

투자 기간 정하기 - 투자 지평Investment (Time) Horizon이란?

사소한 금융 지식 · 2021. 2. 24. 14:20

투자 지평Investment Horizon이란?

영어 발음 그대로 **인베스트먼트 호라이즌**이라고도 불리는 **투자 지평**이란 투자자가 포트폴리오를 얼마나 긴 시간을 들여 투자할 것인가 하는 총시간을 의미한다. 즉, 투자를 시작한 시점부터 투자금을 회수할 때까지의 시간을 뜻한다. 예를 들어 ○○회사 주식에 1년 동안 투자를 하겠다 했을 때, 1년 이라는 시간을 투자 지평이라고 말한다.

투자를 논할 때 투자 지평에 대해서 논하는 경우는 매우 드물다. 주식을 살 때를 돌이켜보면 무엇에 더 많은 관심이 쏠려 있지, 주식을 얼마나 들고 있어야 하는지는 잘 고려하지 않는다. 하지만 투자를 결정할 때 투자금을 언제 회수를 할지에 대한 부분도 중요하게 결정 고려되어야 한다. 투자금의 형태, 투자의 목적, 기대 수익률에 따라 투자 기진도, 투자 방법도, 투자 전략도 달라지기 때문이다.

투자 지평은 목적과 투자자 성향에 따라 최단기, 몇 일, 몇 년, 혹은 몇십 년까지 다양하다. 예를 들어 30세 직장인이 65세 이후에 수령할 수 있는 개인연금 보험에 들었다면, 해당 투자는 35년이 된다. 1년짜리 적금은 1년, 주식을 샀다가 6개월 만에 팔아서 수익을 올렸다면 6개월이 된다. 전문 투자자나 주식 투자를 업으로 삼으면서 전략적이고 기술적으로 주식 투자를 진행하는 이들은 며칠, 몇 시간, 혹은 몇 분이 될 때도 있다.

다시 한 번 강조하지만 투자 지평은 투자 전략을 결정하는데 중요한 요인으로 작용한다. 투자 지평은 투자자가 얼마나 다양하고 많은 위험에 노출되었는지를 결정할 뿐만 아니라 투자금의 성격에 따라 회수 시간이 달라질 수도 있고, 원금을 보장해야 하는 경우 등 다양하기 때문이다.