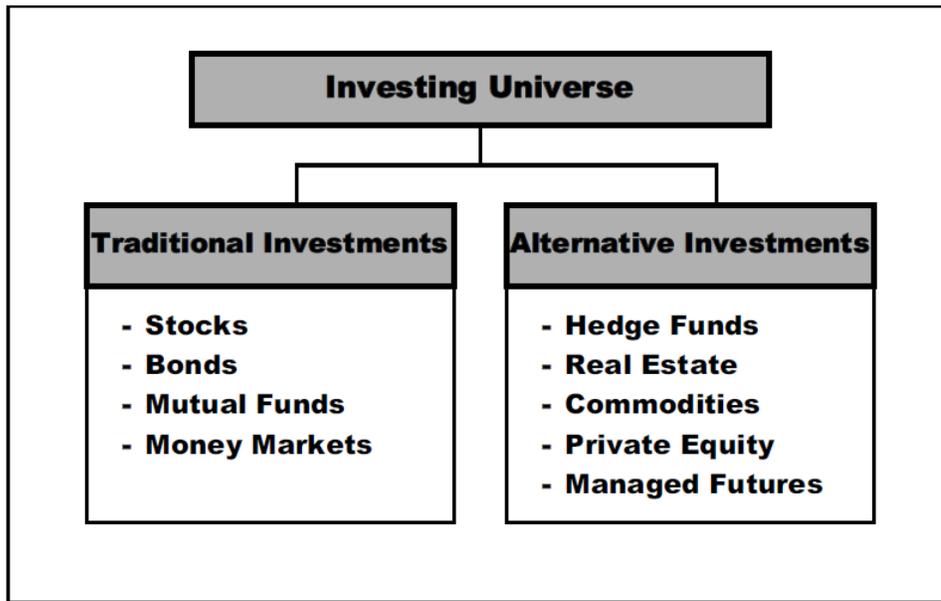
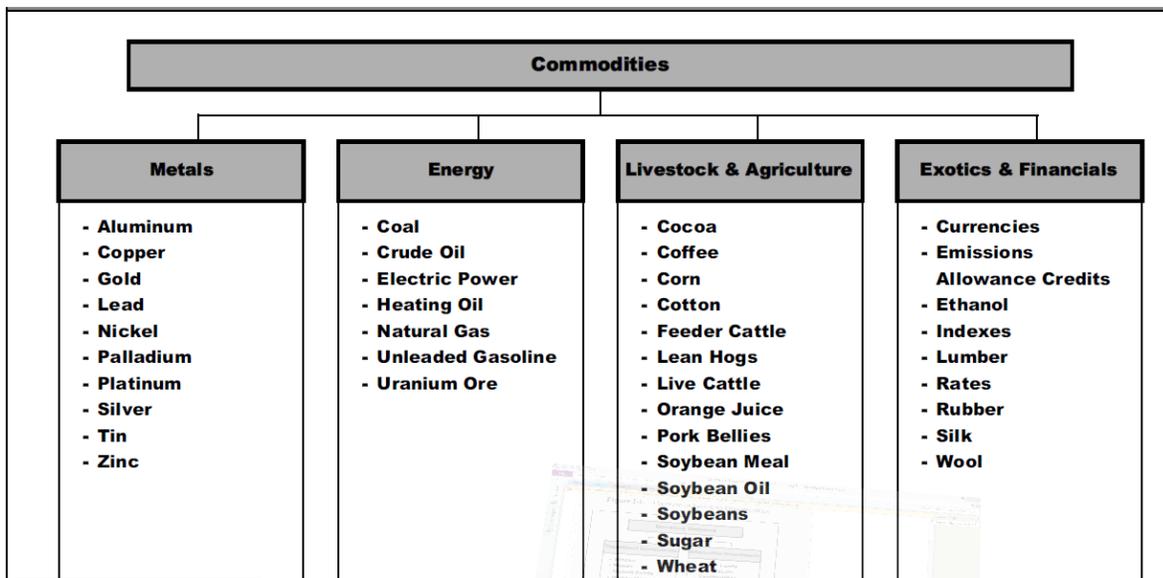


Figure I-2. Commodities Universe



Si usted está mirando para invertir en algo, tienes miles de opciones. Se puede elegir entre acciones, materias primas, bonos, inversiones alternativas, etc. Antes de realizar una inversión, la más importante y, al mismo tiempo, lo más difícil es obtener información detallada sobre el activo que está a punto de invertir en. Muchos inversores injustamente creen saber el nombre y la

información básica acerca de un activo es suficiente. Sin embargo, esto no puede estar más lejos de la verdad - que tiene que adentrarse con fuerza antes de tomar una decisión.

Afortunadamente, si usted no está dispuesto a dedicar tiempo y esfuerzo para alcanzar la competencia en la recogida de datos e invertir de manera rentable, hay gente siempre personas a las que se puede contratar para hacer el trabajo para usted. Los administradores de activos tienen una habilidad especial en el análisis de las tendencias económicas, estados financieros diferentes, y recoger información de diferentes empleados y proveedores. Sin embargo, esto tiene un costo - las comisiones de gestión de activos son altas. Por lo menos, incluso si confía en un gestor de inversiones o asesor, usted tiene que saber dónde están sus inversiones son, de lo contrario puede estar mal informado o incluso fácilmente engañado.

La parte más importante acerca de la inversión es decidir dónde invertir y cuándo invertir. La inversión en las áreas en las que hay que mayor cantidad de información, y donde se puede hacer el bien por su cuenta, es la mejor zona para invertir en. Las áreas tales como los mercados de valores extranjeros en general se consideran más difícil, ya que que requieren la recopilación de más información (en comparación con oro y materias primas, por ejemplo). En cualquier caso, si se desea aumentar su dinero a un ritmo más rápido que la tasa de inflación, entonces usted debe estar preparado para asumir riesgos. La toma de riesgos es una condición indispensable para ser un inversor de éxito, especialmente en situaciones de crisis financieras. Su viaje inversión veces puede ser una montaña rusa, sin embargo, si usted es lo suficientemente inteligente siempre se puede aumentar su riqueza. Sólo tiene que tomar una decisión informada sobre cuándo invertir y cuándo gastar.

El principio pilar que debe observar siempre la hora de invertir es "no poner todos los huevos en una sola canasta" - si la canasta se cae, todos los huevos se va a romper. En otras palabras, no coloque demasiados fondos en una inversión. Por el contrario, asegúrese de difundir su dinero a través de una serie de inversiones. La palabra clave para referirse a este proceso es la "diversificación" - una palabra que se encontrará una y otra vez a lo largo de los capítulos que siguen. Es decir, significa invertir en un número de diferentes activos y no sólo una diversificación. La economía puede subir o bajar, no hay absolutamente ninguna cierto tiempo cuando esto sucede. Pero si usted está preparado para hacer frente a los tiempos bajos, entonces usted tiene una gran oportunidad de ser próspero. La historia es lo mejor que puede hacer referencia a mientras se prepara para estos tiempos bajos, porque casi siempre proporciona pistas para ayudarle a tomar medidas preventivas. Hay muchos tiempos de incertidumbre económica que se puede hacer referencia a la historia de hacerse consciente de las situaciones, y estar preparado para ello. Pero, ¿qué tipo de eventos inciertos en caso de que tener en cuenta?

