
Fitch Ratings publica el reporte ‘Conozca a su Administrador: guía del inversionista para identificar procesos robustos de inversión’

Monterrey, N.L. (Marzo 2, 2011): Fitch Ratings ha publicado el día de hoy una traducción al español de una guía para el inversionista sobre los procesos de inversión de los administradores de activos en anticipación a la necesidad de procesos y controles de inversión más sólidos en los países de Latinoamérica, y dada la prevaleciente incertidumbre económica, así como la reciente volatilidad del mercado.

El informe trata sobre la perspectiva de Fitch hacia la evaluación de los riesgos operacionales y estructurales de los administradores de activos (ver “Revisión y Calificación de Administradores de Activos”, Agosto 2010), con un enfoque en los procesos de inversión que a su vez forman una parte fundamental de la revisión de la Agencia Calificadora de las prácticas de la administración del portafolio. Mientras dicha evaluación es, por naturaleza, cualitativa, la Agencia ha establecido ‘puntos de referencia de mejores prácticas’ que ayudan a identificar las fortalezas y debilidades de los procesos de inversión. También se discuten consideraciones cualitativas y cuantitativas en el análisis de los procesos de inversión sobre la base de investigaciones académicas relevantes.

El reporte también discute las limitaciones de un enfoque puramente cuantitativo para la selección del administrador de activos, lo cual resalta la importancia para los inversionistas institucionales (fondos de pensiones, compañías de seguros, bancos de inversión) de analizar cuidadosamente el proceso de inversión que el administrador de activos lleva a cabo. Esto se refiere a la claridad de la filosofía y políticas de inversión, adecuación de los recursos de investigación, robustez de la toma de decisiones de inversión, así como la disciplina en la construcción y monitoreo del portafolio.

Otros aspectos destacados del reporte incluyen la importancia de la capacidad de los administradores de activos para diversificar las fuentes de desempeño, así como la necesidad de una ventaja competitiva demostrada en la recolección y/o uso de información. La guía también proporciona un listado de verificación de potenciales factores mitigantes en contra de los sesgos inherentes encontrados en la toma de decisiones de inversión, incluyendo los sesgos del personal y el pensamiento colectivo.

El reporte de Fitch titulado “Conozca a su Administrador: Guía del inversionista para identificar procesos robustos de inversión” está disponible en www.fitchratings.com y www.fitchmexico.com

Contactos Fitch Ratings:

Bertha Cantú
Director
Fitch México, S.A. de C.V.
+ 52 (81) 8399 9100 ext. 128
Prol. Alfonso Reyes 2612, Edificio Connexity, Monterrey, N.L.

Davie Rodriguez, CFA
Director Senior
Nueva York +1 212 908 0386

Relación con los medios: Edna Gómez, Monterrey, Nuevo León, Tel: +52 (81) 8399 9100 Mail: edna.gomez@fitchratings.com

Información adicional está disponible en www.fitchratings.com y www.fitchmexico.com

TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH ESTAN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: [HTTP://WWW.FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS](http://WWW.FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS). ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FITCHRATINGS.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH, Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO.