

Información importante

Marzo 30, 2020



¿Qué tan marcada ha sido la volatilidad de las últimas semanas?

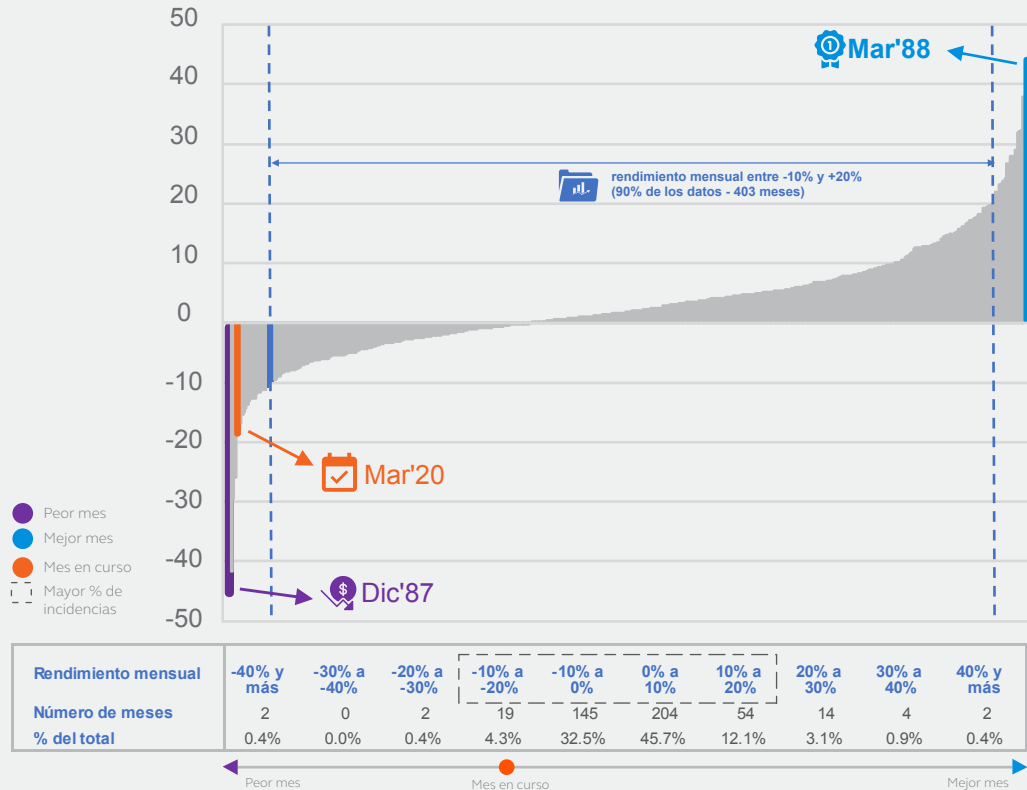
En el mundo de las inversiones, uno de los temas más discutidos en fechas recientes ha sido el de la elevada volatilidad que han presentado los mercados accionarios mientras se evalúa el impacto económico global que provocará la evolución del COVID-19.

También, en distintas ocasiones, hemos mencionado sobre la **importancia de actuar racionalmente en épocas de volatilidad**; es decir, hacerle caso a la mente en lugar de a las emociones. Sin duda, esto es algo más sencillo de decir que de hacer (a nadie le gusta ver inestabilidad en sus inversiones).

Pero, para poder tener una clara referencia de cómo se han comportado los mercados financieros en el mes de marzo y de por qué es pertinente esperar a que disminuya la volatilidad antes de considerar salirse del mercado, te presentamos un histograma con el comportamiento mensual del índice S&P/BMV IPC del mercado accionario mexicano desde 1983 a la fecha.

Esta muestra, de 446 meses, está ordenada del peor (**sombreado en morado**) al mejor rendimiento mensual (**sombreado en azul**) en la historia del S&P/BMV IPC, agrupando las variaciones en bloques de 10%. ¿Cuál es el resultado?

Rendimiento mensual del índice S&P/BMV IPC (Feb'83 a Mar'20)



Fuente: Morningstar Direct

Para el dato de marzo 2020, se consideró el valor de cierre del 27 de marzo de 2020.

Dicho de otra forma, marzo de 2020 está siendo uno de los meses más atípicos para el mercado accionario mexicano, ya que en sólo en **4** ocasiones (de los últimos 37 años) ha tenido mercados ajustes, y todos ellos han sido en momentos de estrés económico o financiero. Adicionalmente, la caída de 6.4% que presentó este índice el 09 de marzo, ha sido una de las 10 más pronunciadas en su historia.

¿Esto qué significa? Que ajustes tan pronunciados son poco comunes en los mercados accionarios (sólo el **0.8%** de la muestra tiene rendimientos mensuales inferiores al -20%) y que, una vez pasada la volatilidad tan marcada que se ha experimentado en fechas recientes, es probable que el índice regrese a comportarse de forma normal, es decir, hacia la parte media del histograma.

Estudios especializados en la gestión de portafolios de inversión indican que las **decisiones relativas a cómo distribuir los recursos son más importantes para tener éxito en el largo plazo** que las decisiones específicas de qué producto escoger e inclusive del momento oportuno del mercado.

Con esto en consideración, y dejando que los mercados financieros evolucionen de forma natural, se pueden presentar nuevas oportunidades de inversión que no sólo ayuden a recortar los retrocesos recientes, sino que puedan ayudarte a incrementar tu patrimonio en el largo plazo. Para ello, es recomendable que te acerques con tu Asesor y revisen en conjunto las alternativas de inversión que se pueden ajustar a tus necesidades.

Que cuentes con la asesoría para hacer posibles tus metas es nuestro compromiso, continuemos juntos trabajando para tu futuro.

Aviso Legal

La información contenida en el presente documento es realizada por Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero (en lo sucesivo “Principal Fondos de Inversión”), con datos provenientes de fuentes confiables; sin embargo, ni Principal Fondos de Inversión, ni ninguno de sus ejecutivos, empleados o directivos, puede garantizar la exactitud o exhaustividad de esta información, por lo que no asume responsabilidad alguna por cualquier error u omisión en ella, así como por los resultados obtenidos ni de la interpretación que de los mismos se haga. Esta información no supone una recomendación de inversión personalizada y no pretende reemplazar el asesoramiento, por lo que te sugerimos consultar a tu asesor.

Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. Antes de llevar a cabo cualquier inversión deberás recibir o consultar en nuestra página web la guía de servicios de inversión y el prospecto de información al público inversionista de cada uno de los fondos de inversión que aquí se mencionan. Los riesgos asociados a la inversión y las comisiones, podrás consultarlos en el prospecto particular de cada uno de los fondos de inversión, así como en el Anexo de Comisiones de tu contrato, respectivamente.

Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero. Horario de atención: lunes a viernes de 8:30 a 18:00 hrs.
Teléfono: 800 2774 624.

Para más información consulta www.principal.com.mx
Conoce nuestro Aviso de Privacidad en www.principal.com.mx