5. tempestuoso Economic Times

En sentido figurado, la economía se comporta más o menos como un hombre que se ha permitido a sí mismo en beber demasiado y luego se siente incómodo por la mañana. Aunque se sabe que la bebida después de un cierto límite que habrá consecuencias negativas, tales como dolores de cabeza y vómitos al día siguiente, que aún continúa bebiendo porque se siente realizado, aquí y ahora. Esto es más o menos cómo funciona la economía global de hoy en día. En primer lugar, nos damos cuenta de rápido crecimiento de un país, junto con los avances tecnológicos. Y los inversores, por lo tanto, ven esto como una oportunidad de aumentar su riqueza. Pero hay

momentos en que los inversores reciben sobreexcitada sobre estas oportunidades, sobreinvertir y bajar precio excesivamente alto. Esto es cuando la economía pierde su equilibrio, ya que "se recalienta" y crea burbujas. Durante la formación de burbujas, todo el mundo se siente feliz porque los precios están apreciando de manera espectacular y todo el mundo se siente más rico. Cuando esta burbuja estalla finalmente, la economía sufre por algún tiempo antes de que se las arregla para conseguir "volver a la pista" a su estado normal.

6. Mercado de burbujas y colapsos

La gran depresión es una consecuencia directa de una de las burbujas económicas más graves que se produjeron en el siglo 20. Cuando la burbuja bursátil estalló en 1929 después de "los años 20" en auge, una crisis financiera sin precedentes duras estalló cuyas consecuencias cobrado mucha importancia durante la década siguiente. Entre muchos, la razón principal de la explosión de la burbuja era excesivo del crédito y el gasto excesivo. Estos condujo a un aumento de las deudas que los EE.UU. no fue capaz de manejar, y, finalmente, la economía se derrumbó. Ahora, más o menos, que están experimentando una repetición de hechos ocurridos después del estallido de la burbuja inmobiliaria en 2008. A medida que las burbujas han demostrado, se producen una y otra vez, no importa qué medidas toman los individuos y los gobiernos (de hecho, los primeros conocidos la burbuja es la manía de los tulipanes en 1673, y desde entonces no tener un número de burbujas financieras similares). Por lo tanto, lo mejor que puede hacer es prepararnos para tal burbuja, porque es probablemente la única manera de hacer frente a una situación de este tipo. He aquí cómo usted puede traer a sí mismo en una posición adecuada:

☑ Manténgase alejado de las deudas del consumidor, y haz todo lo posible para no utilizar las tarjetas de crédito a menos que tenga una necesidad urgente de realmente hacerlo. Los créditos al consumo son la mejor manera de mantener el aumento de la deuda, y cuando llegue el momento difícil que se encontrará apretó contra la pared a devolver el dinero cuando sus niveles de ingreso serán sufriendo.

☑ Haga su mejor esfuerzo para limpiar su hipoteca tan pronto como sea posible. Tener cualquier tipo de deuda, especialmente durante un largo periodo de tiempo, se pone en una posición muy arriesgada, perdiendo. Vuelva a pagar su hipoteca rápido es probablemente la cosa más inteligente que hacer frente a la crisis. Esto asegura que no sólo no va a pagar tasas de interés excesivas, pero que no va a terminar siendo personas sin hogar.

☑ Asegúrese de que está ahorrando dinero para emergencias. No se involucre en un gasto excesivo porque si viene una crisis, se encontrará rompió en ningún momento.

☑ No se deje atraer a pensar que no hay oportunidades de inversión lucrativa durante las crisis. Es cierto que las oportunidades son más difíciles de encontrar, pero los más ricos son por lo general Asegúrese de diversificar con sus propias habilidades y capacidades. Esto es especialmente cierto durante la crisis, cuando con el fin de ser rentable como inversor, que tiene que ser cada vez más astuto y preparado para los retos

Si ha estado estudiando de cerca estos burbuja estalla, la mayoría de ellos son muy similares entre sí. Tome la burbuja de las punto-com por ejemplo. Durante la década de los 90, la gente pensaba que pueden enriquecerse rápidamente mediante la inversión en el Internet y la tecnología. Sin embargo, en 2000, el punto-com comenzó a implosionar, haciendo mucho daño a los inversores

ingenuos. A pesar de que esta burbuja no creó mucho de una agitación económica en comparación con la burbuja inmobiliaria de 2008, todavía era capaz de hacer daño a los que no lo habían hecho sus matemáticas correctamente y que no había sido capaz de tomar una visión integral de lo que era realmente está pasando:

☒ Siempre hay una manera de conseguir alrededor de estos tipos de burbujas - como ya se ha mencionado, siempre manteniendo una cartera de inversión diversificada es la forma más eficaz para inmunizar a partir del efecto de cualquier tipo de estallido de la burbuja (especialmente si se mantiene "refugio seguro" activos en su cartera o activos que se desempeñan bien en situaciones de crisis, como el oro, por ejemplo). Las personas que más sufren son los que invierten mucho dinero en un tipo particular de stock. Las personas que habían invertido la mayor parte de su dinero en las acciones tecnológicas durante el estallido de la burbuja de las punto-com con la esperanza de ser más rentable que el inversor medio fueron los que casi me rompió después de la explosión de la burbuja.

☒ No se acerque demasiado excitado cuando la próxima "gran cosa" viene. Sí, probablemente era una buena inversión para comprar instrumentos titulizados como los CDO (que vamos a discutir en el Nivel 5) cuando eran la próxima gran cosa. Sin embargo, el problema con las inversiones que son demasiado popular es que todo el mundo quiere unirse y las burbujas se forman fácilmente. Pensar racionalmente y evaluar los pros y los contras - asegúrese de escapar siempre antes de que estalle la burbuja.

☒ No se asuste cuando estalla una crisis. Sí, su cartera de inversiones podría golpear la parte inferior, pero lo que suele ocurrir es que los mercados financieros reaccionan de forma exagerada por algún tiempo. Mantener su cartera de veces podría ser una buena idea, ya que se recuperará cuando la reacción exagerada se desvanece.

Siga una manera sistematizada y coherente de evaluar las perspectivas de beneficios de los instrumentos financieros - asegúrese de realizar siempre el análisis fundamental y técnico integral del activo que desea invertir en (usted puede encontrar más información sobre el análisis fundamental y técnico en los niveles 2, 3, 4 y 5).

