

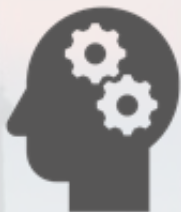
Módulo 1. Herramientas

1.3. ¿Qué compone una cartera de inversión?

José Angel Barriga
*Jefe de Calidad y Proyectos
de Ibercaja Pensión EGFP*

Con el patrocinio de:

Antes de **construir una cartera** debemos plantearnos



¿Qué **objetivo** perseguimos con nuestra cartera?



¿Cuál es nuestro **horizonte temporal**?



¿Qué **nivel de riesgo** podemos asumir?

PRINCIPALES ACTIVOS QUE PUEDEN FORMAR UNA CARTERA

Renta Fija

- Deuda Pública
- Renta Fija privada

Inversión colectiva

- Tradicionales
- E.T.F.
- Alternativos
- Inmobiliarios

Renta Variable

Derivados

- Opciones
- Futuros

Liquidez

Inmuebles

PRINCIPALES TIPOS DE RENTA FIJA PRIVADA

Deuda Senior

Bonos Estructurados

Deuda Titulizada

Deuda Subordinada

Bonos Hipotecarios

Bonos Convertibles



Con criterios de
sostenibilidad

Bonos Verdes

Bonos Sociales

RENTA FIJA NO SIGNIFICA RENTABILIDAD FIJA

RENDIMIENTO
DE LA
RENTA FIJA

=

Cupón

+

Variación
precio
del Bono

El Precio de los
Bonos baja si
los tipos de interés
de mercado suben



A TENER EN CUENTA EN RENTA FIJA



Plazo de
Vencimiento



Divisa



Liquidez de la
emisión



Orden de
cobro en
caso de
quiebra



Calificación
crediticia



	S&P y FITCH	MOODY'S
Grado de Inversión	Entre AAA y BBB-	Entre AAA y Baa3
Grado Especulativo o High Yield	< BBB-	< Baa3

PRINCIPALES RATIOS BURSATILES

PER

Cotización Bursatil

Beneficio por acción

Rentabilidad
por dividendo

Dividendo por acción

Cotización Bursatil

Precio
valor contable

Cotización Bursátil

Valor Contable
de la Compañía

ROA

Beneficio

Activo de la Compañía

ROE

Beneficio

Fondos propios



PRINCIPALES TIPOS DE INVERSION COLECTIVA

Tradicionales

E.T.F

Inmobiliarios

Alternativos (ej. Capital Riesgo)

OTROS ATRIBUTOS DE LA INVERSIÓN COLECTIVA

Fondos de Fondos

Fondos UCITS