

January 13, 2009

Por la crisis, los ricos reevalúan el riesgo en sus carteras de inversión

By Lauren Foster

El Tiger 21, un grupo con sede en Nueva York que tiene fines educativos y está integrado por emprendedores multimillonarios, realiza esporádicamente conferencias telefónicas para tratar temas de inversión. Sin embargo, desde el agravamiento de la crisis financiera global, mientras muchos de sus miembros trataban de entender el desastre que vivían, la organización comenzó a programar estas conferencias viernes por medio, inmediatamente después del cierre del mercado.

Los temas abarcan desde los fondos de cobertura o hedge funds al oro y las acciones. "Muchos integrantes que tienen antecedentes impecables como emprendedores realmente no aprecian del todo los riesgos de sus carteras", dijo Michael Sonnenfeldt, fundador de Tiger 21, un grupo cuyos 170 miembros tienen portafolios de inversiones personales de entre u\$s 10 millones y u\$s 700 millones. "Una de las grandes sorpresas para ellos es lo complejo que es el mundo de las finanzas. Para esta gente, la crisis no sólo ha tenido un precio financiero, sino también un precio emocional y familiar", comentó Sonnenfeldt.

En la City de Londres, el mensaje es similar al de Wall Street. "No hay forma de escapar a la crisis. Las familias ricas no son inmunes, algunas podrían descubrir que son más pobres como resultado de estas circunstancias extraordinarias", señaló David Craig, jefe de Inversiones y director gerente de Sand Aire, una oficina con sede en Londres que cubre múltiples asuntos familiares de la gente con alto nivel de ingresos.

Aunque muchos inversores ricos aumentaron sus posiciones en efectivo hace meses, lo que les ofreció un colchón envidiable cuando se derrumbaban los mercados de acciones del mundo, ninguno puede decir que salió ileso. Cuando menos, la turbulencia financiera ha puesto para ellos renovado énfasis en la necesidad de comprender lo que es el riesgo, ya se trate de riesgo operativo o apalancamiento.

Los clientes "quieren entender mejor el riesgo inherente a sus portafolios. Los últimos meses han hecho que la gente realmente se concentre en determinar cuál es su tolerancia al riesgo", dijo Gayle Schumacher, CEO de Coutts, una entidad británica de banca privada.

Por ejemplo, para algunos clientes ricos, los acontecimientos recientes implicaron una dolorosa lección sobre los peligros del crédito excesivo. "Los mercados han creado situaciones inesperadas para los inversores acostumbrados a vivir, ya sea en sus negocios o sus finanzas personales, con un nivel sustancial de endeudamiento", explicó John Duffy, vicepresidente de JPMorgan Private Bank en Estados Unidos.