



# Glosario

## Terminos financieros

En este documento KNG te va a presentar con varios términos financieros que consideramos son importantes de saber cómo asesor financiero.

---

KNG International Advisors



## “GLOSARIO DE TÉRMINOS FINANCIEROS”

**Fondo mutuo:** Un fondo mutuo es un vehículo financiero que agrupa los activos de los accionistas para invertir en valores como acciones, bonos, instrumentos del mercado monetario y otros activos. Los fondos mutuos son operados por administradores de dinero profesionales, quienes asignan los activos del fondo e intentan producir ganancias de capital o ingresos para los inversionistas del fondo.

**Fondos espejos:** Un proveedor de seguros creará un fondo de inversión espejo para replicar el desempeño de un fondo mutuo de alta calidad. Estos fondos espejo son las opciones de inversión para una póliza de seguro de vida variable. El método permite a los asegurados invertir en fondos mutuos sin el requisito de invertir directamente en el mercado. Además, el titular de la póliza puede evitar la inversión mínima aceptable accediendo al fondo a través del fondo espejo de la compañía de seguros.

**Fondo de fondos:** Un fondo de fondos (FOF, por sus siglas en inglés), también conocido como inversión de varios administradores, es un fondo de inversión común que invierte en otro tipo de fondos. En otras palabras, su cartera contiene diferentes carteras subyacentes de otros fondos. Estas participaciones reemplazan cualquier inversión directa en bonos, acciones y otros tipos de valores.

**Fondo de múltiplos activos:** Los múltiplos nos permiten comparar, determinar y definir, precios y utilidades para decidir si se invierte o no en cierta empresa. Las inversiones deben hacerse contemplando un panorama de corto, mediano y largo plazo, ya que las empresas tardan años en generar utilidades. Para las de largo plazo es recomendable basarse en múltiplos que ayudan a comparar, determinar y definir, precios y utilidades de las empresas que cotizan en el Mercado de Valores.

**Nota estructurada:** Una nota estructurada es una obligación de deuda que también contiene un componente derivado-incorporada que ajusta el perfil de riesgo-rendimiento del valor. El desempeño de rendimiento de una nota estructurada rastreará tanto la obligación de deuda subyacente como el derivado integrado en ella. Este tipo de nota es un valor híbrido que intenta cambiar su perfil mediante la inclusión de estructuras de modificación adicionales, lo que aumenta el rendimiento potencial del bono.

**Bono corporativo de alto rendimiento:** Los bonos de alto rendimiento, denominados “high yield”, son activos de renta fija que ofrecen elevadas rentabilidades a los inversores, ya que los emiten empresas y Estados con una baja calificación crediticia (por debajo del grado de inversión). Por tanto, estos emisores compensan a los inversores su mayor riesgo de insolvencia con una alta rentabilidad, siendo, en consecuencia, apropiados para inversores más arriesgados.



**Bono de gobierno:** Un bono del gobierno es un título de deuda emitido por un gobierno para respaldar el gasto y las obligaciones del gobierno. Los bonos del gobierno pueden pagar pagos de intereses periódicos llamados pagos de cupones. Los bonos gubernamentales emitidos por los gobiernos nacionales a menudo se consideran inversiones de bajo riesgo ya que el gobierno emisor los respalda.

**Bonos de alto grado de inversión:** Los bonos de alto rendimiento pueden tener un papel importante en muchos portafolios. Normalmente ofrecen cupones más altos que los bonos de gobierno o los bonos corporativos de alto grado y tienen el potencial de apreciación en caso de mejorar la economía o el desempeño de la empresa emisora (por supuesto, si estas condiciones empeoran, también pueden caer entonces los precios).

**Nivel crediticio:** La calificación crediticia es una puntuación que otorgan las agencias de rating a los créditos o deudas de diferentes empresas, gobiernos o personas, según su calidad crediticia (que mide la probabilidad de que esos créditos sean impagados). La calificación de créditos se hace en base al historial crediticio de una persona física o jurídica y sobre todo la capacidad para devolver la financiación.

**Senior debt (deuda preferencial):** La deuda senior es un tipo de deuda emitida por un agente económico de la mejor calidad crediticia posible. Esta deuda sitúa a su poseedor por delante del resto (orden de prelación) a la hora de cobrar si ese emisor quiebra. Es por tanto, la deuda que pagará un tipo de interés menor frente al resto de tipos de deuda emitida por ese mismo emisor, y por tanto, de menor riesgo.

**Secured debt (deuda asegurada):** La deuda asegurada es deuda respaldada o garantizada por garantías para reducir el riesgo asociado con los préstamos. Si el prestatario de un préstamo no cumple con el pago, el banco se apodera de la garantía, la vende y utiliza los ingresos para pagar la deuda. Los activos que respaldan la deuda o un instrumento de deuda se consideran una forma de garantía, por lo que la deuda no garantizada se considera una inversión más riesgosa que la deuda garantizada.

**Unsecured debt (deuda no asegurada):** La deuda no garantizada se refiere a préstamos que no están respaldados por garantías. Si el prestatario no cumple con el préstamo, es posible que el prestamista no pueda recuperar su inversión porque el prestatario no está obligado a prometer ningún activo específico como garantía del préstamo. Debido a que los préstamos no garantizados se consideran más riesgosos para el prestamista, generalmente tienen tasas de interés más altas que los préstamos garantizados.

**ETF's y ETC's:** Un fondo cotizado en bolsa (ETF, por sus siglas en inglés) es un tipo de seguridad de inversión agrupada que funciona de manera muy similar a un fondo mutuo. Por lo general, los ETFs siguen un índice, un sector, una materia prima u otro activo concreto, pero a diferencia de los fondos de inversión, los ETFs pueden comprarse o venderse en una bolsa de valores de la misma manera que una acción normal. Las materias primas negociadas en bolsa (ETC) son vehículos de inversión (bonos respaldados por activos) que siguen el rendimiento de un índice subyacente, incluidos los índices de rentabilidad total basados en una sola materia prima.



**Acciones y bonos corporativos:** Las acciones corporativas son acciones emitidas por una empresa comercial corporativa. Un bono corporativo es un tipo de título de deuda emitido por una empresa y vendido a inversores. La empresa obtiene el capital que necesita y, a cambio, el inversionista recibe un número preestablecido de pagos de intereses a una tasa de interés fija o variable.

**FIBRAS Internacionales (REITs):** Un fondo de inversión inmobiliaria (REIT) es una empresa que posee, explota o financia bienes inmuebles generadores de ingresos. Siguiendo el modelo de los fondos de inversión, los REITs reúnen el capital de numerosos inversionistas. Esto hace posible que los inversionistas individuales obtengan dividendos de las inversiones inmobiliarias, sin tener que comprar, gestionar o financiar ellos mismos ninguna propiedad. Los REITs generan un flujo de ingresos constante para los inversionistas, pero ofrecen poca revalorización del capital. La mayoría de los REITs cotizan en bolsa como las acciones, lo que los hace muy líquidos (a diferencia de las inversiones inmobiliarias físicas).

**Inversiones alternativas:** Una inversión alternativa es un activo financiero que no entra en ninguna de las categorías de inversión convencionales. Las categorías convencionales incluyen acciones, bonos y efectivo. Las inversiones alternativas pueden incluir capital privado o capital de riesgo, fondos de cobertura, futuros administrados, arte y antigüedades, materias primas y contratos de derivados.

**Plan vinculado a la unidad:** Un plan de seguro vinculado a la unidad (ULIP) es un producto multifacético que ofrece cobertura de seguro y exposición de inversión en acciones o bonos. Este producto requiere que los asegurados realicen pagos regulares de primas. Parte de las primas se destina a la cobertura de seguros, mientras que la parte restante se combina con los activos de otros titulares de pólizas y se invierte en acciones, bonos o una combinación de ambos.

**Factfind:** Una instancia de descubrir o establecer los hechos de un asunto, especialmente con respecto a la situación financiera de una persona.

**Inversión de suma global:** Una suma global se define como una sola suma completa de dinero. Una inversión de suma global es de la cantidad total de una sola vez. Por ejemplo, si un inversionista está dispuesto a invertir la cantidad total disponible con él en un fondo mutuo, se denominará inversión de fondo mutuo de suma global. Una inversión de suma global se considera una forma de invertir en fondos mutuos.

**Plan de ahorro regular:** El plan de ahorro regular (RSP por sus siglas en inglés) es una forma disciplinada de ahorrar a través de la inversión regular de una cantidad igual de dinero en el fondo mutuo de su elección para equilibrar los altibajos del mercado y promediar el costo unitario de su inversión.

