

## **Cuestionario Para Evaluar Actitud Frente al Riesgo**

Responda las siguientes preguntas seleccionando sólo **una de las tres** alternativas presentadas:

- 1) ¿Cuál de las siguientes frases interpreta mejor sus sentimientos?
  - a. En la vida prefiero la seguridad y estoy dispuesto a mantener mi situación actual, aunque no esté muy bien.
  - b. En la vida los riesgos se deben meditar, ya que no me gusta perder, pero si las condiciones son relativamente seguras, enfrento el desafío.
  - c. En la vida prefiero arriesgarme y tener la opción de mejorar mi actual situación, porque pienso que puedo mejorar.
  
- 2) Si recibe un millón de pesos que sólo puede ocupar en tres años más. ¿Cómo invertiría el dinero?
  - a. Lo invertiría en una cuenta de ahorro del Banco del Estado, por su mayor seguridad, con una rentabilidad de UF + 3% anual.
  - b. Lo invertiría en un Fondo Mutuo balanceado, con una rentabilidad esperada máxima de UF + 10% anual y una rentabilidad mínima negativa posible de UF menos 2% anual.
  - c. Lo invertiría en acciones de una empresa nueva con una rentabilidad esperada máxima de UF + 30% anual y una rentabilidad mínima negativa posible de UF menos 20% anual.
  
- 3) Señale cuál de las siguientes frases interpreta mejor su pensamiento respecto a una inversión de un millón de pesos en un Depósito a Plazo Bancario (Instrumento de Renta Fija):
  - a. Es una excelente inversión, ya que es segura, aunque no me dé el mejor interés.
  - b. Preferiría evaluar otra alternativa, como un Fondo con algunas acciones y algo más de renta fija, que sin correr grandes riesgos, me dé más ganancias.
  - c. Preferiría invertir en un Fondo Accionario o en una acción en particular, ya que en un período largo tendré la opción de ganar mucho más.
  
- 4) Señale cuál de las siguientes frases interpreta mejor su pensamiento respecto a una inversión de un millón de pesos en acciones (Instrumento de Renta Variable):
  - a. No me gustaría invertir, ya que varía mucho y puedo perder plata
  - b. Invertiría sólo a través de un Fondo con distintas acciones e inversiones en renta fija, para ganar más pero con baja probabilidad de pérdida.
  - c. Prefiero invertir en acciones ya que en un período largo, podría ganar más.
  
- 5) ¿Ha invertido o estaría dispuesto a invertir sus ahorros personales en acciones o Fondos Mutuos accionarios?.
  - a. Jamás he invertido y no lo haría.
  - b. Estaría dispuesto a evaluar la opción.
  - c. Sí he invertido e invertiría mis ahorros en el futuro.

**Calificación:**

- a. = 1 punto
- b. = 2 puntos
- c. = 3 puntos

- Aversión al Riesgo = Entre **5 y 7** puntos.
- Indiferencia al Riesgo = Entre **8 y 12** puntos.
- Preferencia por Riesgo = Entre **13 y 15** Puntos.

Fuente: Asociación Gremial Administradoras de Fondos de Pensiones.

---

## **Definiciones de Rentas**

- Los instrumentos de "**renta fija**" son aquellos instrumentos de inversión que entregan una rentabilidad conocida en un período determinado al momento de la inversión. Estos títulos representan una deuda para la entidad emisora (bancos, empresas, Estado, Banco Central, entre otros). El deudor debe responder por la devolución íntegra del capital e intereses pactados.

- Los instrumentos de "**renta variable**" son representativos de la propiedad o capital de una sociedad o empresa. Quienes compran estos títulos pasan a ser propietarios o accionistas y, por lo tanto, obtendrán ganancias o pérdidas dependiendo de cómo le vaya a la empresa. Si le va bien habrán dividendos y un mejor precio del título en la Bolsa, y si le va mal, se deteriorará el dividendo y el precio en el mercado.

Fuente: Asociación Gremial Administradoras de Fondos de Pensiones.