

## Nuevo récord en recursos de los fondos de inversión (El Financiero 16/08/12)

Nuevo récord en recursos de los fondos de inversión (El Financiero 16/08/12) Clara Zepeda Hurtado Jueves, 16 de agosto de 2012 AMIB reporta activos por un billón 440 mil mdp a julio. Los fondos de inversión siguen sumando resultados positivos durante el año. De acuerdo con la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB), el patrimonio neto administrado por la industria de sociedades de inversión en México fue de un billón 440 mil millones de pesos a julio y representó un aumento de 0.8 por ciento respecto al mes anterior, de 8.9 en lo que va del año y de 13.1 por ciento comparado con el mismo mes de 2011. Los activos administrados de los fondos de inversión a julio alcanzaron un nivel récord y representaron 9.1 por ciento del PIB nacional. En cuanto al número de participantes, éstos pasaron de un millón 992 mil 514 que existían a julio de 2011 a dos millones 99 mil 821 en el séptimo mes del año en curso, lo que equivale a la incorporación de 107 mil 307 nuevos participantes. Esto significó un crecimiento de 5.2 por ciento en los últimos 12 meses; en el año 3.4 por ciento, y una caída mensual de 0.3 por ciento. La baja penetración entre el público mexicano sigue siendo la constante, ya que como porcentaje de la PEA, estimada en 48.3 millones de trabajadores, aún es baja: el número de clientes sólo representa 4.2 por ciento. Al mirar con más detalle, las cifras de la AMIB revelaron que el patrimonio de los fondos que invierten en renta variable física retrocedió 32.4 por ciento en los últimos 12 meses, principalmente influido por los magros resultados de los mercados accionarios alrededor del mundo en los últimos meses. Los inversionistas en este tipo de fondos, por su parte, también disminuyeron en julio 22.7 por ciento respecto al mismo mes del año pasado. Un efecto similar sucede con los fondos de renta variable para personas morales, al retroceder en un año 5.3 por ciento, y un descenso en el número de participantes de 24.6 por ciento. Para los fondos de deuda, que representan 83.2 por ciento del total de los recursos que administra la industria, el resultado es distinto: los fondos de deuda han aumentado su patrimonio 16.6 por ciento en 12 meses y su número de participantes en 7.9 por ciento. Rendimientos No obstante, también en este instrumento de inversión existen sus "bemoles" durante el año entre los dedicados a personas físicas y morales, siendo en estos últimos donde el patrimonio ha descendido, al igual que el número de clientes, de acuerdo con la AMIB. En el reporte mensual de Fund Pro se destacó que los inversionistas de fondos de inversión volvieron a obtener buenos rendimientos en el séptimo mes del año, continuando el rally positivo que se inició en junio. "Despejada la incertidumbre que típicamente generan los periodos de elecciones presidenciales, las sociedades de inversión se vieron favorecidas por la baja en las tasas de interés en el mercado financiero local, del alza de los precios en la BMV y la apreciación del peso." Según el índice Fund Pro de deuda de largo plazo en moneda extranjera, que pondera el rendimiento de los fondos de esa categoría, alcanzó una rentabilidad efectiva mensual de 1.7 por ciento, equivalente a 22.9 por ciento anualizado. Entre las sociedades de inversión de acciones nacionales también se obtuvieron buenos rendimientos, pues el índice Fund Pro acciones México indizados promediaron un rendimiento efectivo de 1.20 por ciento en julio, acompañando el desempeño del Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV, que subió 1.3 por ciento en el periodo.