**Proyección:** Se trata del análisis que se desarrolla para anticipar cuáles serán las eventuales ganancias o pérdidas de un negocio. A partir de una proyección financiera, los clientes cuentan con información valiosa para tomar decisiones sobre sus inversiones.



**Fondo de emergencia:** El término “fondo de emergencia” se refiere al dinero guardado que las personas pueden usar en tiempos de dificultades financieras. El propósito de un fondo de emergencia es mejorar la seguridad financiera mediante la creación de una red de seguridad que pueda usarse para cubrir gastos imprevistos.

**Deuda privada:** La deuda privada es aquella deuda se genera cuando una empresa emite bonos, pagarés, etc. La deuda privada es una clase de activos en evolución que ofrece a los inversionistas un rendimiento atractivo en comparación con las inversiones en bonos tradicionales.

## ▪ TÉRMINOS PARA NUEVOS NEGOCIOS

**KYC:** Know Your Client o Know Your Customer es un estándar en la industria de inversiones que garantiza que los asesores de inversiones conozcan información detallada sobre la tolerancia al riesgo, el conocimiento de inversión y la posición financiera de sus clientes. KYC protege tanto a los clientes como a los asesores de inversiones. Los clientes están protegidos si su asesor de inversiones sabe qué inversiones se adaptan mejor a sus situaciones personales. Los asesores de inversiones están protegidos sabiendo lo que pueden y no pueden incluir en la cartera de sus clientes.

**SOW (Fuentes de riqueza):** SOW se refiere al volumen acumulado de riqueza de una persona. Los ejemplos de fuentes de riqueza incluyen herencias, inversiones, intereses de propiedad comercial, ingresos laborales. La SOW debe tenerse en cuenta al establecer la participación potencial de un cliente en una actividad delictiva. Cuando se marca a un cliente como de “alto riesgo” y se inicia una consulta sobre el origen de sus fondos, la SOW puede usarse como una forma de respaldar una decisión.

**SOF (Fuentes de fondos):** SOF se refiere al origen del dinero o los activos que se utilizan en una transacción o relación comercial específica. Al establecer la fuente de los fondos, las empresas deben tratar de comprender no solo de dónde provienen los fondos (en términos de la cuenta desde la que se transfirieron), sino también la actividad involucrada en la generación de esos fondos, por ejemplo, una fuente de empleo, la venta de una casa, o una herencia. Los ejemplos de fuentes de fondos incluyen ahorros personales, liberaciones de pensiones, ventas de acciones y dividendos, ventas de propiedades, ganancias de apuestas, herencias y obsequios, compensación por sentencias judiciales.

**Debida diligencia:** La debida diligencia es una investigación, auditoría o revisión realizada para confirmar hechos o detalles de un asunto bajo consideración. En el mundo financiero, la debida diligencia requiere un examen de los registros financieros antes de realizar una transacción propuesta con otra parte. La debida diligencia es una forma sistemática de analizar y mitigar el riesgo de una decisión comercial o de inversión. Un inversionista individual puede realizar la debida diligencia sobre cualquier acción utilizando información pública fácilmente disponible.



**POA (Comprobante de domicilio):** El término comprobante de domicilio se explica por sí mismo: se refiere a un documento que verifica dónde vives. También conocida como prueba de residencia, se exige como medida de seguridad para asegurarse de que no está mintiendo sobre el lugar donde vive. Los documentos que se pueden aceptar como comprobante de domicilio son los siguientes: Recibo de utilidades (electricidad, agua, teléfono), estado de cuenta bancario, o factura fiscal. El POA debe de ser vigente (no más de 3 meses de antigüedad).

**Verificación con “selfie”:** Para una cuenta de riesgo estándar se puede aceptar una foto de estilo “selfie” del cliente sosteniendo sus documentos de identidad. En primer lugar, deberá subir el documento que desea utilizar, por ejemplo, su DNI, pasaporte o licencia de conducir. Puede escanear o tomar una foto de la identificación, pero asegúrese de que: todas las esquinas de la identificación son visibles, el texto es fácil de leer, no hay marcas en la foto, y que si el documento tiene dos caras, que se suban ambas caras. Después tómese una foto con el documento como se muestra a continuación:



**Cuestionario de riesgos:** En el cuestionario de riesgos se identifican los peligros que podrían afectar negativamente la capacidad de una organización para realizar negocios. Estas evaluaciones ayudan a identificar estos riesgos comerciales inherentes y brindan medidas, procesos y controles para reducir el impacto de estos riesgos en las operaciones comerciales.