

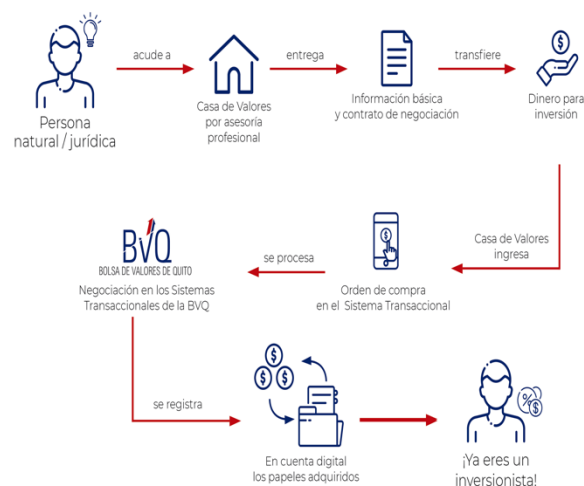
Guía para el pequeño inversionista

El mercado de valores del Ecuador es una excelente alternativa de inversión ya que ofrece una variada cantidad de instrumentos financieros pertenecientes a empresas de todos los sectores económicos del país. Las rentabilidades que se ofrecen en el mercado bursátil son competitivas con las que ofrece el sistema financiero tradicional. En palabras de Fabricio Arellano, jefe de estadísticas de la Bolsa de Valores de Guayaquil, a finales de 2019, han existido cierres de facturas comerciales negociables con rentabilidad cercana al 9%. La probabilidad de generar ganancias es sumamente alta. Sin embargo, es importante identificar los pasos más acertados para poder realizar inversiones de la manera más eficiente. A continuación, se expone una guía detallada sobre la senda correcta para invertir inteligentemente en el mercado de valores del Ecuador.

1. Asesoría personalizada.

En la búsqueda de inversiones inteligentes, el pequeño inversionista debe acercarse a una casa de valores autorizada. De esta forma, podrá obtener la asesoría adecuada para identificar alternativas de inversión que sean rentables y cumplan con la normativa correspondiente. El mercado bursátil ecuatoriano se compone de varias casas de valores las cuales poseen facultad exclusiva de intermediación financiera. Esto quiere decir que son los únicos entes autorizados para negociar en el mercado bursátil por cuenta de terceros o por cuenta propia. Todas ellas cuentan con profesionales de suma experiencia y conocimiento sobre la dinámica financiera del país. Así, podrán identificar las necesidades del inversionista y plantear las mejores alternativas en cuanto a instrumento financiero, plazo y rendimiento esperado.

La casa de valores será un aliado financiero para que el inversionista pueda escoger su mejor opción. El proceso es sencillo. Una vez elaborada la estrategia de inversión, la casa de valores solicita documentación personal del inversionista y se encarga del cumplimiento de los formularios de compra de los títulos valores que se desee. Como último paso, ejecutan la operación en el sistema transaccional ya sea de la Bolsa de Valores de Quito (BVQ) o de la Bolsa de Valores de Guayaquil (BVG). La imagen adjunta permite observar en que consiste la dinámica para que se puedan ejecutar inversiones en el mercado bursátil del Ecuador.



Fuente: Bolsa de Valores de Quito.
Elaborado por: Bolsa de Valores de Quito.

2. Diversificación.

La diversificación es un método imprescindible en la ejecución de estrategias eficientes de inversión. Provee al inversionista la capacidad de reducir el riesgo de nuestra cartera mediante la inversión en diferentes activos. El objetivo principal es mejorar la rentabilidad que se obtiene en relación con el riesgo que se asume. Diversificar es un concepto sumamente utilizado en la rama financiera. Se refiere a una técnica de minimización de riesgo, a través de la colocación del total de la inversión en diferentes activos, tales como acciones, bonos, papel comercial, entre otros.

Diversificar de forma inteligente consiste en invertir en activos específicos en diferentes sectores económicos del país. Varios títulos valores representativos del Ecuador pertenecen a sectores económicos diversos. Por lo cual, cada uno de ellos tiene una reacción diferente a posibles futuros escenarios.

