

ETF

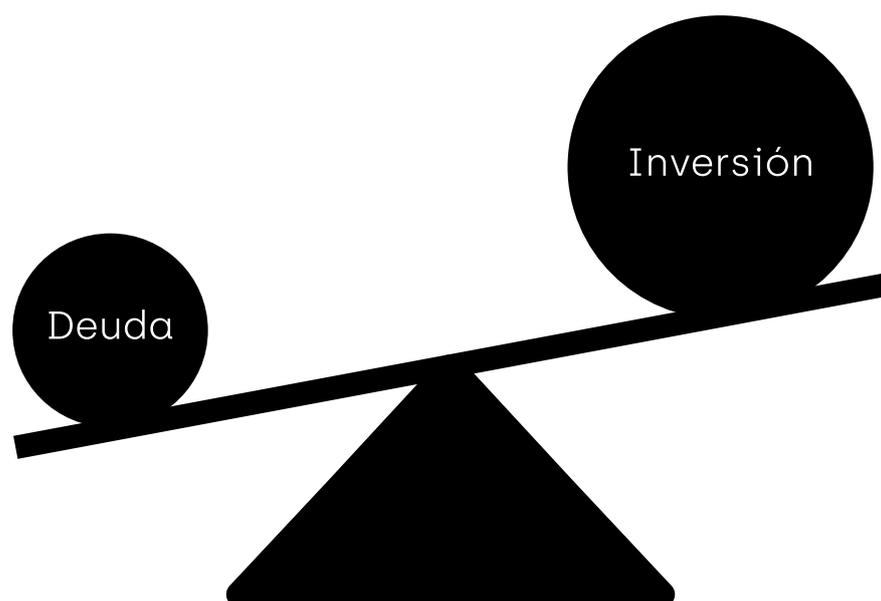
Apalancados

ETF

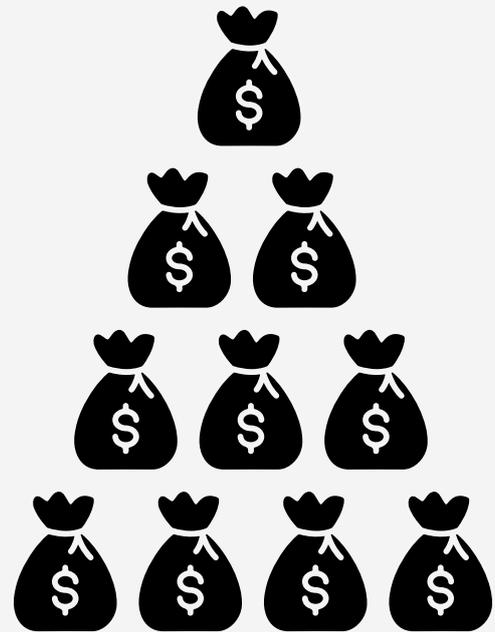
Apalancados

¿Qué son y cómo funcionan?

Para entender el funcionamiento de los ETF apalancados es necesario tener claro el concepto de apalancar. En la práctica, el apalancamiento es una **forma de inversión** apoyada en el endeudamiento o cualquier otra herramienta que permita multiplicar la rentabilidad final de una inversión. Es necesario tener en cuenta que el uso del apalancamiento también trae mayores riesgos ya que tanto pérdidas como ganancias pueden verse maximizadas.



En palabras simples, los ETF apalancados son **fondos de inversión** que se negocian en las diferentes bolsas; sin embargo, a diferencia de los ETF tradicionales no buscan replicar de forma exacta los retornos de algún índice del mercado, sino que tienen como objetivo **multiplicar sus retornos diarios**.



Por ejemplo, en el caso más común de los **ETF apalancados 3 veces**, cuando el índice replicado obtiene una rentabilidad positiva en la sesión, el ETF apalancado triplica esa rentabilidad. Se debe tomar en cuenta que el objetivo de estos fondos de inversión es multiplicar los retornos diarios. Por ello, el retorno de un ETF Apalancado x3 en el largo plazo no necesariamente triplica el retorno índice ya que se capitaliza tanto pérdidas como ganancias.

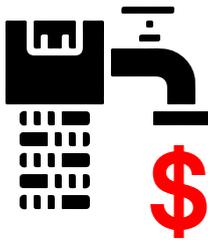


Ventajas

- Posibilidad de beneficiarse de las tendencias alcistas de los mercados y obtener una mayor rentabilidad gracias al efecto apalancamiento.

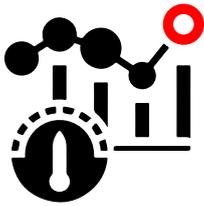


- Liquidez continua al negociarse en mercados organizados desarrollados, como las acciones.



Desventajas

- Las pérdidas potenciales del capital si se produce un movimiento adverso del índice que replican son superiores debido al efecto apalancamiento.



