



## ENCUESTA DE PERFIL DE RIESGO CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A.

Esta encuesta tiene como fin identificar su perfil de riesgo al realizar inversiones. Por favor, analice cada una de las preguntas con detenimiento porque sus respuestas determinarán dicho perfil, o el de la persona o sociedad que representa

### 1. **Toda inversión implica un riesgo y una rentabilidad; ¿Con cuál de las siguientes alternativas se identifica?:**

- a) Obtener una rentabilidad baja con el objetivo de preservar su capital.  (1 punto)
- b) Obtener una rentabilidad conservadora con un leve riesgo de pérdida en algún momento de su inversión.  (2 puntos)
- c) Obtener una rentabilidad moderada, teniendo en cuenta que en algún momento de su inversión existe un posibilidad de pérdida.  (4 puntos)
- d) Obtener altas rentabilidades asumiendo un alto nivel de riesgo en su inversión.  (6 puntos)
- e) Deseo especular buscando la mayor rentabilidad posible y asumiendo un alto nivel de riesgo.  (14 puntos)

### 2. **Generalmente, cuando piensa en invertir, ¿Con cuál de los siguientes plazos se siente más cómodo?**

- a) Entre 1 y 90 días.  (1 punto)
- b) Mayor a 90 días hasta 1 año.  (2 puntos)
- c) Mayor a 1 año hasta 3 años.  (3 puntos)
- d) Mayor a 3 años.  (4 puntos)

### 3. **¿En cuál de los siguientes productos acostumbra invertir su dinero?:**

- a) Déposito a término y/o cuentas corrientes.  (1 punto)
- b) Déposito a término y/o fondos mutuos y ETF's "money market" (de liquidez).  (2 puntos)
- c) Acciones, fondos mutuos y/o renta fija.  (4 puntos)
- d) Acciones, fondos mutuos, renta fija, FX y/o derivados.  (6 puntos)

### 4. **Frente a posibles desvalorizaciones en los mercados financieros que puedan afectar el valor de su inversión, usted o la sociedad que representa, preferiría:**

- a) Cancelar o liquidar totalmente su producto para evitar pérdidas.  (1 punto)
- b) Retirar o liquidar parcialmente su inversión teniendo en cuenta posibles pérdidas en el corto plazo.  (2 puntos)
- c) Mantener su inversión fijando un límite de pérdida de acuerdo con la evolución del mercado.  (3 puntos)
- d) Incrementar su inversión dependiendo de la evolución del mercado, manteniendo un objetivo de largo plazo.  (4 puntos)



5.

**¿Que porcentaje de su patrimonio disponible para invertir, destinaría a productos financieros que puedan ser más rentables pero también más riesgosos?**

- a) 1% - 10%.  (1 punto)
- b) 11% - 20%.  (2 puntos)
- c) 21% - 40%.  (3 puntos)
- d) Mayor a 40%.  (4 puntos)

### Matriz de Perfiles de Riesgo

PERFIL	RANGO DE PuntuACIÓN	DESCRIPCIÓN
CONSERVADOR	5-11	El inversionista busca minimizar el riesgo de pérdida de capital aún cuando obtenga baja rentabilidad. El inversionista entiende que la posibilidad de perder parte de su capital es baja.
MODERADO	12-16	El inversionista elige un opción de riesgo un poco mayor al conservador buscando mejorar su utilidad. El inversionista entiende que puede perder parte de su capital.
ARRIESGADO	>16	El inversionista asume altos niveles de riesgo sobre su capital buscando grandes retornos de inversión. El inversionista entiende que puede perder una parte importante de su capital.

**RESULTADO**

PERFIL

PUNTAJE TOTAL

#### Conozco y acepto que:

- Las recomendaciones de inversión que se generen a partir del perfil de riesgo de esta encuesta, no se entienden como una solicitud de inversión en los productos ofrecidos por Corredores Davivienda Panamá S.A.
- El perfil de riesgo obtenido es producto del diligenciamiento completo de la encuesta y de la totalidad de su evaluación, por tanto, no corresponderá a respuestas puntuales.
- Las respuestas que he seleccionado en la presente encuesta, tienen como fin determinar mi perfil de riesgo como inversionista pero no me eximen del segmento que debo hacer a mis inversiones para tomar decisiones con respecto a mi portafolio.
- Si deseo realizar inversiones que no corresponden a mi perfil de riesgo, me acogeré a los procedimientos definidos por Corredores Davivienda Panamá S.A., con el fin de dejar constancia de mi decisión a través de los medios verificables establecidos por las éstas.
- La compañía, podrá modificar mi perfil de riesgo cuando identifique la realización habitual de operaciones que no sean acordes con el mismo. Tal modificación le será informada.

