

Finamex[®]
Casa de Bolsa

UN PASEO

POR LOS ETF'S





1 Bonos versátiles

Los Exchange Traded Funds (ETFs) son fondos de inversión que cotizan en la Bolsa de Valores de la misma forma que un título accionario. Su característica principal es la de reproducir el comportamiento de un determinado índice bursátil o de Renta Fija y pueden ser comprados o vendidos a lo largo de una sesión al precio que se coticen en ese momento.

El ETF tiene marcadas ventajas, una de ellas es que no es necesario que un grupo de especialistas se encargue de seleccionar los instrumentos en los que se va a invertir, ni requieren un seguimiento constante, cambios de cartera o evaluación de resultados. El ETF simplemente replica la composición de un índice accionario o instrumento.

Asimismo, suma las ventajas de la inversión en acciones: sencillez, liquidez, cotización continua en la Bolsa; más la de los fondos indexados tradicionales: diversificación y exposición a un sector y a un país determinado a través de un único producto.

Según los especialistas del mercado, los fondos indexados tienen lo mejor de dos mundos: una amplia diversificación y cotización de mercado y replican índices ya conocidos.

2 Multiplica tus rendimientos

Los ETF's apalancados son aquellos que buscan un rendimiento dos o tres veces mayor (en proporciones de 2x o 3x) al del activo que replican. Para ello utilizan instrumentos derivados como opciones, forwards, swaps y futuros. Se trata de incrementar los movimientos del mercado, tanto al alza como a la baja (ETF's Inversos).

En esencia, un ETF apalancado se construye con los activos y derivados de un índice, de forma que su rentabilidad sea un múltiplo de la del índice en cuestión.

Algo que hay que tener en cuenta con ellos, es que en ciclos alcistas pueden ser un vehículo de inversión extremadamente atractivo, mientras que en un período bajista pueden golpear el capital. Por ello, es necesario que este tipo de ETF's se adquieran, invariablemente, con asesoría especializada; hay que pensar que recuperarse de una minusvalía tiene un impacto mayor que una ganancia exponencial repentina.

Los analistas financieros recomiendan que los ETF's apalancados sólo sean manejados por inversores experimentados y en una pequeña proporción respecto al total de la inversión.



3 ¿Cómo invertir en un ETF?



Hace más de 10 años en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) nació un instrumento que permitió a los inversionistas nacionales acceder al universo de los ETF's de otros países. Ello abrió un camino apetitoso para inversionistas patrimoniales como las SIEFORES, o particulares que, a través de Casas de Bolsa, podían invertir en ellos. Las opciones crecían.

¿Cómo hacerlo? A través de una Casa de Bolsa puedes acceder al Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), un apartado dentro de la BMV para comprar y vender estos instrumentos.

Una de las ventajas del Sistema Internacional de Cotizaciones es que todas las operaciones con ETF's que se realizan son con pesos mexicanos, aunque sí incorporan el movimiento de la moneda.

Los ETF's mexicanos, son estructurados en pesos y sobre índices, sectores y regiones económicas de México, por lo que su compra-venta en la BMV es más sencilla.

4 Los más destacados

Existen más de mil ETF's sobre una variedad muy amplia de activos. Estos instrumentos ganan popularidad día a día. Esto se debe a que:

- ◀ Cuesta poco invertir en ellos.
- ◀ Tienen una amplia diversificación.
- ◀ Son manejados por asesores financieros.

La buena noticia es que hoy día existen ETF's más líquidos que las acciones de grandes compañías como Apple o Facebook, hecho hasta hace poco impensable.

Hace unos meses el valor más negociado en la bolsa de Estados Unidos era el SPDR S&P 500 ETF Trust, una réplica del índice S&P500. Con información de Bloomberg, en febrero había movido en promedio 18 mil 900 millones de dólares diarios en el último medio año, cinco veces más que la acción de Apple.



5 Los más negociados

Existen otros tres fondos que son los más cotizados de acuerdo con el ranking mundial de Bloomberg (2017):



- 1** ◀ El MSCI Emerging Markets, que replica al índice MSCI de las naciones emergentes que conforman 24 países representando el 10% de la capitalización total del mercado mundial.
- 2** ◀ El Vaneck Vectors Gold Miners, que replica la cotización de las mineras de oro y plata, a través del selectivo NYSE Arca Gold Miners. Hace unos pocos meses este índice sumaba un 20% de ganancia.
- 3** ◀ El Financial Select Sector SPDR, producto más líquido del sector financiero, que replica el comportamiento del S&P Financial Select Sector, con posiciones en JPMorgan Chase, Berkshire Hathaway, Wells Fargo, Bank of America y Citigroup.

En el mercado nacional los últimos años se ha visto una salida de capitales de los ETF's, la mayor entre los países emergentes, según Bloomberg, debido a un crecimiento económico menor de lo esperado, la incertidumbre internacional y valuaciones muy atractivas en otras regiones. Brasil y Turquía son, sin embargo, los mercados más castigados.



6 Garantiza el éxito

Entre los países que han recibido mayores flujos hacia los ETF's figuran China, India y Rusia, y dentro de las naciones desarrolladas, Estados Unidos, el mayor receptor de capitales a fondos cotizados.

A pesar de ello, cuando volteamos al mercado mexicano, es imposible no tener en cuenta el NAFTRAC, que replica al Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) de la BMV. Significa que el desempeño será el que tenga la Bolsa Mexicana de Valores. A largo plazo, este índice ha tenido alza y crecientes ganancias.

En el caso de los ETF's Inversos, su comportamiento es contrario al índice o instrumento que replique. Se juega a la baja: cuanto más baje el índice al que están referenciados, en la misma proporción ganará el ETF inverso. Es un gran instrumento para tiempos de crisis o a corto plazo.

Ahora que ya comprendiste qué son, cómo funcionan y cómo invertir en ETF's, puedes acercarte a una Casa de Bolsa, para que sus asesores calificados puedan ayudarte a diversificar tu portafolio con estos vehículos de inversión.

Consigue el éxito en tu inversión **contactando a un asesor experto**

Finamex[®]
Casa de Bolsa