7. real de las burbujas inmobiliaria y se bloquea

Las burbujas no son intrínsecos a los mercados de valores, exclusiva - éstos se pueden formar con cualquier tipo de activo. La burbuja inmobiliaria 2008 es el ejemplo más ilustrativo de esto. Los propietarios de viviendas compraron sus casas con hipotecas con interés variable. Cuando la demanda de crédito se eleva, las tasas de interés también se elevan. Por lo tanto, sus créditos se hicieron más y más caro para ellos, ya que el interés fue en aumento. Al mismo tiempo, cuando se hizo evidente que el precio de la vivienda está sobrevalorada y el estallido de la burbuja, de repente las casas de la gente apuesta con la hipoteca (formalmente conocida como garantías hipotecarias) se convirtieron en más barato que el crédito que tienen que pagar. Fue entonces cuando se dieron cuenta de que es más fácil para ellos no pagan el préstamo y dejar que el banco tome su casa, porque de este modo se beneficiarán. Los bancos se encontraron en pérdidas tan graves que uno de los mayores de ellos, Lehman Brothers, se derrumbó. Corto y simple - auge y caída.

Para resumir, las acciones racionales de los inversores corregir los irracionales que formaron la burbuja. Sin embargo, como se muestra, siempre es bueno ser racional cuando todos los demás en el mercado irracional. Una cosa que puede hacer, especialmente en el caso de que usted tiene que tratar con los bienes raíces y las hipotecas, es la siguiente:

☒ Usted debe optar por pagar al menos el 25% por ciento de su pago inicial para su nuevo hogar a facilita las cosas por sí mismo. Una regla de oro - si usted se encuentra luchando para pagar los 25%, entonces usted no puede permitirse ese hogar. Empezar a buscar otra cosa, o se obtendrá en el abismo de sobreendeudamiento más pronto de lo que piensa.

☒ No sobre-se basan en agentes inmobiliarios y corredores de informarle sobre su presupuesto, y sobre el tipo de casa que puede permitirse el lujo de vivir. Empezar a trabajar en su presupuesto, y tener en cuenta que en algún momento tendrá que pagar la hipoteca, no importa lo que haces. Así que asegúrese de que usted recuerde que no se deje seducir a pagar una cantidad excesiva para los hogares que pondrán un agujero en su presupuesto personal. Asimismo, recuerda que va a tener otros gastos también.

☒ Si usted no tiene ningún plan de estar en el mismo lugar durante 5-6 años, entonces usted probablemente no debería comprar una casa. Siempre es mejor alquilar, ya que casi siempre dividir el mantenimiento con su propietario. Aparte de eso, los costos involucrados en la posesión de una propiedad es alta en comparación con el alquiler. Que le llevará al menos cinco años para establecerse en ese lugar.

8. El permanecer fuerte durante las reacciones exageradas del mercado

Hay varios eventos socio-política no triviales que están pasando actualmente en todo el mundo. Ya se trate de la comprometedor de un importante figura política, o es otra estafa que tuvo lugar en Asia, que se refleja casi siempre en el precio a corto plazo de los activos. La mayoría de estos eventos, sobre todo si no procedan de las tendencias a largo plazo y no se espera que cambien el "paisaje" en general, no hacen un gran impacto en la economía mundial.

Una vez más, hay que recordar lo que dijimos anteriormente sobre-reacción - el mercado tiende a entrar en pánico ante las noticias negativas, pero luego se instala fuera, más pronto o más tarde. Llevar a Juan. El asesinato de Kennedy, por ejemplo - el mercado de valores se redujo en un 3 por ciento después de que el asesinato se llevó a cabo. No obstante, el mercado era capaz de recuperarse rápidamente y restauró sus niveles en sólo 4 días e incluso añadió adicional 4-5 por ciento en las semanas siguientes. Para cortar la persecución, muy a menudo la gente exhibe pánico irracional para un breve período de tiempo, y luego todo se restaura en su lugar.

Otro ejemplo que merece mención es el infame ataque contra el World Trade Center, que conmocionó al mundo entero. El valor de las acciones del Dow Jones Industrial perdió un promedio de alrededor del 14 por ciento en una semana, y se registró como la caída de valor más alto en una semana en la historia. Pero tuvieron que pasar el índice de sólo 2 meses para recuperarse de esa pérdida y tomar una marcha ascendente.

☑ La mejor manera de proteger a sí mismo de este tipo de eventos políticos imprevistos es asegurarse de que se mantenga la calma y no se mueve de un tirón las rodillas.

☑ Nunca olvides la lección más importante - asegúrese de que tiene una cartera diversificada!

9. Plan de incertidumbres de la vida

Todos sabemos que la vida tiene sus propios altibajos, y que finalmente tengamos que enfrentarlos (si no hay altibajos en su vida, entonces usted está probablemente muerto). Cualquier cosa puede pasar en la vida, en cualquier momento - Lo mismo ocurre con los mercados financieros. Usted necesita asegurarse de que está listo para enfrentar cualquier cosa por mantener sus ahorros listo. Y tener ahorros a un lado que no tiene miedo de perder inesperadamente es sólo cuando se asegure de que - se dio el nombre - a mantener la tenencia de activos diversificados.

10. Mantenga un ojo cauteloso sobre qué se está encendiendo

La mejor manera de hacer una estimación de la próxima cosa, incierta en su vida es mantener siempre un ojo muy cuidadoso y centrado en lo que realmente está sucediendo a su alrededor. Habrá momentos en que el mercado podría estar en auge, y se le pensando que todo es finalmente obtener la forma que siempre ha deseado. Sin embargo, todo puede cambiar en cuestión de minutos y todos los planes que había hecho sobre su futuro feliz pronto podría llegar a ser más distante de lo que nunca ha pensado.

Habrá cambios económicos inesperados en todo el mundo y antes de darse cuenta. Por ejemplo, la inflación podría alcanzar un determinado país, incluso IFS economía es débil (tal situación se conoce como "estanflación", un ejemplo notable en este sentido es Japón). Es necesario asegurarse de que usted tiene un plan financiero en el lugar que usted necesita para lograr en los próximos años. Mientras persigue esos objetivos, asegúrese de que está monitorizando la economía mundial, su economía nacional, su economía local, su trabajo actual, su vida personal - todo en un solo lugar y todo en uno y el mismo contexto - no separarlos. Definitivamente habrá ocasiones en las que deberán reajustar sus planes de acuerdo a los acontecimientos que suceden a su alrededor. Con el fin de asegurarse de que van en la dirección correcta, usted debe desarrollar una intuición para percibir los ajustes necesarios que necesita para hacer a su modo el plan de antemano - sólo el de los inversores más rápido de ajuste más flexible y cosechar los beneficios consistentes en el mercado .

11. motivarse y desarrollar un plan

El dominio de las complejidades de la inversión es un esfuerzo creativo. Sin esfuerzo creativo puede ser completa sin un impulso interno para sobresalir. Invertir no es pura matemática - siempre hay un elemento de razonamiento cualitativo y el juicio detrás de sus decisiones de inversión. Aprender la forma de abordar con éxito este elemento cualitativo de la inversión es la

diferencia crucial entre tener éxito y no tener éxito en el mercado. Aparte de juicio cualitativo relacionado con las finanzas, hay otro aspecto cualitativo crucial que cualquier buen inversor debe tener en cuenta. Lo has adivinado - un comerciante debe tener su propio movimiento interno para lograr las metas y en constante superación, o poner en palabras sencillas - usted debe tener la motivación interna. No hace falta enumerar, hay una serie de factores externos que motivan a la gente a participar en invertir en los mercados financieros. Sin embargo, lo que mantiene a los inversores de éxito en la parte superior es su motivación interna y la autodisciplina.