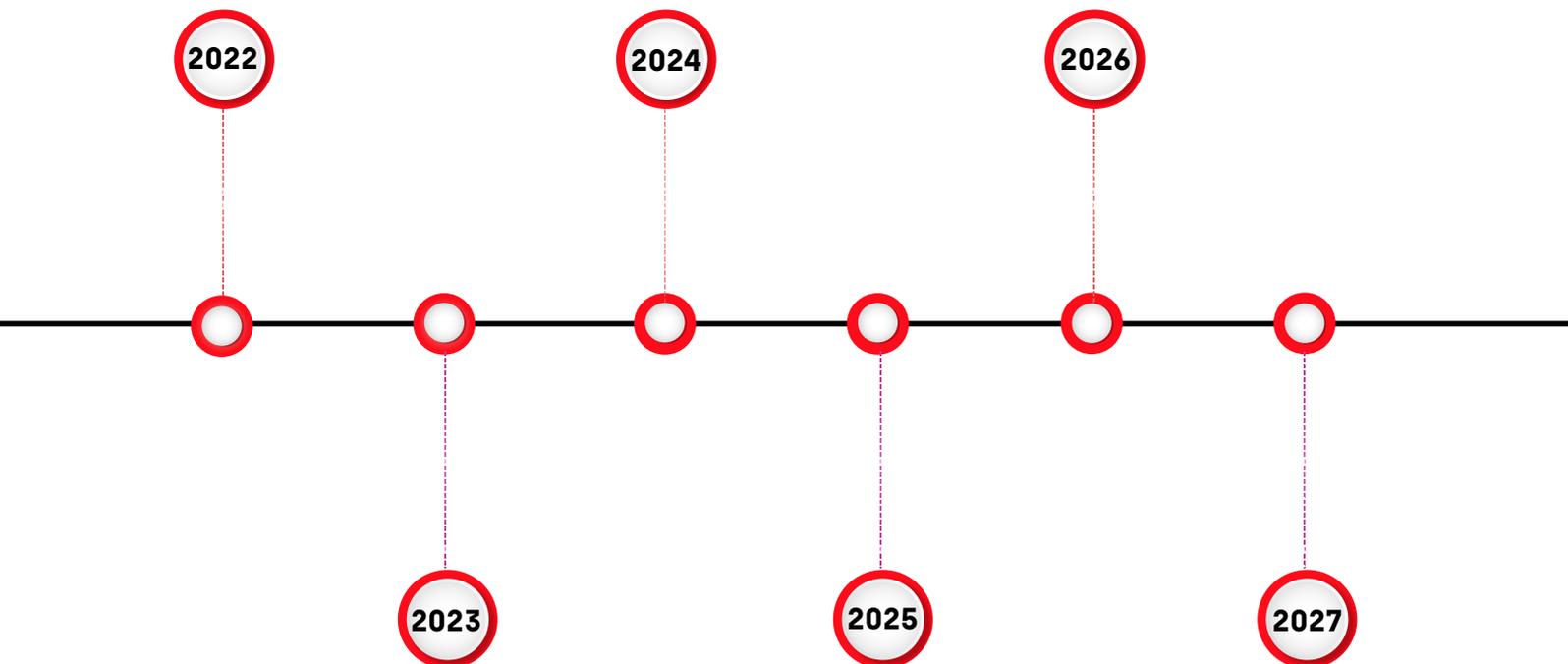
- La rentabilidad del ETF será diferente del doble del índice replicado en un periodo superior al diario, pudiendo ser incluso de signo contrario. Este efecto es producido por la réplica de movimientos porcentuales estrictamente diarios.



- No es un producto adecuado para la inversión a medio y largo plazo.



Los ETF apalancados poseen una **estructura sintética**, es decir que no invierten de forma directa en empresas de forma tradicional, sino que lo hacen por medio de futuros y/u opciones (estrategias de inversión avanzadas). Debido a ello, deben ser utilizados con precaución y **no son adecuados para inversores con estrategias de largo plazo**.



Adicionalmente, dado que utilizan derivados para maximizar el comportamiento del índice tienen un **tracking de error mayor**; es decir que su desviación respecto a su índice de referencia es mayor que si lo comparamos con un ETF tradicional.

Consideraciones

- Los ETF Apalancados se rebalancian diariamente con el objetivo de mantener su nivel de endeudamiento fijo y para cumplir con su objetivo de rentabilidad diaria, lo que hace que incurran en costos adicionales para estos fines.



- Se recomienda su uso principalmente para traders a corto plazo, en carteras de administración activa, dado que son instrumentos cuyo perfil de riesgo es muchísimo más alto que el de su benchmark.



- Es posible que bajo escenarios de recesión económica o períodos sostenidos de rentabilidades negativas puedan llegar a generar grandes pérdidas.



Los ETF apalancados ofrecen la opción de obtener la misma flexibilidad que otros instrumentos derivados, de forma **fácil y económica**, para poder implementar estrategias de inversión elaboradas. Como cualquier activo financiero avanzado, conviene conocer bien su funcionamiento y posibles riesgos para sacar el máximo provecho a todas sus posibilidades.



[inviertenetf.com](https://www.inviertenetf.com)

