

tribuna libre

Clusters de inversionistas

■ ENTRE 2005 y 2006, C. Loibl y T. Hira, profesores de las universidades de Ohio y Iowa, Estados Unidos, respectivamente, realizaron una encuesta a 880 inversionistas acomodados, cuyos ingresos anuales y activos financieros -en promedio- alcanzaban a US\$ 123.000 y US\$ 650.000, en cada caso.

A partir de esta información y mediante técnicas estadísticas y de regresión logística, lograron identificar cinco clusters de inversionistas: diversificados (10.8%), electrónicos (11%), moderados (24.1%), de escritorio (24.1%) y reacios (30%). Tras asignarles características de acuerdo a sus estrategias de inversión, concluyeron que



Viviana Fernández

el mayor porcentaje de hombres y caen dentro del segundo grupo de mayor edad. Se caracterizan por una alta tolerancia hacia el riesgo y son reacios a seguir los consejos de los analistas financieros. Los inversionistas moderados son en su mayoría hombres,

pero están compuestos por el segundo grupo de menor edad. Realizan una búsqueda de información amplia, pero menos frecuente, y presentan el grado más bajo de satisfacción financiera. Los inversionistas de escritorio son -en su mayoría- mujeres de corta edad, con empleos full time y con el segundo ingreso anual más bajo entre los clusters identificados.



El cluster de los inversionistas diversificados se caracteriza por una inversión estratégica



mientras los dos primeros seguían una táctica de inversión altamente informada; los dos clusters siguientes optaban por una estrategia moderada de búsqueda de información, en tanto que el último de ellos demostraba una menor disciplina e interés para alcanzar una meta de inversión.

El cluster de los inversionistas diversificados se caracteriza por una inversión estratégica y bien fundamentada. Está compuesto por los hogares de más altos ingresos y por un mayor número de adultos. Los inversionistas en línea conforman el grupo con

Comúnmente se informan sobre las alternativas financieras en sus lugares de trabajo y replican los hábitos de ahorro e inversión de sus padres. El cluster de los reacios aglutina a los inversionistas menos informados y tolerantes al riesgo, a los de mayor edad, a una alta proporción de mujeres y a los de menores ingresos y nivel educacional. De aquí que son propensos a contratar los servicios de asesores financieros.