La motivación interna no es un término claramente definible. Hablando vagamente, que está haciendo algo por el simple hecho de hacerlo correctamente y correctamente. En el contexto de la inversión, la motivación interna básicamente significa hacer algo por el bien de hacerlo de una manera informada y estructurado.

Esta última afirmación puede sonar ingenuo y vago a primera vista. Sin embargo, esta relación causa-efecto mental es inextricablemente relacionado con un comerciante principal del "exterior" motivación - beneficio. Si no se comprometen lo suficiente tiempo, esfuerzo y lo más importante, la diligencia en el mercado que aún podría ser rentable desde hace algún tiempo. Un inversor de éxito no es el que es rentable desde hace algún tiempo - es uno que es rentable sobre una base consistente y sostenible durante un largo período de tiempo.

En otras palabras, un inversor que evita el análisis de "dolor-en-el-culo" en su toma de decisiones y se basa principalmente en la suerte dejará de cosechar algún beneficio consistente del mercado. Los mercados financieros castigan a los perezosos - recuerde, usted compite con millones de personas que son probablemente mejor preparado de lo que en términos de conocimiento teórico. No deje caer en la desesperación por este hecho- cualquier inversor puede compensar el conocimiento "seca" con la motivación y la diligencia.

De hecho, la diligencia es la palabra clave aquí, especialmente uno de sus subcampos - autodisciplina. De hecho, la autodisciplina como un rasgo de carácter es probablemente el más importante que cualquier otra cuando se trata de invertir. Ser capaz de afrontar el reto y comprometerse a hacer lo que es difícil es una necesidad para cualquier buen inversor. atajos mentales no son una opción - en los mercados financieros, la recompensa es estrictamente proporcional no sólo al esfuerzo, sino también a la eficiencia y la coherencia de la aplicación de este esfuerzo. Al igual que se impone a sí mismo no comer carbohidratos si usted está en una dieta, de la misma manera va a escapar de la tentación de tomar el camino "fácil" en la inversión.

La autodisciplina va de la mano con la planificación. Tener un plan predefinido con puntos de referencia claros y una trayectoria "factible" es un requisito indispensable para el éxito de cualquier inversor.

La evaluación comparativa significa establecer umbrales factibles sobre qué, cómo, dónde y por qué se deben tomar decisiones y acciones de inversión. Además, cargar usted mismo con paciencia - estadísticas muestra convincentemente que, independientemente de si está o no está bien preparado teóricamente, el inversor comienza la media está en una pérdida en sus primeros meses. La paciencia también debe ser su punto de guía en cualquier comercio de mercado que se hace - no lo hace posiciones de apertura o cierre sobre la base de la emoción y el sentimiento, pero piensa dos veces.

Una piedra angular en la planificación es fijarse límites cuándo parar. No cerrar una posición ganadora en el tiempo o salir de una posición perdedora durante demasiado tiempo es lo que suele derriba a los inversores hacia abajo. Un empresario de éxito sabe cuándo parar. No deje que los beneficios o las pérdidas desdibujan su juicio - no ser codicioso y no tome decisiones prematuras. Además, aprenden a perder - las pérdidas son parte de la vida y usted debería ser capaz de aceptarlos. Por último, pero no menos importante, no apunte a alturas poco realistas - si quieres un rendimiento del 1000% durante un mes, piense dos veces - Los mercados financieros no es el el lugar para el que en tal caso.

12. Riesgo y Retorno

Qué es el riesgo?

El riesgo es la ambigüedad, el riesgo es la incertidumbre. Como tal, no es de extrañar riesgo es algo que cada uno trata de evitar. Sin embargo, lo que elimina el riesgo del todo es imposible, sobre todo cuando se habla de los mercados financieros. No importa el nivel de riesgo, asegúrese de que no falta de definición de sus decisiones de inversión. Y recuerda que la proposición fundamental de las finanzas - cuanto mayor sea el riesgo, mayor será el retorno. Por supuesto, siempre hay situaciones en las que los rendimientos son anormalmente alta o anormalmente bajo en comparación con el riesgo que está tomando. Sin embargo, estas situaciones no son ni fácilmente predecible, ni sostenible durante largos períodos de tiempo.

Mucha gente podría decir que hay muy poco o ningún riesgo en la obtención de los beneficios de invertir en algo. Yo diría que esas personas están tratando de crear una ilusión muy peligrosa a su alrededor. En el mercado de comercio, no hay tal cosa. Para ganar los premios, siempre hay que tomar los riesgos, no importa el tamaño de las recompensas (recompensas podría ser negativo y todavía soportar el riesgo).

Algunas personas podrían ser capaces de ganar grandes premios de sus pequeñas inversiones, pero que no dura para siempre. La incertidumbre está en todas partes, y habrá ocasiones en que esas altas recompensas pueden fluctuar. Y si quieres ganar recompensas que le ayudará a soportar la inflación y las crisis financieras globales, entonces usted debe estar listo para un viaje lleno de baches. Todo lo que viene fácil es "demasiado bueno para ser verdad" - como cada economía de grado se enseña en su primera conferencia en la universidad, no hay almuerzo gratis. Si usted está en su camino para convertirse en un inversor, entonces hay dos términos que siempre se debe tener en cuenta a lo largo de su vida - riesgo de la inversión y los rendimientos de las inversiones. Estos son los dos términos que van mano a mano. Cuanto mayor es el riesgo de que usted está listo para tomar, mayor será la probabilidad de que ganen más de esa inversión. Y lo mismo vale para las inversiones de bajo riesgo. Muchos inversores descartar completamente la parte del riesgo de la inversión. Si ven un mayor retorno en una inversión en particular, siguen adelante e invertir en ella. Por el contrario, cada inversor prudente y racional tiene como objetivo lograr el máximo rendimiento sin dejar de reconocer los riesgos y tratando de minimizarlo. La cuestión fundamental es - ¿cómo aumentar sus beneficios de inversión, mientras que todavía está tratando de minimizar el riesgo que está tomando para ello? Respuesta simple - la diversificación y la optimización de la asignación de activos en su cartera.

Todos sabemos que el riesgo no puede ser minimizado por completo, pero puede ser controlado por una política de asignación de riesgos adecuada. Queremos construir una cartera que está construido y diseñado de tal manera que el retorno que esperamos es ajustada al riesgo y hemos tenido en cuenta y hemos reducido al mínimo todos los riesgos relevantes.

¿QUÉ ES LA DEVOLUCIÓN?

