

¿Es usted un inversionista informado?

ROBO-ADVISERS

El número de inversionistas que está utilizando robo-advisers para asistirles en el manejo de sus carteras de inversiones está en aumento. Existen aplicaciones de celulares y portales de internet que hacen que crear una cuenta con un robo-adviser sea rápido y conveniente, lo que está contribuyendo a aumentar su popularidad. Para aquellos que están considerando utilizar un robo-adviser, es importante que se aseguren que el tipo de servicio que ofrecen cumpla con sus necesidades de inversiones a corto y largo plazo.

¿Qué es un robo-adviser?

El término “robo-adviser” se refiere a plataformas electrónicas que proveen servicios de asesoría de inversión automatizada a clientes de acuerdo a algoritmos computarizados desarrollados por los auspiciadores de las plataformas.

Los robo-advisers en efecto reemplazan el rol de profesionales de servicios financieros mediante el uso de algoritmos computarizados. De esa forma, los robo-advisers pueden ofrecer servicios financieros útiles a costos comparativamente más bajos.

Los robo-advisers pueden ser discretionales o no-discretionales- ejemplo, un cliente puede permitir que la plataforma ejecute transacciones automáticamente, o en su defecto, el cliente puede reservarse la autoridad para ejecutar transacciones y utilizar el asesoramiento de la plataforma como una mera recomendación para tomar su decisión de inversión.

Mayo 2019

Cómo funcionan los robo-advisers

Existen dos modelos generales de robo-advisory: el puro y el híbrido. El modelo puro es completamente automatizado y ofrece poca o ninguna oportunidad a los clientes para recibir asesoría de inversión personalizada de un profesional de servicios financieros. El modelo híbrido añade un nivel de interacción humana a la plataforma de robo-advisory, permitiendo a los clientes trabajar con un profesional de servicios financieros en línea o en persona. El modelo híbrido conlleva costos de servicio más altos que el modelo puro, pero a la vez puede proveer una cartera de inversiones más personalizada que se ajuste a las necesidades individuales del cliente.

En los Estados Unidos, los robo-advisers pueden ofrecer servicios puros o híbridos. En Canadá, todos los robo-advisers operan mediante modelo híbrido. En ambos modelos, el nivel de servicio provisto y la metodología para crear la cartera de inversión, puede variar ampliamente. Es importante que el cliente se sienta cómodo con el modelo de servicio elegido para sus inversiones.

¿Es el robo-advising adecuado para usted?

Antes de comenzar a utilizar los servicios de un robo-adviser, compara las diferentes ofertas de productos de inversiones y estructuras de costos de varios robo-advisers.

El hecho de que un amigo o familiar utilice cierto tipo de servicio no significa que el mismo sea adecuado para usted. Los robo-advisers utilizan algoritmos computarizados y programas que permiten construir una cartera de inversión basada en las contestaciones provistas por usted mediante un cuestionario o mediante entrevista con un representante de la firma.

Los programas de computadora son únicos y diferentes y pueden efectuar diferentes inversiones y realizar diferentes recomendaciones, aun cuando se les presente el mismo perfil de inversionista.



Para obtener información adicional, favor contactar a la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras, División de Reglamentación de Valores, al 787-723-3131 o acceda a www.ocif.pr.gov

Criterios a Considerar Cuando Invierte Mediante un Robo-Adviser

Aun cuando los robo-advisers ofrecen un servicio que permite una estrategia más pasiva de inversión, usted debe continuar monitoreando y ajustando su cartera de inversión de acuerdo a sus necesidades. Dejar tus inversiones en manos de un robo-adviser y colocarlas en piloto automático podría rendir resultados inesperados y no deseados. Al seleccionar un robo-adviser es bien importante considerar la necesidad de obtener un asesoramiento de inversión personalizado o interactuar con un profesional de servicios financieros. Antes de elegir un robo-adviser, considera las siguientes preguntas:

- ¿Esta el robo-adviser construyendo una cartera de inversión basada en tus metas financieras y el riesgo que está dispuesto a asumir? Mientras inviertes, debes mantener un tracto de las inversiones y asegurarte que tu cartera cumpla con tus necesidades financieras a corto y largo plazo.
- ¿Estas cómodo y familiarizado con los tipos de productos de inversión que el robo-adviser utilizará para construir tu cartera de inversiones? Antes de invertir, evalúa y comprende los productos de inversión que el robo-adviser ofrece.
- ¿Desea usted discutir las ideas y realizar preguntas al momento de obtener asesoría sobre inversiones? Si es así, asegúrate de comprender el nivel de interacción que usted obtendrá con el robo-adviser que planifica utilizar.
- ¿Desea tener la habilidad de tomar decisiones basadas en fluctuaciones de mercado? Con los robo-advisers, es posible que no tenga la habilidad de comprar y vender los valores en la cuenta a medida que el mercado suba o baje.
- ¿Está considerando las consecuencias contributivas que podría encontrar en caso de pérdidas o ganancias en las inversiones? Cuando invierte, usted debe considerar su situación contributiva anualmente. Podría hablar con su asesor contributivo para entender mejor cómo el uso de un robo-adviser podría afectarle.
- ¿Esta usted familiarizado y cómodo con las estructura de costos por servicio y modelo de compensación del robo-adviser? Usted debe conocer cuánto está pagando por los servicios del robo-adviser y como esos costos afectan su rendimiento a través del tiempo.

Como Protegerse e Informarse

- **Verifica Registro.** Las firmas que proveen servicios de asesoría de inversión en los Estados Unidos están típicamente registradas con el Securities and Exchange Commission (SEC) o con uno o más de los reguladores de valores estatales. Verifica su registro en el SEC's [Investment Adviser Public Disclosure](#) database o en [FINRA's BrokerCheck](#).
- **Verifica Historial Disciplinario.** Las firmas de robo-adviser en los Estados Unidos deben cumplir con las leyes de la jurisdicción en las cuales están operando. Verifica si la firma que estás considerando está sujeta a alguna acción disciplinaria.
- **Realiza Búsqueda de Información e Investiga Acerca de la Compañía y su Gerencia.** Revisa el historial y experiencia de la gerencia de la compañía. Asegúrate que estas cómodo con las personas que guían la estrategia de negocio de la firma que estás considerando. Puedes encontrar noticias de una variedad de temas de la compañía como estrategia del negocio, entrevistas a sus gerenciales, asuntos operacionales o quejas de clientes.
- **Lee Comentarios (reviews) de Clientes en Línea (online).** Los comentarios provistos por los clientes en internet les darán un sentido de las ventajas y desventajas del servicio. Puedes obtener información sobre cuán satisfechos están los clientes con la firma que estas considerando y los servicios que provee. Comprende, sin embargo, que el comportamiento de la cartera de inversiones es única para cada individuo.

Conclusión

Los robo-advisers son relativamente nuevos en el campo de las inversiones. Como cualquier otro servicio nuevo, usted debe investigar para asegurarse que esos servicios son adecuados para cubrir sus necesidades de inversión.