Por ejemplo, supongamos que el inversionista invierte todo su capital en una única compañía, la cual es perteneciente al sector farmacéutico. En caso de que dicho sector se vea afectado por cualquier factor económico, el inversionista verá una pérdida absoluta de su capital invertido. Para evitar este riesgo, el inversionista inteligente colocará una proporción adecuada de su capital en distintos sectores económicos. De esta forma, se verá protegido ante cualquier escenario.

3. Análisis y evaluación de opciones

A diferencia del sistema financiero tradicional, el inversionista del mercado de valores ecuatoriano cuenta con óptimos estándares de transparencia debido a la dinámica bursátil del Ecuador. El inversionista, pequeño o grande, tiene la oportunidad de escoger adecuadamente la compañía cuyo título valor va a demandar. Ya que absolutamente todas las compañías se ven comprometidas a publicar con precisión su respectiva información económica/financiera, el inversionista cuenta con las herramientas indispensables para poder analizar y escoger la mejor opción.

El inversionista puede utilizar los prospectos informativos o los informes de calificación de riesgo y analizar de forma eficiente la naturaleza del negocio en el que esta invirtiendo su capital. No se requiere de una gran experticia para realizar un análisis correcto, sino únicamente identificar varios atributos de la compañía que se ajusten al perfil del inversionista. A continuación, se presentan recomendaciones para una elección adecuada del inversionista.

1. Identificar y conocer la naturaleza del negocio permitirá al inversionista estar atento ante cualquier impacto no esperado. Por ejemplo, en caso de que se invierta en el sector agrícola, sucesos que afecten su dinámica como competencia internacional o regulaciones gubernamentales, serán señal urgente de que el inversionista necesita recolocar su capital invertido en sectores menos afectados.
2. Analizar la salud financiera de la compañía proveerá de un mejor entendimiento sobre el desenvolvimiento de la empresa en los últimos años. Así, el inversionista proyectará de mejor forma cual es el comportamiento con mayor probabilidad para la compañía en los próximos años. Para esto, el prospecto informativo es de suma necesidad ya que, a través de este documento elaborado por las casas de valores, el inversionista podrá identificar indicadores de solvencia, proyección de ventas y expectativas de crecimiento de la empresa donde su capital esté invertido.

4. Control y seguimiento continuo.

Una vez realizadas las inversiones correspondientes, el inversionista debe realizar un control y seguimiento de todos los títulos valores en los que haya decidido invertir. De esta forma, podrá tener conocimiento sobre como se están desarrollando las empresas de los títulos valores que adquirió. Es importante dedicar el mismo cuidado e interés en vigilar las inversiones como para elegir las, para lo cual se han acumulado varias recomendaciones para un seguimiento eficiente.

1. **Rendimiento e intermediario:** el inversionista deberá controlar si sus inversiones evolucionan de manera satisfactoria, con una rentabilidad acorde a sus expectativas. Además, los intermediarios tienen la obligación de enviarle información periódica detallando cada título valor en relación con su rentabilidad durante el período, gastos, comisiones y retenciones aplicados para saber con exactitud la magnitud de la ganancia, o en su defecto, la pérdida. Analizar periódicamente esta información permitirá al inversionista ejecutar las estrategias correspondientes para evitar pérdidas o colocar el capital en inversiones relativamente más rentables.
2. **Posibles fechas de vencimiento:** Ciertos productos financieros tienen una fecha de vencimiento, por lo cual el inversionista deberá tomar decisiones acertadas en cuanto a la utilización futura de su dinero ya que podría reinvertir las ganancias por interés y aumentar la rentabilidad de las inversiones.
3. **Cambios en su perfil de inversor:** cambios en la situación personal/financiera del inversionista puede generar cambios en sus objetivos de inversión, por lo cual será necesario reevaluar la cartera y hacer los ajustes correspondientes.
4. **Cambios en los mercados:** Los mercados financieros están en constante movimiento. Cambios en las tasas de interés, recesión o auge económico, imposiciones políticas, entre otros factores pueden afectar considerablemente la dinámica de varias compañías generando un impacto directo en su rentabilidad. El inversionista tendrá que estar pendiente de cualquier factor que pueda afectar sus inversiones.