

Tenacidad: Cómo afrontar las caídas del mercado

GBM

Septiembre, 2022

Tenacidad:

Cómo afrontar las caídas del mercado

Hablemos de las expectativas del inversionista. Evitar los estragos que causa la inflación, construir un patrimonio sólido, buscar que nuestro dinero conserve su valor, obtener mayores rendimientos o alcanzar la libertad financiera son algunas de las razones por las cuales comenzamos a invertir.

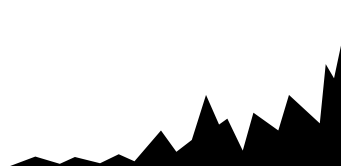
Definir objetivos es tan sólo el primer paso, pues, una vez que decidimos comprar nuestra primera acción, frente a nosotros se desdobra un camino donde recibiremos recompensas, pero también enfrentaremos retos. Con el correr de los años el mundo cambia, la naturaleza, la política, la tecnología, la sociedad, todo evoluciona. Esto ocasiona fluctuaciones en los mercados, lo que ciertamente se verá reflejado en tu portafolio de inversión.

Si pudiéramos asegurar que cada una de tus inversiones crecerá de manera exponencial, sin caídas ni momentos de tensión, no habría objeto en elaborar este artículo. Por el contrario, estamos aquí para comprender los desafíos que hemos de encontrar en el camino financiero y aportar consejos para hacer de tu historia como inversionista, una historia de éxito.

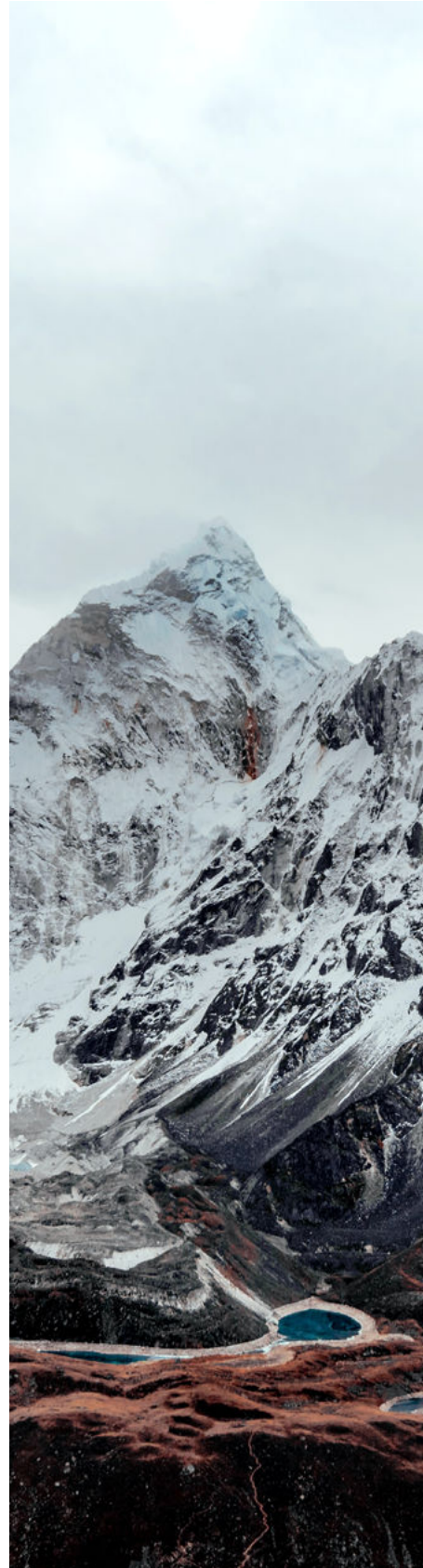
Expectativa:



Realidad:

