

Máximo histórico en activos de fondos de inversión (El Financiero 19/10/10)

Máximo histórico en activos de fondos de inversión (El Financiero 19/10/10) Clara Zepeda Hurtado Martes, 19 de octubre de 2010 Ascenden a 1.2 bdp al cierre de septiembre: AMIB. En el mercado hay 1.9 millones de personas. Baja penetración entre el público mexicano. - CIFRA HISTÓRICA El patrimonio administrado por la industria de fondos de inversión en México aumentó en septiembre 28.8 por ciento en comparación con el mismo mes de 2009 y 27.3 por ciento frente a diciembre, alcanzando así una nueva cifra histórica de un billón 203 mil 237 millones de pesos. Actualmente, los activos administrados por esta industria representan 8.4 por ciento del Producto Interno Bruto (PIB) nacional. De acuerdo con datos de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB), los fondos de inversión avanzaron durante el tercer trimestre del año 7.6 por ciento. Al cierre del noveno mes del año, los participantes en las sociedades de inversión, los cuales invierten en acciones, deuda gubernamental y empresarial, instrumentos internacionales y títulos referenciados, aumentaron 0.1 por ciento en 12 meses (dos mil 281 más clientes), totalizando un millón 900 mil 145 personas, mientras que la pérdida fue de 4.1 por ciento comparado con diciembre del año pasado. Pese a que los fondos de inversión son una opción segura y rentable para la colocación de mediano y largo plazos, este mercado cuenta con una muy baja penetración entre el público mexicano, ya que como proporción de la Población Económicamente Activa (PEA), el número de clientes sólo representa 4.3 por ciento. Según algunas estimaciones, el patrimonio administrado por el sector de las sociedades de inversión alcanzaría un billón 758 mil 796 millones de pesos, lo que representaría 12.3 por ciento del PIB en 2012. Participantes en la industria de fondos de inversión en México consideran que se requiere una "segunda ola" de crecimiento, pues el mercado está muy lejos de penetrar en más individuos, pese a que ha avanzado a doble dígito durante la última década. El gran impulso de los fondos en otros países viene acompañado por dos fenómenos: uno es el de estabilidad económica y el otro detonador es un tema con beneficios fiscales; el primero se ha mantenido, en tanto que en el segundo hace falta un esfuerzo mayor. Rendimientos Favorecidos por la recuperación que mostraron las cotizaciones en los mercados bursátiles y la disminución en las tasas de interés en el mercado financiero, los fondos de inversión registraron importantes rendimientos en septiembre. De acuerdo con FundPro, las sociedades de inversión de renta variable lideraron los rendimientos en el mes. Las carteras de acciones nacionales registraron una rentabilidad mensual de 5.10 por ciento, medidas por el índice FundPro acciones México indizados, en línea con la evolución del IPC de la Bolsa Mexicana de Valores, que ganó 5.21 por ciento en el mes. Los inversionistas parecen confiar en que la Reserva Federal está preparada para lanzar una segunda dosis de política monetaria (más liquidez) en caso de que la recuperación de la economía estadounidense se debilite. También los fondos de acciones orientados a mercados internacionales obtuvieron ganancias significativas, especialmente las carteras integradas por instrumentos de emisores de Europa y Asia. En el segmento de deuda nacional, la mejor opción fueron las carteras de larga duración que, medidas por el índice FundPro deuda largo plazo, alcanzaron un rendimiento efectivo de 0.72 por ciento, equivalente a 9.08 por ciento anualizado. Los fondos de deuda internacional vieron afectados sus rendimientos por la fuerte volatilidad que mostraron los tipos de cambio.