

UN ESCAPE A WALL STREET

Los instrumentos financieros en otros países pueden ayudar a disminuir los riesgos y abrir más oportunidades.

POR: *Rafael Mejía*

En el mundo existen más de 100 bolsas de valores, pero sólo 30 son consideradas las más importantes. Aun así, las empresas y los grandes inversionistas se ven atraídos por el recinto más conocido de los negocios, ubicado en la calle de ocho cuadras de Manhattan, en Nueva York, Wall Street, un mercado que concentra el 48% de la capitalización global, según The World Federation of Exchanges (WFE).

Los índices de la Bolsa de Nueva York representan un valor cercano a los 49 billones de dólares, conformada por más de 2,400 acciones listadas que incluyen a las empresas tecnológicas más importantes, como Apple, Microsoft, Google, Amazon y Nvidia; además de un crecimiento de 32% en el último año, un retorno nada despreciable para cualquier inversionista.



Para Mario Aguilar, estratega de Carteras Senior de Janus Henderson, a los latinos les gusta estar cerca de Estados Unidos y que todo lo que tenga que ver con invertir se pueda determinar en dólares, porque siempre se ha visto como un activo que protege la riqueza y el ahorro. No obstante, el especialista sostiene que se debe ser consciente del perfil de cada persona y que, pese a lo atractivo del mercado estadounidense, se puede considerar la importancia de diversificar en diferentes empresas, países y regiones con una visión de largo plazo, por ejemplo, en los mercados europeo, asiático y otros emergentes, que pueden conformar un portafolio atractivo.

En renta variable, además de los referentes de Estados Unidos, los índices de mayor crecimiento en los últimos 12 meses han sido el Nikkei 225, de Japón, con más de 36.6%; el Nifty 50, de India, con 21.8%; o el B3 (antes Bovespa), de Brasil, con 17.6%. Mientras que, en México, el S&P/BMV IPC, de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), creció 8.7%; así como el FTSE BIVA, de la Bolsa Institucional de Valores (BIVA), que registró un alza de 7.2%. Caso aparte, el Euronext 100 (que comprende las mayores empresas y las de mayor liquidez de Europa), subió 5.4% y cuyas bolsas se caracterizan por ser de las más importantes en volumen de operación y capitalización bursátil.

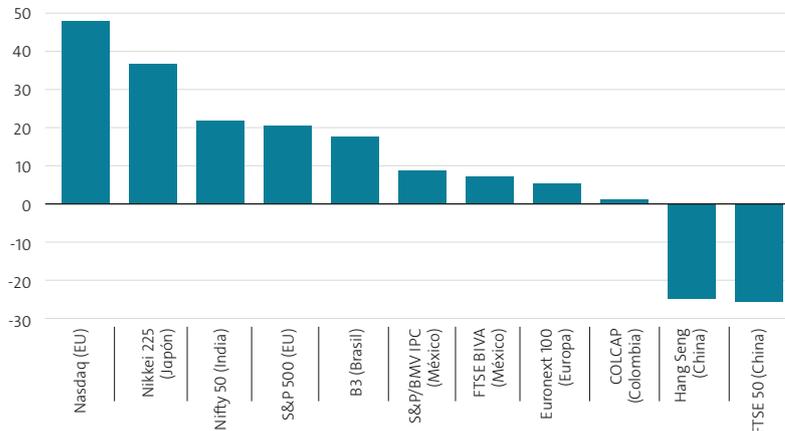
José Luis Ortega, director de Inversiones Activas de BlackRock México, menciona que las personas interesadas en inversiones de renta variable y deuda tienen que voltear a ver las diferentes regiones y empresas que den exposición a un portafolio sólido que

LAS OPCIONES

En el mercado latinoamericano y en el asiático existen índices bursátiles que han generado rendimientos de doble dígito.

VARIACIÓN % DE LOS PUNTOS DE CADA ÍNDICE EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES.

FUENTE: Investing.



permita alcanzar un éxito financiero, y que cumpla con las metas en el mediano y largo plazos.

“Hay oportunidades en Asia, Europa, incluso, América Latina. Nos gusta la renta variable japonesa y en mercados emergentes creo que hay oportunidades, por el tema de la relocalización de las cadenas productivas que hemos visto en los últimos años por parte de China, por lo que las empresas de México se están empezando a beneficiar de forma muy importante. Vietnam y Taiwán, del lado de Asia, por ejemplo, también están bastante bien posicionados”, abunda Ortega.

En el caso de China, los analistas consideran que ha sido una sorpresa negativa por el hecho de que el mundo esperaba que su economía tuviera una fuerte reactivación a partir de la apertura tras la pandemia de covid-19, lo cual no fue así, y llegan tarde a la reactivación; incluso, sus principales índices, como el FTSE 50 China y el Hang Seng, presentan en el último año una disminución de 25.6 y 24.8%, respectivamente.

Para las oportunidades en bonos o renta fija, el director de Inversiones de BBVA México, Luis Ángel Rodríguez, indica que no hay que voltear muy lejos para tener buenos rendimientos, ya que en México la tasa libre de riesgo (rendimiento de los bonos gubernamentales) se encuentran en un nivel atractivo y que su tasa real es de más de 6%. “En la historia, cada vez que hemos tenido tasas reales arriba de 4%, la inversión en México ha sido en deuda muy rentable”, añade.

Entre los rendimientos de los bonos gubernamentales a 10 años más atractivos del mundo, en febrero pasado, México se posicionó como el mejor, con una rentabilidad de 9.67%, seguido por India (7.11%), Estados Unidos (4.26%), Australia (4.25%), Reino Unido (4.06%) e Italia (3.85%), con base en datos de Investing.

Los analistas coinciden en que, con el panorama de inflación, volatilidad y las previsiones de recesión en algunos países para el camino que queda por recorrer en 2024, los bonos corporativos y gubernamentales han sido una opción atractiva para los inversionistas.

“Yo te diría que va a ser un buen año para los bonos globales. Y nos gusta mucho México, yo lo que le diría a los inversionistas es que justo cuando vienen estos periodos de alta volatilidad, hay que tener mucha calma y bien claro el objetivo de mediano plazo. Por ejemplo, si se va a invertir en un periodo de cinco años, sin duda, hay que estar diversificado en un portafolio que tenga deuda y renta variable nacional e internacional”, explica Luis Ángel Rodríguez.

49

billones de dólares es el valor de los índices de la Bolsa de Nueva York, que tiene más de

2,400

acciones listadas. Los índices Nasdaq, S&P 500 y Dow Jones crecieron un 32% en el último año.