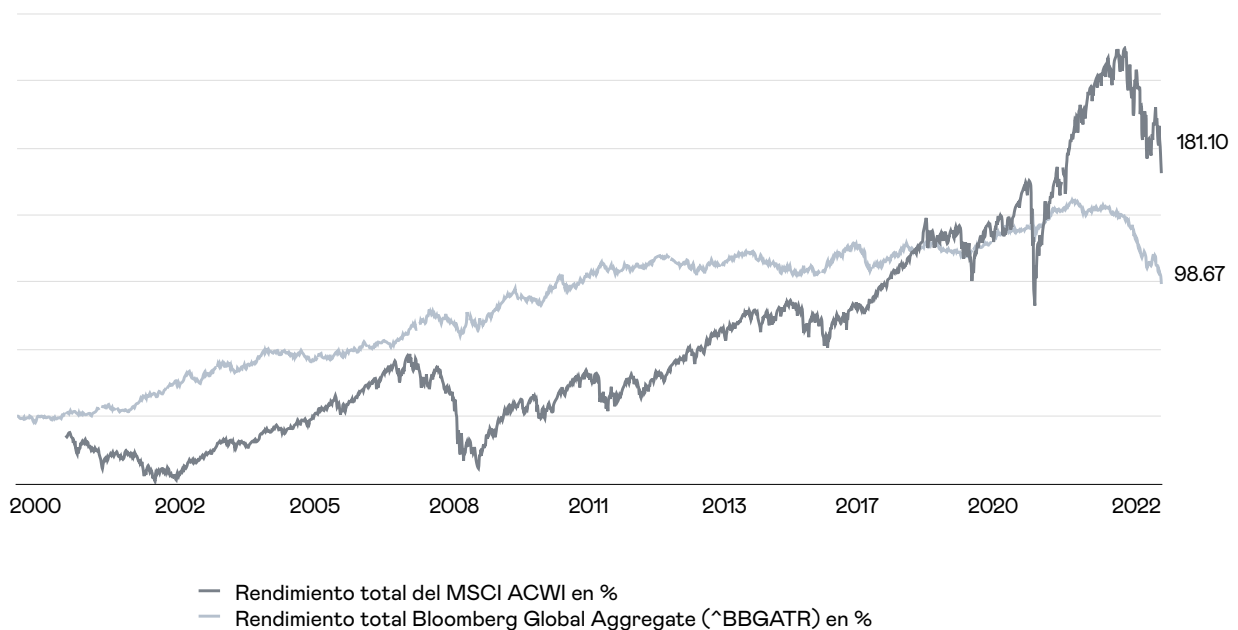


Cada día los mercados procesan información nueva, ajustando sus precios de acuerdo con las expectativas sobre los efectos que dicha información podría causar. Hay que admitir que la volatilidad es una cualidad intrínseca de los mercados; el secreto está en saber afrontarla.



Debido a su liquidez, los mercados públicos suelen presentar caídas; es parte de invertir en ellos. Lo que los distingue de las inversiones privadas es la continua oferta y demanda. Por ejemplo, si tienes una casa que no está a la venta en este momento, no sabrás su precio real hasta que recibas una oferta que te haga considerarlo. Incluso, si desearas venderla ahora y no cuentas con un comprador, su valor podría llegar a caer hasta cero, pues no puedes convertirla en efectivo de manera inmediata. No se trata de tener una visión negativa, sino de estar preparados para cuando los porcentajes se encuentren temporalmente en rojo. (Ver Fig. 1)

Fig. 1. Fluctuación de los precios de las acciones (MSCI) y los bonos (BBGATR) a nivel mundial:



Ahora que sabemos que el riesgo es un elemento inherente a las inversiones, debemos asentar que, cuanto más rendimiento se busca, más riesgo deberemos estar dispuestos a asumir. Será casi imposible evitar los porcentajes negativos en un momento dado, pero debemos mantener la calma durante la turbulencia.



El factor humano

Todo inversionista se enfrentará a distintas emociones a lo largo de su camino; euforia, miedo, agotamiento, entre otras, que podrían impactar los resultados de sus inversiones, especialmente en los momentos de volatilidad.