El retorno de la inversión es la razón principal por la que una persona invierte en algo. Si no iba a sacar nada de su inversión, entonces por qué iba a invertir en tal cosa?

Si los inversores no obtienen un rendimiento adecuado de sus inversiones, entonces nunca deben invertir sus ingresos duramente ganado en algo que no promete una recompensa. Como se ha mencionado, el principal objetivo de la inversión es obtener un alto retorno de la inversión, con la menor cantidad posible de riesgo. Sin embargo, tenga en cuenta el retorno no es sólo el dinero; que puede venir en muchas formas.

A medida que la riqueza financiera se mide en cantidad, la mayor parte de las veces que vamos a discutir la parte cuantitativa de los rendimientos de la inversión. Sin embargo, cuando se hacen las cuentas en nuestra cabeza, nunca se olvide de tener en cuenta y nunca ceder en los rendimientos cualitativos, como la sensación de seguridad, o sensación de tener el control sobre su propia vida.

Tomar las decisiones adecuadas sobre la cantidad de retorno que usted desea, y la cantidad de riesgo que está dispuesto a tomar con sus inversiones es crucial. Recuerde que su cartera está hecha de las inversiones acumuladas que realice. Asegúrese de que usted lo trata como una unidad y mantener un enfoque equilibrado - no prestar más atención a algunos activos que a otros. Cada persona tiene una perspectiva diferente a correr el riesgo de que se toma la hora de invertir en algo. Algunos piensan que el riesgo es por la pérdida de dinero, otros piensan que el riesgo se debe a que están invirtiendo en un activo poco familiar, sin embargo, otros piensan que están tomando un riesgo, ya que no están siguiendo la mayoría. Muchos inversores individuales son en su mayoría preocupados si van a perder dinero, sin tener en cuenta si esa pérdida resulta ser temporal o permanente. Los fondos de inversión consideran otro matiz de riesgo - una sub-riesgo para ellos es la posibilidad de no realizar mejor que los fondos de inversión promedio que compiten con.

La conclusión es - riesgo no es una noción homogénea y cada inversor, ya sea en una responsabilidad institucional o una individual, lo ve como una combinación de diferentes tipos de sub-riesgos. Al final del día, si se ignora todas las diferentes perspectivas de riesgo, se puede establecer una definición más universal de riesgo - que se define como la incertidumbre de que obtendrá el real o el rendimiento estimado de su inversión. La mayoría de los expertos en inversión intentan evaluar el riesgo de muchas maneras. Dependiendo del movimiento mensual de precios de los valores individuales, el riesgo es calcular sobre la base de si el precio se mueve hacia arriba o hacia abajo. Cuanto mayor es el movimiento de los valores individuales, más riesgo se involucrará en que la inversión en particular - en otras palabras, cuanto mayor sea la volatilidad de los rendimientos, mayor será la cantidad posible de que se puede perder (por supuesto, durante la alta volatilidad, que puede ganar más, pero se puede perder más que con la volatilidad normal). Del mismo modo, cuanto mayor sea la volatilidad, mayor será la probabilidad de que el mercado va a limpiar hacia fuera en cuestión de segundos - incluso si el precio se ajusta a los niveles que

usted desea, usted ya se rompió en ese momento si la volatilidad es demasiado alto. Invertir en los rendimientos de baja volatilidad permite hacer la optimización de su cartera con más facilidad. Sin embargo, usted debe elegir el nivel de riesgo y la respectiva devolución de su cartera en función de su apetito de riesgo - cada inversor es diferente y su cartera debe reflejar sus preferencias de riesgo y retorno individuales. Para resumir, la toma de decisiones adecuadas, observando las tendencias del mercado y proyectar los rendimientos esperados correctamente es crucial para que tenga autoridad sobre su cartera.

13. Las fuentes de riesgo de inversión

Como es de esperar, hay muchas fuentes de riesgo. En general, estos se pueden clasificar en dos grandes categorías. El primero es el riesgo de que no esté controlado por nosotros, y se compone de factores externos que afectan a nuestras inversiones. El segundo es el riesgo que se relaciona directamente con la inversión que hacemos. Estos se llaman Riesgo sistemático y riesgo no sistemático, respectivamente.

RIESGO SISTEMÁTICO

Como se mencionó anteriormente, el riesgo sistemático, también llamado riesgo no diversificable, consta de condiciones, las tendencias del mercado y los eventos que están fuera del control de la inversión (nótese la diferencia con el riesgo "sistémico", que es una idea completamente diferente y está cubierto de Nivel 2). Este es el tipo de riesgo que influye la mayor parte de la subida y la caída de los activos en un mercado en particular. Esto puede afectar directamente a nuestras vueltas. Para ampliar la idea de Riesgo Sistemático, podemos identificar de cuatro componentes diferentes de riesgo sistemático

☒ Riesgo de Mercado

Este es el riesgo que se relaciona con la disminución en el movimiento de todo el mercado. Si los mercados financieros bajan por alguna razón, lo más probable es que su cartera también va a bajar, independientemente de su protección diversificación.

☒ Riesgo de Tasa de Interés

El tipo de interés básico de los bancos centrales, que sirve como punto de referencia para todos los tipos de interés en la economía, está determinada por los reguladores y no por el mercado. Es posible predecir las tasas de interés de base, pero no se puede estar absolutamente que las tasas de interés se toman una decisión que corresponde de un modo u otro con su movimiento de cartera (tasas de interés son un factor importante para la valoración de ambas acciones y bonos - usted puede encontrar más detalles en el nivel 2, nivel 3 y nivel 4).

☒ Riesgo de Tipo de Cambio

La probabilidad de que los cambios en el valor de la moneda extranjera afectaría negativamente a la rentabilidad de la inversión se considera riesgo de cambio. Este riesgo se produce si tiene activos en su cartera que están denominados en una moneda que podría depreciarse. Por ejemplo, incluso si la acción está apreciando un 5% por año, si es en dólares y el dólar cae en un 10% por año, que está en una pérdida.

☒ Compras Poder de riesgo

El valor real de la inversión reduce las horas extraordinarias debido a la inflación. Mientras que la inflación se mide y se predijo, se puede una vez más, no estar seguro de que lo que sucede en la realidad coincidirá perfectamente a sus expectativas previas.

EL RIESGO NO SISTEMÁTICO

Este es el tipo de riesgo que no está relacionada con factores externos (exógenos). Se refiere al riesgo que se asocia directamente con y atribuible al activo que se están negociando. Por ejemplo, si estamos hablando acerca de las acciones de la compañía que usted está invirtiendo en, sus niveles de deuda, las acciones de su gestión, la competencia que enfrenta etc, entonces todos estos causan un impacto en el riesgo no sistemático. Además, este riesgo consiste en el mercado en el que opera esa empresa en particular en Aquí están algunos de los componentes de riesgo no sistemático.:

☒ El riesgo de negocio

Este riesgo implica las acciones o las operaciones de la empresa que afectan directamente a nuestra inversión. Por ejemplo, si una empresa tiene problemas con las entregas de sus proveedores, a continuación, se verán afectadas sus ventas y ganancias. Si bien esto no sucede muy a menudo, existe el riesgo de que podría ocurrir en algún momento.

☒ El riesgo financiero

Este riesgo consiste en la estabilidad financiera de una empresa. Por ejemplo, si una empresa utiliza demasiada deuda para financiar sus operaciones, a continuación, existe el riesgo de que podría no ser capaz de pagar la deuda.

☒ riesgo de la industria

Casi todas las empresas tienen algún tipo de competidor, y las acciones que los competidores tengan efecto, la rentabilidad de la empresa hemos invertido en.

☒ El riesgo de liquidez

Este tipo de riesgo se asocia con nuestra oportunidad de vender, o "liquidar" nuestra inversión. Baja liquidez significa la actividad comercial bajo, es decir, hay muy pocos compradores y vendedores en el mercado. Cuanto menor sea el número de participantes en el mercado, menor será la probabilidad de que seremos capaces de encontrar una contraparte que desea comprar nuestra bono o acciones al precio que queremos venderlo. Esto significa que cuanto menor es la liquidez, mayor es el riesgo de que no vamos a realizar el retorno que deseamos.

☒ riesgo Reglamento

Este riesgo implica el efecto negativo de la inversión debido a las nuevas leyes que imponen una mayor regulación en el mercado.

El riesgo general puede ser vista como la suma de riesgo sistemático, y el riesgo no sistemático. Competente inversores son capaces de eliminar el riesgo no sistemático mediante la diversificación. Estos inversores suelen hacer uso de los datos históricos para estimar el riesgo que

están tomando en una inversión en particular y la forma. Sin embargo, el riesgo sistemático no puede ser diversificada o se elimina. El uso de datos históricos nos ayuda a estimar el riesgo con mucha más precisión. Si la diferencia entre los rendimientos estimados y los rendimientos reales es más, entonces hay un mayor riesgo de que la inversión. Para cortar la persecución, mediante el análisis de estos datos, y averiguar la diferencia de que los rendimientos reales y los rendimientos estimados tienen, se puede calcular la denominada "desviación estándar", que es un indicador de riesgo (más información sobre la desviación estándar puede encontrarse en los niveles 2, 3, 4 y 5). Cuanto mayor sea su desviación estándar, mayor es el riesgo que implica que la inversión en particular. Una cosa que un inversor debe tener en cuenta es que la desviación estándar siempre cambia de acuerdo con el valor de mercado de dichos activos, y que la frecuencia de este cambio es difícilmente predecible. Para algunos activos, la desviación estándar podría cambiar con mucha más frecuencia que otros. La volatilidad de los retornos por lo general aumenta durante los momentos en que los precios caen, y es de moderada a baja cuando los precios aumentan. La desviación estándar es considerado como el mejor indicador de la volatilidad, ya que nos da una estimación alrededor de la media del rendimiento real, que casi siempre resulta ser un cálculo correcto.

La volatilidad es el riesgo. Por lo tanto, la desviación estándar puede ser un indicador de riesgo global que consiste en tanto, el riesgo sistemático y el riesgo no sistemático. Sin embargo, casi no se puede decir nada acerca de las fuentes específicas de riesgo - sólo se mide la cantidad de riesgo, no a los aspectos específicos de riesgo. Aún así, a pesar de sus deficiencias, la desviación estándar es considerado por muchos inversores que dominan un método apropiado para medir el riesgo.

Puede encontrar más información acerca de los tipos de riesgo, la volatilidad, la desviación estándar en nuestras ediciones más avanzadas L2 y L3. Los detalles sobre la diversificación de carteras se pueden encontrar en nuestra clase magistral edición L5.

14. ¿cómo puede beneficiarse de tener una bien equilibrada de riesgo-rendimiento Matrix

Ya ha habido una relación entre el riesgo y la inversión que hacemos. Esto significa que si un inversor quiere ganar recompensas más altas, que tendrá que considerar la inversión en activos que presentan mayores riesgos. No hay una segunda forma de obtener recompensas más altas. Respectivamente, los inversores que invierten en activos que tienen menor riesgo, ganar premios menores. La asignación de activos está estrechamente relacionado con el riesgo y el retorno y el papel que desempeñan en la construcción de la cartera. activos negociados no debe ser abordado como una única inversión aislada. Más bien, deben ser abordados como parte del cuadro general, un componente de asignación de activos.

Hay básicamente dos teorías más influyentes de inversión a través del cual se fundamenta la asignación de activos. La primera es la teoría de cartera moderna (MPT), y la segunda es la hipótesis del mercado eficiente (EMH).

De acuerdo con la teoría de cartera moderna, un inversor no debe evaluar el riesgo y la recompensa de una inversión sobre la base independiente. Deberán evaluar esta se mantiene el riesgo global y la recompensa de su cartera. Si un inversor racional se enfrenta a dos inversiones con rendimientos idénticos, pero uno implica más riesgo que el otro, entonces se elegirá el menos

riesgoso. En consecuencia, el inversor debe invertir en la inversión más bajo riesgo. Viceversa - si dos activos tienen perfiles de riesgo idénticos, pero uno ofrece un mayor rendimiento que el otro, entonces los inversores racionales elegirán el que ofrece más retornos.

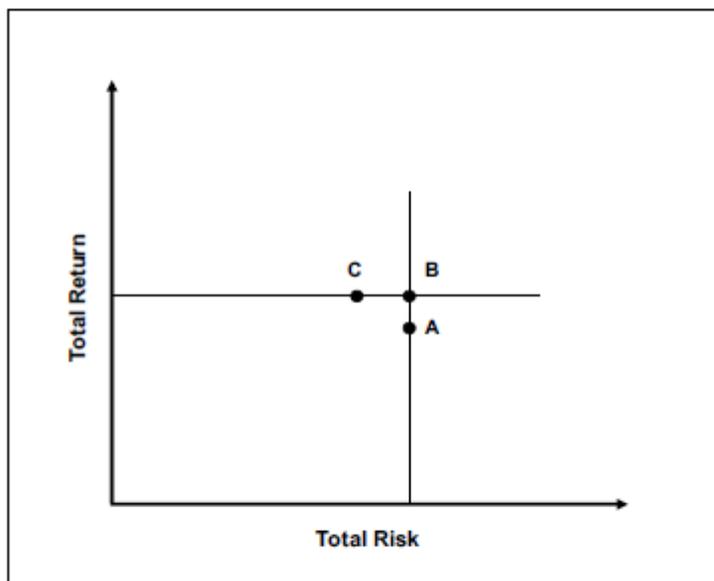
Considere la posibilidad de un inversor que se enfrenta a dos oportunidades de inversión, A y B. De acuerdo con la gráfica, el inversor seleccionará la inversión de B en A, ya que existe la posibilidad de una mayor rentabilidad. A pesar de que tanto las inversiones tienen la misma gravedad de los riesgos, el inversor elegiría la inversión que le da un mayor rendimiento al mismo nivel de riesgo. Sencillo.

