

Rebalanceo de Portafolio

Mantén tu portafolio alineado con tus objetivos

Qué es el rebalanceo

El rebalanceo consiste en ajustar la proporción de los activos de tu portafolio para mantener el nivel de riesgo que definiste inicialmente. Con el tiempo, algunos activos suben y otros bajan, lo que altera la distribución original.

Cómo implementarlo

1. Define la distribución objetivo (ej. 60% acciones, 40% bonos). 2. Revisa periódicamente la distribución real. 3. Compra o vende activos para volver al objetivo. 4. Hazlo de manera periódica, como cada 6-12 meses, o cuando la desviación supere un umbral (ej. $\pm 5\%$).

Ventajas

El rebalanceo protege tu portafolio ante riesgos excesivos y asegura que sigas tu estrategia de inversión.

- Reduce exposición a activos sobrevalorados.
- Permite capturar ganancias de forma disciplinada.
- Mantiene el riesgo alineado con tus objetivos.

Desventajas y precauciones

Puede generar comisiones y eventos fiscales si se realiza con activos gravables. Es importante planificar y usar cuentas de inversión eficientes en impuestos.

Ejemplo práctico

Si tu portafolio objetivo es 60% acciones y 40% bonos, y las acciones suben al 70%, vendes 10% de acciones y compras bonos hasta volver al 60/40. Esto te obliga a 'vender caro y comprar barato' de forma automática.

Consejos

Define límites de desviación (ej. $\pm 5\%$), evita rebalancear por emociones, y revisa tu portafolio al menos una vez al año.