

Activos en fondos de inversión caen 2.79% en 2 meses (El Financiero 15/03/11)

Activos en fondos de inversión caen 2.79% en 2 meses (El Financiero 15/03/11) Clara Zepeda Hurtado Martes, 15 de marzo de 2011 • Recursos administrados por un billón 219 mdp, a febrero: AMIB. El patrimonio administrado por la industria de fondos de inversión en México registró una caída en febrero de 2.79 por ciento frente a diciembre, pero un crecimiento anual de 23.54 por ciento, al alcanzar un billón 219 mil 394 millones de pesos. De acuerdo con datos de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB), los activos administrados de las sociedades de inversión se alejaron de las anotaciones históricas, pero representan 9.1 por ciento del PIB nacional. Al cierre del segundo mes del año, los participantes en las sociedades de inversión aumentaron 2.21 por ciento en 12 meses, al totalizar un millón 978 mil 457 personas, y 0.70 por ciento más clientes comparado con diciembre pasado. El número de clientes atendidos por los fondos de inversión presentó una ligera reducción de 0.2 por ciento en febrero. El moderado retroceso respondió principalmente al menor número de clientes registrados en los fondos de deuda y de cobertura. La penetración entre el público mexicano es baja, ya que como porcentaje de la PEA, el número de clientes sólo representa 4.3 por ciento. Los fondos de inversión también registraron un retroceso mensual de 1.47 por ciento respecto al billón 237 mil millones de pesos administrados en enero. Salidas Arnulfo Rodríguez, titular del área de Análisis de Deuda en Acciones y Valores Banamex Casa de Bolsa (Accival), detalló que la reducción mensual en el total de activos administrados por las sociedades de inversión fue consecuencia de una importante salida de flujos netos de inversión de 18 mil millones de pesos, los cuales fueron compensados muy parcialmente por las ligeras plusvalías de aproximadamente 1.8 mil millones otorgadas por sus posiciones. Del total de la salida de flujos netos de inversión por 18 mil millones de pesos en febrero, la mayor salida de recursos correspondió a los fondos de deuda por 25.3 mil millones, los cuales explican 82 por ciento del total de los activos en custodia, seguidos por la muy ligera salida de recursos de los fondos de cobertura por cien millones de pesos. Sin embargo, sostiene Rodríguez, las salidas fueron compensadas por la captación neta de 3.9 y 3.4 mil millones de pesos de los fondos de renta variable local e internacional, respectivamente. De los 1.8 mil millones de pesos de plusvalías en las posiciones de los distintos fondos, la mayor contribución fue de los fondos de deuda con 1.9 mil millones, contrarrestada parcialmente por las muy ligeras minusvalías en las posiciones de los fondos de renta variable local e internacional y de cobertura, que en conjunto sumaron cien millones de pesos. Los fondos de deuda fueron los únicos que otorgaron rendimiento en febrero, de 0.18 por ciento (2.4 por ciento anualizado), debido a que la inversión en instrumentos de corto plazo y a tasa revisable compensó los retrocesos en las posiciones de bonos gubernamentales a tasa fija nominal y real. En contraste, los fondos de cobertura, de renta variable internacional y nacional, registraron bajas mensuales de 0.5, 0.2 y 0.01 por ciento, en ese orden. El retroceso en los fondos de cobertura respondió principalmente a la apreciación mensual de 0.2 por ciento que presentó el peso frente al dólar, que repercutió en una menor valuación de los instrumentos denominados en otras divisas.