Dos recomendaciones para mantenerse firme ante las fluctuaciones del mercado, son:

1. Debemos familiarizarnos con los tipos de riesgo que podemos asumir, y ajustar nuestras conductas a ello. Por ejemplo, si tu estrategia toma mayor riesgo sistemático, sé paciente. En las inversiones no hay atajos ni trucos de magia, por lo que deberás esperar para ver los rendimientos esperados. [Leer más: Saber esperar, cuando la paciencia te recompensa.](#)

2. Contar con un asesor o asesora profesional, pues ellos conocen el funcionamiento del mercado, te ayudarán a mantener fijos tus objetivos y a contener el impulso de vender tus posiciones ante la volatilidad.

Asesoría: un pilar fundamental

Sin importar si tu perfil es más conservador o arriesgado, las fluctuaciones son parte del proceso natural de las inversiones, pues los mercados están sujetos al acontecer mundial. Sin embargo, en tiempos de turbulencia, es común que un gran porcentaje de inversionistas quieran vender todo y abandonar el barco. En los momentos de tensión en los mercados, tener un plan te permitirá estar más tranquilo. De ahí la importancia de seguir una estrategia de inversión adecuada, diversificada y protegida, de la mano de un profesional. Tu asesor financiero GBM diseñará el plan óptimo para ti, siguiendo los hechos y la evidencia científica. Además, te ayudará a comprender los tipos de riesgo que enfrenta tu inversión y a ser paciente en el futuro, aún cuando se presente el ruido mediático que rodea los mercados.

La paciencia y los rendimientos

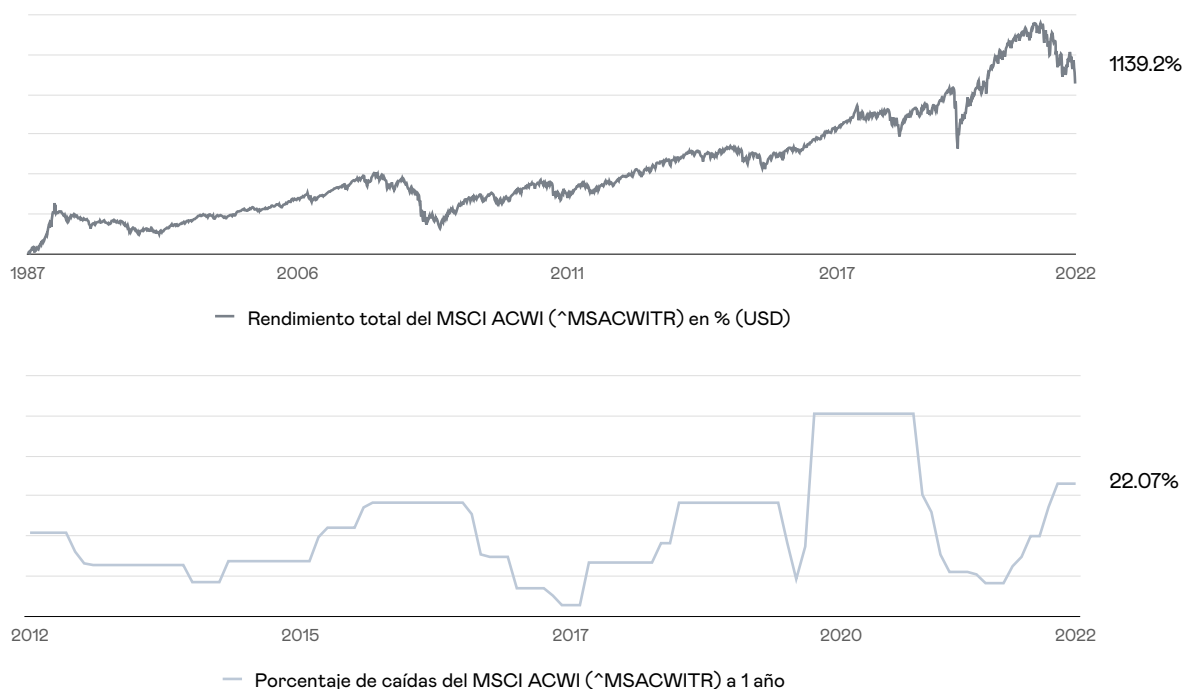
Lo hemos dicho antes: ineludiblemente, a lo largo del tiempo las inversiones presentarán caídas, pero ¿qué ocurre cuando el inversionista es paciente? Imagina que tienes un portafolio con perfil agresivo y a largo plazo. Todo va bien, pero de pronto cae un -10%. En ese momento, sientes miedo de perder tu dinero y eso te impulsa a vender tus posiciones. Al hacerlo, buscas el menor porcentaje de pérdida; sin embargo, en los meses siguientes ocurre una recuperación, los números están en verde y tú lo notas, decides entrar de nuevo y recuperas la tranquilidad. Lo que no sabías, es que, mientras estuviste fuera, te perdiste de los días con mayor rendimiento. El market timing, como suele suceder, fue incorrecto.

