

Instrumentos de inversión



RECOMENDACIONES AL USUARIO

Inversión en línea a través de aplicaciones móviles

La posibilidad de invertir dinero siempre es atractiva, sobre todo cuando existen buenos niveles de retornos en algunos instrumentos de inversión. Por ello, un elemento importante es saber dónde se invierte, sobre todo cuando se hace a través de plataformas digitales.

POR: GERMÁN KREISEL

La industria financiera y algunas otras han sido pioneras en la incorporación de plataformas y en subirse al carro de la transformación digital, desarrollo que ha llevado a que existan las más diversas aplicaciones online, nacionales y extranjeras en las que una persona natural o jurídica puede invertir en distintos tipos de activos y sectores.

En esa línea, Francisco Barreda, abogado y socio del Estudio Jurídico Barreda Legal Tech, indica que existen "activos digitales, entre los que destacan las criptomonedas y criptoactivos en general; activos inmobiliarios, que permi-

ten la adquisición de derechos sobre un determinado inmueble; también se puede comprar acciones de empresas tecnológicas y también convencionales, invertir en startups a través de series tempranas bajo modelos de crowdfunding; invertir en índices de distintas bolsas; índices de materias primas como el oro, plata, cobre, e incluso invertir en arte".

Por ello, Barreda recomienda que al utilizar una plataforma de inversión los usuarios se preocupen. Tratándose de plataformas chilenas, "que estas se encuentren fiscalizadas por la CMF, o bien, registradas ante

la CMF (tratándose de sociedades administradoras de fondos de inversión privados). En el caso que se trate de otra clase de compañía, es aconsejable hacer un due diligence, para conocer cómo se gobiernan estas empresas (y consecuentemente la inversión), y quienes están detrás de las mismas, entre otras consideraciones".

Respecto a plataformas de inversión situadas en el extranjero, es aconsejable que los inversionistas obtengan referencias de esas empresas, en foros de inversiones y blogs donde los mismos usuarios dan su opinión, de forma tal de no arriesgar el patrimonio de manera innecesaria.

Asimismo, Francisco Barreda aclara: "Cada inversionista tiene distintas expectativas de retorno y debe entender los riesgos de cada inversión, para lo cual debe asesorarse. En ese sentido, siempre hay que ajustar la inversión al riesgo asociado".

TODA LA INFORMACIÓN PARA UNA BUENA DECISIÓN

Pero también, antes de invertir en un mercado o en pro-

ductos como acciones, fondos mutuos, renta fija o moneda extranjera, entre otros, los inversores deben estar bien informados con la recopilación de datos fiables. Juan José Ayesarán, founder de Aevum (www.aevum.cl), plataforma que entrega toda la información del mercado financiero chileno, sostiene que esta etapa es fundamental dentro del proceso de inversión.

"En efecto, una investigación incompleta o errores en los datos pueden traducirse al final del día en una mala decisión. En particular, a la hora de invertir en una cartera de acciones o renta fija, en primer lugar, se necesita estudiar los Estados Financieros de las compañías que conforman las alternativas del portafolio. A continuación, se debe comprender el entorno competitivo a nivel de industria, para lo cual se requiere de precios e indicadores que permitan proyectar la oferta y demanda. Adicionalmente, es clave contar con referencias de tasas de interés y estimaciones de premio por riesgo, que ayuden a determinar la tasa de descuento relevante para los flujos del portafolio".



Francisco Barreda
Partner

BARREDA
LEGAL > TECH

"En materia de protección al consumidor, nuestra ley es territorial, por lo que no se puede pretender exigir algún tipo de responsabilidad en que pudiese incurrir a alguna de estas plataformas de inversiones con residencia en el extranjero, en el caso que se generen incumplimientos sobre esta materia, por lo que es muy importante siempre revisar los términos y condiciones de cada plataforma". Francisco Barreda, abogado y socio del Estudio Jurídico Barreda Legal Tech.