Tenga en cuenta que el mismo inversor se enfrenta a dos inversiones, a saber, B y C. En esta ocasión, el riesgo relacionado con la inversión C, es menor de lo que está involucrado con la inversión B. Es obvio que el inversor va a invertir en C, porque va a obtener la misma cantidad de vueltas con menos riesgo. Una vez más - bastante simple y directo.

Harry M. Markowitz, que fue galardonado con el Premio Nobel de Economía en el año 1990, es la persona detrás de la teoría de cartera moderna. Aunque los principios básicos MPT pueden parecer demasiado básicos desde nuestra perspectiva, cuando se introdujo por primera vez por Markowitz en los años 60, se consideraron revolucionarios.

Desde entonces, MPT se ha perfeccionado en gran medida. Teoría moderna de cartera introduce el concepto de correlación, que es una base para más métodos de modelado avanzados tales como regresiones econométricas. Para más información sobre cómo tomar una ventaja de correlaciones y regresiones con el fin de generar beneficios se puede encontrar en nuestros Nivel avanzado Nivel 4 y 5 ediciones.

Figure 5-1. Investment Alternatives and Rational Decisions



Source: Frush Financial Group

Para los inversores que tienen mayor apetito por el riesgo, es decir, para aquellos que aspiran para rendimientos más altos sin que se deje intimidar por el mayor riesgo, invertir en materias primas en un horizonte de corto plazo podría ser una buena opción. Mientras en el largo plazo, los productos básicos por lo general resultan ser una inversión estable y rentable que protegen contra la inflación, sus precios son muy volátiles en el corto plazo. La mayoría de las personas que se dedican a comercio de materias primas en un horizonte de corto plazo con el objetivo de cosechar beneficio rápido en alto riesgo son llamados especuladores. Si bien la connotación popular de la palabra especulador podría inducir a pensar que son personas que ciegan apuesta con visión de si el precio va a subir o bajar, este estereotipo no puede estar más lejos de la verdad. La mayoría de los especuladores (no todos de ellos, por supuesto) son los operadores con experiencia que tienen conocimiento prolífica en el análisis de valoración de activos. Con el fin de ser rentable en medio de los especuladores con un conocimiento superior, que tiene que ser diligente para "aprender sus lecciones" y utilizar las herramientas de análisis de mercado disponibles con prudencia y rápido. Más información sobre las herramientas de análisis de mercado, tales como el análisis técnico, análisis fundamental y el análisis de regresión se puede encontrar en otros niveles de nuestro paquete de la educación.

Por supuesto, los productos básicos por sí solo puede ser muy volátil y por lo tanto bastante arriesgada en el corto plazo. Sin embargo, si seguimos el principio de la diversificación y añadirlos a una cartera que también incluye acciones, bonos, divisas y criptomonedas, por ejemplo, entonces los productos básicos se sumará un beneficio de diversificación que compensará con creces su volatilidad individual.

Una vez más, si desea minimizar el riesgo y el deseo de evitar el alto riesgo de ser un especulador, la opción más segura sería contratar a un experimentado intermediario de gestión de activos, tales como un fondo de inversión que invierte en una piscina de los productos básicos. Por supuesto, esto tiene un costo - la gestión de activos, como ya se ha destacado, implica gastos adicionales.

Figure 2-1. Reasons for Investing in Commodities

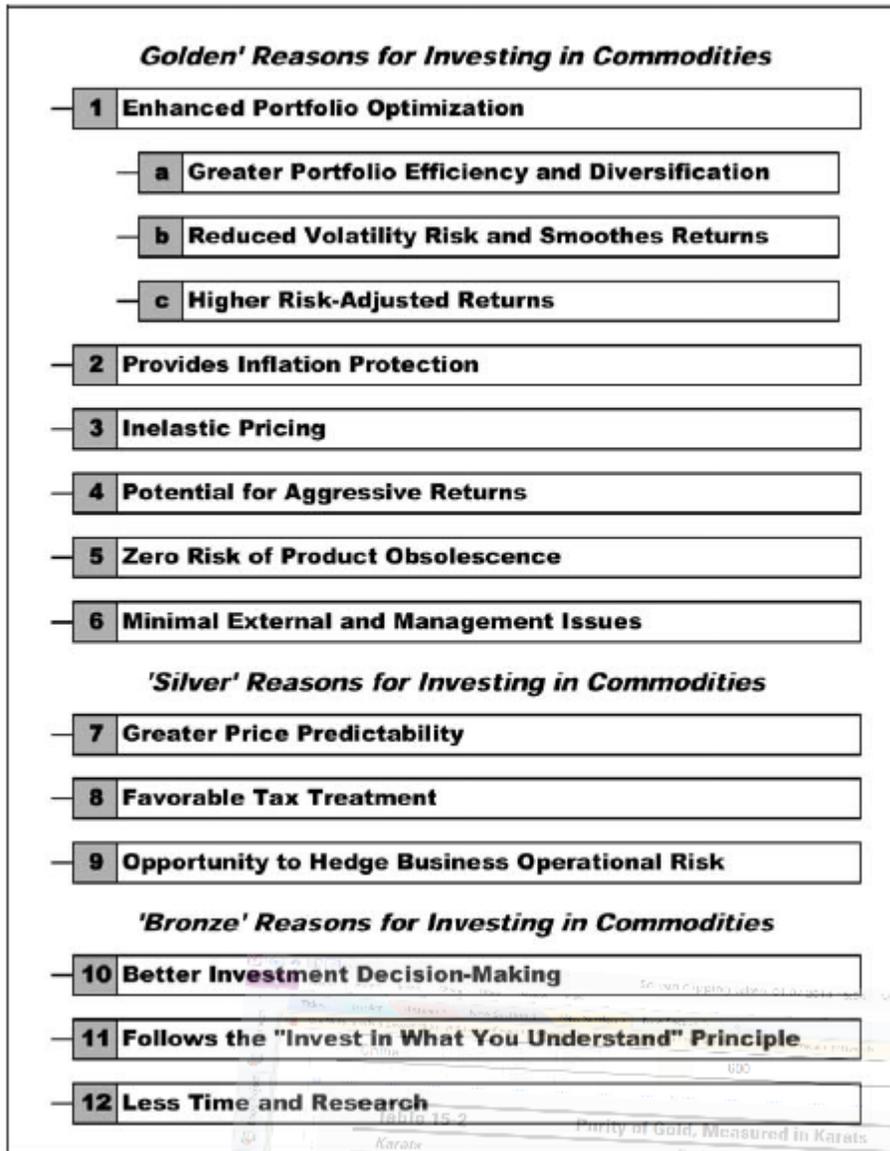
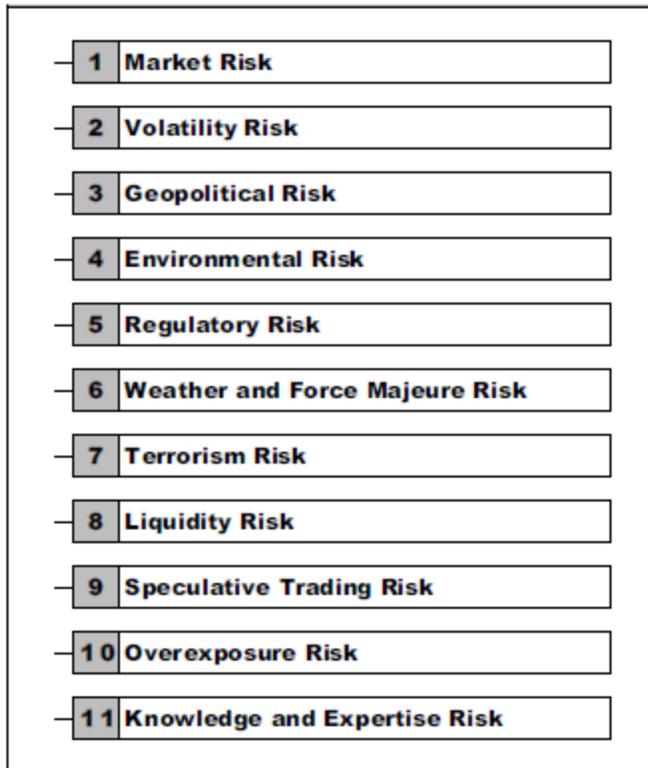


