

En fondos de inversión, 871.3 mil mdp (El Financiero 19/02/08)

En fondos de inversión, 871.3 mil mdp (El Financiero 19/02/08) Eduardo Jardón Martes, 19 de febrero de 2008 Los recursos equivalen a 8.4% del PIB, revela la AMIB. Experimentaron un crecimiento anual de 15% en enero. Tienen 1.7 millones de clientes, 250 mil más que un año antes. Los recursos que manejan las sociedades de inversión en México crecieron 15 por ciento anual durante enero, para sumar 871 mil 283 millones de pesos. Esta cifra representa 8.4 por ciento del PIB y desde finales de 2006 superó el monto de los ahorros para el retiro que tienen los trabajadores en las Afore. También es mayor a los depósitos de los ahorradores en la banca comercial. La entrada de inversionistas a estos instrumentos creció significativamente desde 2005; desde entonces a la fecha, los recursos que manejan estas instituciones se duplicaron. De acuerdo con datos de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB), las sociedades de inversión cuentan con un millón 698 mil clientes, unos 250 mil más que hace un año. En los últimos 12 meses, el capital de este grupo de inversionistas aumentó en casi 140 mil millones de pesos, monto que supera el incremento de 126 mil millones de pesos que registraron los fondos para el retiro de los 38.5 millones de trabajadores anotados en las Afore. La inversión promedio por contrato en los fondos de inversión fue de 513 mil pesos durante enero, pero con marcadas diferencias por tipo de fondo. Así, se tiene que en los fondos de deuda para personas físicas el monto promedio fue de 355 mil pesos, mientras que para personas morales la inversión promedio fue de un millón 599 mil pesos. En renta variable, el capital promedio por contrato fue de 980 mil pesos. De acuerdo con los registros de la AMIB, enero cerró con 463 fondos de inversión, 13 más que en el mismo mes de 2007. Del total, 120 son especializados en instrumentos de deuda, 134 son de deuda para personas físicas, 63 son de deuda para personas morales y 146 son de renta variable. Según cifras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la mayor parte de los activos de los fondos de inversión, dos terceras partes, se concentró en valores gubernamentales durante diciembre, 15 por ciento en títulos bancarios, 11 por ciento en acciones y 11 por ciento en papel privado. Un reporte de Banamex sobre sociedades de inversión indica que estos instrumentos reportaron una pérdida, en términos reales, de 0.5 por ciento en promedio durante el primer mes del año. El rendimiento obtenido por los fondos de inversión de deuda para personas morales fue de 0.04 por ciento, mientras los de personas físicas ganaron 0.2 por ciento. Los fondos de renta variable registraron una pérdida de 3.5 por ciento, ante el retroceso que reportó el precio de las acciones en el mercado bursátil. Por su parte, la apreciación de 0.7 por ciento en el peso ocasionó una pérdida de 0.6 por ciento en los fondos de cobertura. Al respecto, Banamex indicó que la debilidad económica y la incertidumbre ante una probable recesión en Estados Unidos llevaron a muchos operadores a bajar sus expectativas de crecimiento económico e inflación. Esto, explicó, benefició a los mercados de bonos a tasa fija; sin embargo, el menor crecimiento esperado tuvo un efecto adverso sobre el mercado accionario. En enero el Índice de Precios y Cotizaciones perdió 2.5 por ciento.