

CNNEXPANSIÓN.com

Vivir como reina y gastar como plebeya

Por Regina Reyes –Heroles C.

2010 pinta bien. ¿Es hora de invertir?

2010 pinta bien. El entorno económico muestra mejoras y hay optimismo. ¿Es hora de invertir? ¿O ya es muy tarde?

He pensado en revisar con mi asesor mi portafolio de inversión y ver cuánto puedo aportar este y en qué lo quiero invertir.

Asumiendo que no soy la única pensando en su dinero o deliberando qué hacer y por dónde invertir para vivir mejor, les comparto la información que obtuve esta mañana:

En un desayuno de prensa con Manuel Somoza y Juan Musi de la nueva Somoza Finamex Inversiones, una empresa dedicada a manejar y diseñar portafolios de inversión para personas que tengan por lo menos un millón de pesos y, por ende, un horizonte de largo plazo, hablaron del panorama económico que vislumbran y las recomendaciones que les están haciendo a sus clientes.

Fue como asesoría para inversionistas calificados, pero para los que no somos calificados...

Un poco de contexto:

Según un reporte de CIBanco el 2009 fue un año muy difícil y la contracción anual real estimada del PIB fue de alrededor de 7%, una cifra mayor a la de la crisis de 1995. Sin embargo, hay luz al final del túnel, dice el reporte, sobre todo por las mejores perspectivas en Estados Unidos (al final seguimos amarrados a como les vaya a ellos) y los siguientes elementos:

- 1) Un incremento en el atractivo para los flujos de inversión.
- 2) La fortaleza financiera.

Entonces, 2010 pinta bien.

Los datos estimados que dieron Somoza y Musi que muestran optimismo:

- No se dará el temido y ya mencionado efecto W (otra caída después de una recuperación).
- Estiman que México verá un crecimiento del PIB de 3.8% para 2010 y de hasta 4.5% en 2011.
- La inflación que estiman es de 5.06% para 2010 (esta cifra puede asustar), pero baja a 3.7% para 2011.
- El tipo de cambio del peso cerrará 2010 en 12.90 pesos por dólar.
- La Bolsa mexicana puede crecer este año (de enero a diciembre) de 20 a 22%, es decir, que podría llegar a tocar los 38,000 puntos otra vez. (Hoy anda por los 30,000).

Lo que dicen a sus inversionistas:

- Si se piensa invertir en monedas, les gusta el peso, después como segunda opción el dólar y no tanto el yen. ¿Por qué el peso? Porque hay inversión extranjera y reservas.
- Creen que la Bolsa mexicana va a tener este crecimiento en los primeros 6 meses del año, más que en el segundo semestre. ¿Por qué? La posibilidad de que suban las tasas de interés.
- Las commodities les parecen interesantes y que seguirán mostrando mejorías pero no de la forma en la que ya se recuperaron. Es decir, estiman que habrá un incremento moderado.
- Los mercados de países emergentes siguen siendo atractivos, pero como con las commodities, ya tuvieron su ajuste y su crecimiento será moderado.
- Y la recomendación básica y que no se debe olvidar: hay que diversificar.

Tomar decisiones:

Me parece que esta información ayuda a formar un panorama para analizar las opciones y dar el primer paso hacia la oficina del asesor. Esto no es todo: hay que investigar un poco más, hacer números, arrastrar el lápiz y analizar tu perfil para que tomes una decisión correcta.

Dos cosas que no hay que olvidar: si se piensa invertir en renta variable hay que pensar a largo plazo. Y, hay que dejar las decisiones madurar y no andar cambiando de estrategia cada vez que se vea cualquier cambio en los mercado o las circunstancias.

Nota: Las opiniones que se presentan en la sección de blogs de [CNNExpansión.com](https://www.cnnexpansion.com), son responsabilidad única de sus autores y no reflejan necesariamente la opinión periodística de CNNExpansión.