Figure 3-1. Commodity Risks



15. Tipos de Riesgo - Continuación

RIESGO DE MERCADO

La mayoría de las veces, los factores externos son responsables de la fluctuación del precio de las materias primas. Estos factores externos son considerados como de riesgo de mercado. Los más importantes factores que afectan o bien reflejar el riesgo de mercado incluyen

- ☐ Producto Interno Bruto
- ☐ Índice de confianza del consumidor
- ☐ Tasa de cambio
- ☐ Índice de Precios al Consumidor (inflación)
- ☐ Índice de directores de compras
- ☐ El petróleo

El riesgo geopolítico

La inversión en diferentes tipos de productos básicos se considera una actividad global y habrá seguramente trampas y obstáculos que resultan de este contexto global. Sería realmente grande para los inversores a invertir en materias primas que están cerca y físicamente a su disposición, pero en realidad que es muy raro el caso. Considere el petróleo crudo - se puede encontrar en todo el Mar del Norte de Arabia Saudita y el Venezuela. En consecuencia, los cambios políticos en estos países tendrían un profundo efecto en los inversores de las materias primas. Tenga en cuenta la reciente acción que fue tomada por muchos gobiernos de todo el mundo. Obligar a todos los productores de energía de sus países para vender sus activos a su gobierno, y el gobierno sí querían controlar esas plantas productoras de energía. Rusia y Venezuela son ejemplos notables de los países donde los gobiernos tienen un estricto control sobre los suministros de materias primas y donde el riesgo geopolítico es bastante alto para los inversores que deseen poseer los productos básicos en estas partes del mundo.

RIESGO DE LIQUIDEZ

La liquidez puede definirse como la facilidad con la que un inversor particular puede vender sus tenencias de activos a otro participante en el mercado. Por lo general, si un inversor logra vender su inversión a un precio que es relativamente cerca del precio vigente en el mercado en el momento en que el pedido se hizo, entonces el mercado se considera altamente líquido. En consecuencia, cuanto más el precio de venta de esa inversión es del precio de mercado, menor será la liquidez de ese mercado en particular. La liquidez es una de las principales razones por las que muchos inversores optan por invertir en instrumentos financieros de renombre que se negocian públicamente, tales como acciones, el oro y los bonos del gobierno. De hecho, los tres últimos son considerados como uno de los lugares de inversión más líquidos.

Por el contrario, los activos tales como bienes raíces y algunos productos se consideran sin liquidez porque la mayoría de las veces, las inversiones que se venden a un precio muy lejos del precio que el inversor exigieron en el mercado. Invertir en acciones, que se considera como el más líquido (como se mencionó anteriormente). Los productos básicos que se consideran menos maduros, como el paladio y carbón, por ejemplo, son menos líquidos ya que el precio de mercado que la mayoría de la gente ve, es muy diferente de lo que el precio al que las inversiones se exigieron o suministran. En general, la inversión en activos relativamente ilíquidos hace que el cálculo del valor de nuestra cartera bastante difícil - después de todo, nunca se está seguro de si va a haber un participante del mercado a los que se va a poder vender sus tenencias de activos.

RIESGO SOBRE EXPOSICIÓN

La sobreexposición de riesgo se produce cuando la cartera de un inversor se convierte en excesivamente expuesto a un tipo de activo. Este riesgo se produce normalmente con los productos básicos, ya que incluso si no directamente comercio de productos básicos, muchas compañías están expuestas al riesgo de los productos básicos, ya que directa o indirectamente utilizan materias primas en sus operaciones. Ejemplos de este tipo de empresas son ExxonMobil (expuesta directamente a los productos básicos) y DHL (que está expuesta a productos de una manera indirecta -). El combustible para sus vehículos de transporte En particular, si los descensos de combustible para aviones, a continuación, American Airlines habrá un menor gasto en la mercancía de combustible y se muestran que las ganancias son más altas en ella. Esto dará como

resultado el aumento del precio de sus acciones. por supuesto, muchas empresas cubrir el riesgo mediante la compra de futuros de materias primas.

Un ejemplo de cobertura sería si usted era dueño de una acción, a continuación, se vende por un contrato de futuros que indica que se va a vender sus acciones a un precio fijo, por lo tanto, evitar las fluctuaciones del mercado.

Los inversores utilizan esta estrategia cuando no están seguros de lo que hará el mercado. Una cobertura perfecta reduce el riesgo de nada (excepto por el costo de la cobertura). instrumentos de futuros y coberturas se explican en detalle en los niveles más avanzados 4 y 5 de este paquete educativo.

Conocimiento y la experiencia RIESGO

Como ya se ha indicado, que tiene un amplio conocimiento sobre el producto o la acción que usted está invirtiendo en la es una herramienta fundamental para su inversión. Mucha gente piensa que sólo tener un conocimiento general acerca de lo que la acerca de una acción o activo les llevará a beneficio. Mal, mal, mal. En la realidad, que la información no es suficiente.

En pocas palabras, tener un conocimiento amplio sobre los activos financieros que la intención de invertir en es un requisito previo para el éxito financiero. Sin embargo, las cosas simple hecho de saber que no le ayudará mucho - usted tiene que poder hacer inferencias, deducciones y conclusiones al interrelacionar todos los tipos de información que recibe. A la luz de esto, hemos presentado los enfoques analíticos útiles en nuestras dos secciones para análisis fundamental y técnico se trataron en los niveles más avanzados. Si no es posible, se puede confiar en un asesor de inversiones pero recuerda - su objetivo es el lucro, como la suya. Y su ánimo de lucro se deriva de los pagos que se debe dedicar.