Leer más: ¿Funciona o no el market timing?

Utilicemos la Figura 2 para visualizar nuestro ejemplo. En la parte superior observamos los rendimientos del índice MSCI, que representa más de 9,000 de las empresas más grandes del mundo. Abajo, la magnitud de las caídas durante el mismo horizonte de tiempo.



Fig. 2





Ahora, observemos únicamente el rendimiento obtenido durante ese mismo periodo, llegando a 1,139%.

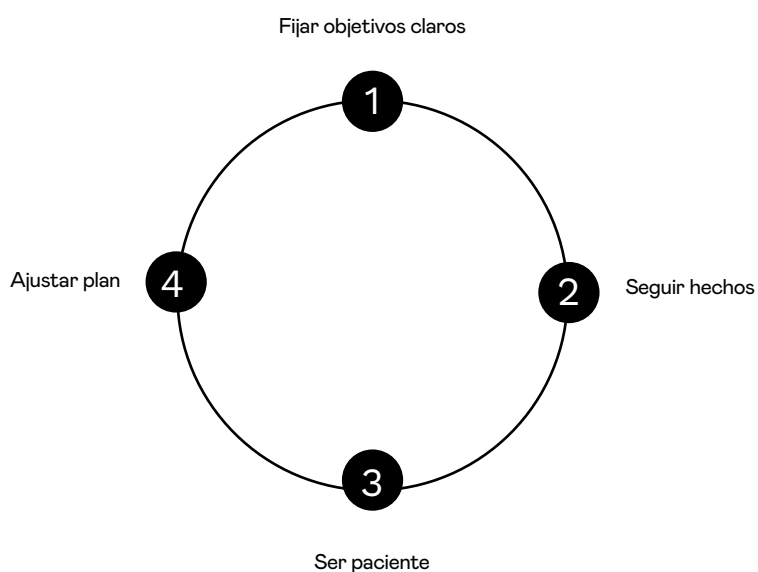
Fig. 3





Enfrentando la turbulencia

Buscar evitar los números rojos temporales sería como ir en contra de la naturaleza del mercado. Predecir el futuro es imposible, las probabilidades de anticiparse y acertar de manera consistente son mínimas; el foco deberá estar en conocer los tipos de riesgo que existen al invertir, mantenerte firme en tus objetivos, y ser paciente, sobre todo si has tomado más riesgo sistemático. Sigue los hechos para evitar caer en mitos que perjudican tus inversiones, ajusta tu plan a los distintos momentos de tu vida y busca asesoría personalizada.



Sería incorrecto decir que existe una fórmula infalible para afrontar las caídas del mercado, pues cada inversionista es diferente: los objetivos, el estilo de inversión, horizonte temporal, aversión al riesgo, e incluso la personalidad, son elementos clave a considerar para usar a tu favor los consejos presentados en este texto, especialmente durante los momentos difíciles. Siempre con paciencia, controlando tus emociones y con la mirada fija en la meta.

GBM