

# A nuestros clientes e inversionistas:

Marzo 2020



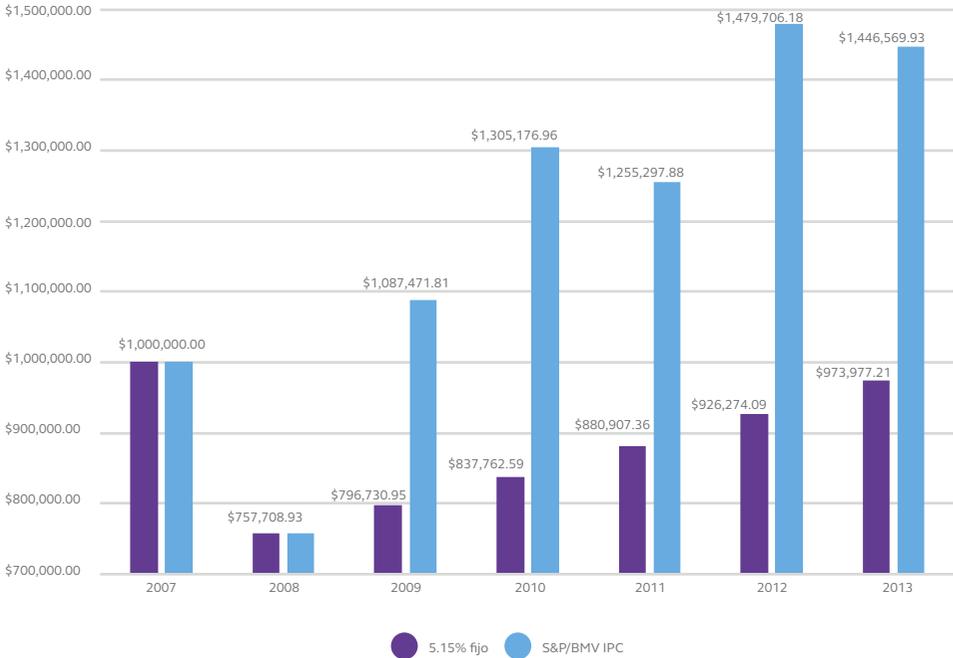
En las últimas semanas, hemos visto un súbito crecimiento de la aversión al riesgo en los mercados financieros a nivel mundial; mientras los inversionistas, gobiernos y autoridades monetarias tratan de estimar el impacto que las medidas de control para frenar la propagación del COVID-19 o Coronavirus pueden generar en la economía global. Ayer, 16 de marzo de 2020, los mercados reaccionaron nuevamente de forma adversa a los programas de estímulo anunciados durante el fin de semana, que incluyen recortes a las tasas de referencia, reactivación o ampliación a programas de recompra de activos y trabajo conjunto entre los Bancos Centrales para garantizar la liquidez del sistema financiero mundial. Si bien son herramientas potentes que deberían de brindar calma a los mercados, se han anunciado a la par que algunos gobiernos cierran sus fronteras, aplican restricciones de viajes o implementan otras medidas de contención sanitaria que, inevitablemente, impactarán la actividad económica mundial.

Ante tanta información disponible, y envueltos en un entorno de incertidumbre, es normal que el estrés que están atravesando los mercados financieros nos haga evaluar si la estrategia de inversión que tenemos actualmente es la correcta o es momento de rebalancear tu portafolio de inversión, o incluso, evaluar salirse del mercado.

El jueves pasado, Omar Morales, CFA, Head de Inversiones de Principal Fondos de Inversión, nos comentaba que el mercado accionario estadounidense tiende a tener un rendimiento positivo 12 meses después de presentar caídas tan pronunciadas como las que se han vivido en fechas reciente (el video está disponible en la siguiente liga

<https://attendee.gotowebinar.com/recording/4231719394641026817>), por lo que existen oportunidades de inversión aún en un entorno tan volátil como el actual. Hagamos un ejemplo:

- Supongamos que invertiste 1 millón de pesos el 31 de diciembre de 2007 en el índice del mercado accionario mexicano S&P/BMV IPC, y dicho evento hace que el saldo de tu inversión fuera de \$757,708.93 pesos un año después.
- Entonces, frustrado por el descenso de tu inversión, decides retirar los \$757,709.93 Pesos “que te sobraron” e invertirlos en un instrumento más “estable”; es decir, en un instrumento bancario con una tasa fija de 5.15%(1) anual por los próximos 5 años. En esos cinco años, con el rendimiento garantizado y reinvertido, tu saldo hubiera ascendido a \$973,977.21 al cierre de 2013.
- ¿Pero qué tal que decides aguantar los altibajos del índice accionario y mantener tu inversión? Entonces, al permanecer invertido, el saldo de tu inversión al 31 de diciembre de 2013 hubiera ascendido a \$1,446,569.93



Fuente: Elaboración propia con información de Morningstar Direct y Banco de México  
 (1) Tasa promedio de pagarés de ventanilla a 28 días a partir de un millón de Pesos. Fuente de información, Banco de México.

