

Diversificación de zonas geográficas, la táctica (El Financiero 28/05/10)

Diversificación de zonas geográficas, la táctica (El Financiero 28/05/10)(Clara Zepeda Hurtado) Viernes, 28 de mayo de 2010 Inversionistas cambian tras la crisis. Carlos Curiel, vicepresidente de JP Morgan, alertó que la volatilidad e incertidumbre económica mundial cada vez más orillan a los inversionistas a moverse a instrumentos más seguros y por las economías que los ofrecen o de su procedencia. Aseveró que si bien la crisis financiera ya tocó fondo, la volatilidad ocasionada por la salida de políticas y resacas de este efecto económico seguirá presente en el mediano plazo, por lo que el tema en "boga" es la diversificación de acuerdo al momento y a las condiciones. Para ello, explico a EL FINANCIERO, que los ETF o Trac son uno de los productos financieros que más están creciendo en el mundo y en México. Un Exchange Traded Fund (ETF) es una canasta de valores o activos financieros, cuyo valor cotiza en algún mercado organizado. A diferencia de un fondo tradicional, el ETF se comporta como una acción, dado que su precio se calcula de forma automática teniendo en cuenta la ponderación de los valores que contiene. Por ese motivo, se puede comprar y vender exactamente igual que una acción. En resumidas cuentas, un ETF permite comprar acciones, por ejemplo, de índices, tal y como si fueran acciones de una compañía. Algo que permitirá poder tener una posición tan diversificada como el índice al que éste haciendo referencia el ETF. JP Morgan respalda seis ETF de WisdomTree en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), los cuales se listaron a finales de abril en el Segmento de Mercado Global de la plaza bursátil. Se trata de WisdomTree India Earnings Fund (EPI), WisdomTree Emerging Markets Equity Income Fund (DEM), WisdomTree Emerging Markets SmallCap Fund (DGS), WisdomTree LargeCap Dividend Fund (DLN), WisdomTree SmallCap Earnings Fund (EES), y WisdomTree Japan SmallCap Dividend Fund (DFJ), detalló Carlos Curiel, pero sólo cuatro estarán a disposición de las Administradoras de Fondos para el Retiro (Afore). Más opciones Curiel anunció que WisdomTree India Earnings Fund (EPI), WisdomTree LargeCap Dividend Fund (DLN), WisdomTree SmallCap Earnings Fund (EES) y WisdomTree Japan SmallCap Dividend Fund (DFJ), son los ETF que pusieron ante la Comisión Nacional de Ahorro para el Retiro (Consar) para su autorización. "La Consar estipula que sólo autorizará instrumentos de países miembros del organismo internacional de valores IOSCO, por ello, no se incluyeron dos de los Trac que respaldan." Especificó que el éxito de estos ETF dependerá de la aceptación de los inversionistas institucionales y calificados en México, pues la oferta de éstos en la BMV asciende a 270. Sin embargo, repitió, la diversificación y la cobertura de cada rincón del mundo hace la mejor estrategia de inversión. JP Morgan difunde toda la información relevante y corporativa en el mercado mexicano a través de la BMV. Adicionalmente, cuenta con un representante en la ciudad de México, disponible para brindar su experiencia a nivel local y orientar a los inversionistas.