Firma del cliente

Nombre / Razón Social del Cliente:

Tipo de identificación (ID):

No.:

Nombre del representante:

ID:

Calidad en la que actúa:

FIRMA

Corredor/Corresponsal

Nombre Funcionario:

Fecha:

Hora:

Cargo:

Perfil:

## INSTRUCTIVO DE TABULACIÓN ENCUESTA DE PERFIL DE RIESGO CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A.

### TABULACIÓN ENCUESTA PERFIL DE RIESGO

Respuesta	Pregunta 1	Pregunta 2	Pregunta 3	Pregunta 4	Pregunta 5
a	1	1	1	1	1
b	2	2	2	2	2
c	4	3	4	3	3
d	6	4	6	4	4
e	14	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Subtotal</b>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<b>TOTAL</b>	<input type="text"/>				

PERFIL	RANGO DE PUNTUACIÓN	DESCRIPCIÓN
CONSERVADOR	<b>5-11</b>	El inversionista busca minimizar el riesgo de pérdida de capital aun cuando obtenga baja rentabilidad. El inversionista entiende que la posibilidad de perder parte de su capital es baja.
MODERADO	<b>12-16</b>	El inversionista elige un opción de riesgo un poco mayor al conservador buscando mejorar su utilidad. El inversionista entiende que puede perder parte de su capital.
ARRIESGADO	<b>&gt;16</b>	El inversionista asume altos niveles de riesgo sobre su capital buscando grandes retornos de inversión. El inversionista entiende que puede perder una parte importante de su capital.

**Pasos:**

1. Verificar que usted haya marcado una sola opción en cada pregunta.
2. Confrontar el número de pregunta con la letra correspondiente en la matriz, de acuerdo con la selección realizada por usted. El puntaje asignado para cada pregunta debe escribirse en el campo "Subtotal" en la respectiva columna.
3. Sumar los cinco (5) valores del campo "Subtotal" de cada pregunta y el resultado escribirlo en el campo "TOTAL".
4. Ubicar el total en el rango de puntuación correspondiente en la tabla que se encuentra al respaldo de la Encuesta de Perfil de Riesgo. Al ubicar el rango, usted obtendrá su perfil de riesgo.

### EJEMPLO

#### TABULACIÓN ENCUESTA PERFIL DE RIESGO

Respuesta	Pregunta 1	Pregunta 2	Pregunta 3	Pregunta 4	Pregunta 5
a	1	1	1	1	1
b	2	2	2	2	2
c	4	3	4	3	3
d	6	4	6	4	4
e	14	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Subtotal</b>	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="3"/>	<input type="text" value="2"/>	<input type="text" value="2"/>	<input type="text" value="1"/>
<b>TOTAL</b>	<input type="text" value="9"/>				

**Pasos:**

1. Usted eligió única opción para cada pregunta.
2. En la pregunta No. 1 usted eligió la opción a). El puntaje asignado para esta opción es de 1 punto. Por lo anterior, debemos escribir 1 en el subtotal correspondiente a la pregunta No. 1. En la pregunta No. 2 usted eligió la opción c). El puntaje asignado para esta opción es de 3 puntos. Por lo anterior, usted debe escribir 3 en el subtotal correspondiente a la pregunta No.2 Continuamos este ejercicio hasta la pregunta No.5.
3. Sumar los cinco (5) valores del campo "Subtotal" de cada pregunta (1+3+2+2+1=9). El resultado (9, en este caso) se escribe en el campo "TOTAL". Ubicar el total (9) en el rango de puntuación correspondiente en la tabla que se encuentra al respaldo de la Encuesta de Perfil de Riesgo. El resultado (9), se encuentra en el rango correspondiente al perfil conservador (7 a 12 puntos). De acuerdo con lo anterior, el perfil de riesgo determinado por la encuesta es CONSERVADOR.

PERFIL	RANGO DE PUNTUACIÓN	DESCRIPCIÓN
<b>CONSERVADOR</b>	<b>5-11</b>	El inversionista busca minimizar el riesgo de pérdida de capital aun cuando obtenga baja rentabilidad. El inversionista entiende que la posibilidad de perder parte de su capital es baja.
MODERADO	<b>12-16</b>	El inversionista elige una opción de riesgo un poco mayor al conservador buscando mejorar su utilidad. El inversionista entiende que puede perder parte de su capital
ARRIESGADO	<b>&gt;16</b>	El inversionista asume altos niveles de riesgo sobre su capital buscando grandes retornos de inversión. El inversionista entiende que puede perder una parte importante de su capital.