En resumen: hubieras tenido \$472,592.72 pesos más de haberte mantenido en el mercado en ese periodo en vez de haber movido la inversión a un instrumento bancario. Finalmente, te presentamos 5 puntos que Principal Financial Group recomienda atender ante momentos de volatilidad en los mercados financieros como el que actualmente estamos

atravesando:

1) **Manten el rumbo:** “Lo irónico es que la volatilidad, aquello que más nos preocupa, debemos de asimilarla. Puede ser incómoda, pero puede crear oportunidades en el largo plazo” comenta Stanley Poorman de Principal Financial Group.

“Supongamos que vendes todas tus inversiones, las cuales probablemente ya mantuviste durante toda la bajada, ¿cuál es el momento ideal para regresar al mercado? El fondo de un mercado bajista es cuando uno se siente de la peor manera y no está nada optimista. Es probable que no quieras reinvertir en este punto, perdiéndote una gran parte de la recuperación.

2) **Revisa tu meta, tolerancia al riesgo y horizonte de inversión:** Esto es necesario para asegurar que tu estrategia de inversión continúa en línea con tu objetivo de largo plazo. “Si aún sigue alineada, probablemente no tengas que hacer ajustes y puedas sortear la volatilidad del mercado; si no es así, será necesario replantear tu portafolio con base en tus metas, tolerancia al riesgo y hasta cuándo usarás tu dinero” menciona Poorman.

3) **No abras tu estado de cuenta o la app (En serio):** Tenemos acceso instantáneo a la información, pero eso no significa que se esté revisando diariamente. “Tu enfoque es a 10, 20 o 30 años adelante”, indica Poorman. “Vivimos en un ciclo de noticias constante, y eso provoca que uno quiera reaccionar a lo que se escucha: Lo que se puede sentir como un gran evento en un momento determinado, en el largo plazo, puede ser recordado como sólo un parpadeo en la pantalla del radar”.

4) **Enfócate en lo que puedas controlar:** Esas son tus finanzas en el día a día. “Construye un presupuesto, ten un fondo de emergencias y paga tus deudas. Estas son cosas que puedes hacer – sin importar el comportamiento de los mercados – para mejorar la salud financiera familiar”, dice Poorman.

5) **Invierte, si tienes la posibilidad:** Esta puede ser una gran oportunidad para algún dinero disponible, como un bono o un ingreso extraordinario. (Ya sabes lo que dicen, compra barato y vende caro).

Seguiremos cerca de ti, informándote y orientándote sobre la evolución de los mercados financieros.

**Principal Fondos de Inversión.**

## Aviso Legal

La información contenida en el presente documento es realizada por Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero (en lo sucesivo “Principal Fondos de Inversión”), con datos provenientes de fuentes confiables; sin embargo, ni Principal Fondos de Inversión, ni ninguno de sus ejecutivos, empleados o directivos, puede garantizar la exactitud o exhaustividad de esta información, por lo que no asume responsabilidad alguna por cualquier error u omisión en ella, así como por los resultados obtenidos ni de la interpretación que de los mismos se haga. Esta información no supone una recomendación de inversión personalizada y no pretende reemplazar el asesoramiento, por lo que te sugerimos consultar a tu asesor.

Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. Antes de llevar a cabo cualquier inversión deberás recibir o consultar en nuestra página web la guía de servicios de inversión y el prospecto de información al público inversionista de cada uno de los fondos de inversión que aquí se mencionan. Los riesgos asociados a la inversión y las comisiones, podrás consultarlos en el prospecto particular de cada uno de los fondos de inversión, así como en el Anexo de Comisiones de tu contrato, respectivamente.

Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero. Horario de atención: lunes a viernes de 8:30 a 18:00 hrs. Teléfono: 800 2774 624.

Para más información consulta [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx)  
Conoce nuestro Aviso de Privacidad en [www.principal.com.mx](http://www.principal.com.mx)