



Ofrece Somoza Finamex Inversiones cuatro carteras de inversión para lograr el crecimiento patrimonial

Su objetivo es brindar estrategias de inversión patrimoniales de mediano y largo plazo. Sin embargo, Manuel Somoza, presidente de la empresa, afirma que no quita el dedo del renglón en el negocio de fondos de inversión.

El mercado del ahorro y la inversión en México cuenta ya con una opción más. Se trata de **Somoza Finamex Inversiones**, fundada en septiembre de 2009 y subsidiaria de **Casa de Bolsa Finamex**.

La empresa está dedicada a manejar y diseñar portafolios de inversión a mediano y largo plazo, para personas físicas o morales con objetivos de crecimiento patrimonial. Actualmente ofrece cuatro carteras de inversión (Cartera de Liquidez, Cartera Moderada, Cartera Gubernamental, y Cartera Finamex), en las cuales, la inversión mínima sugerida es de Mx\$1 millón.

"Realmente lo que más nos gusta hacer es el manejo de portafolios, entonces preferimos subirnos de escalón y decir sólo por montos de más de Mx\$ 1 millón, porque así podemos darle valor agregado a ese dinero. Esto nos permite hacer un portafolio bien diversificado, como nos gusta, y ofrecer al cliente que un ejecutivo capacitado y certificado, por lo menos una vez al mes, le va a explicar que es lo que se está haciendo con su dinero. Si nos fuéramos al negocio de montos de Mx\$10,000-Mx\$20,000, es más difícil dar una atención personalizada. Por ejemplo, para atender 50,000 clientes, ¿cuántos ejecutivos necesitamos?; en cambio para atender a 1,000-1,500 clientes sí tenemos los suficientes ejecutivos. Nuestro compromiso es hacer portafolios a la medida y dar un servicio realmente personalizado", indicó **Manuel Somoza**, presidente de Somoza Finamex Inversiones.

Volviendo a las carteras que ofrece la empresa, sus características son:

Cartera de Liquidez (de bajo riesgo): Tiene liquidez todos los días. Se invierte en valores gubernamentales y bancarios a corto plazo. Su riesgo es mínimo y por consecuencia, el rendimiento bruto estimado es el de Cetes a 28 días.

Cartera Moderada (de riesgo moderado): Para inversionistas que buscan proteger el valor de su capital realizando una inversión balanceada en instrumentos de renta fija. Se estructura con valores emitidos por el gobierno federal y papel bancario seleccionado.

Cartera Gubernamental (de largo plazo): En su estructura se incluyen valores de renta fija a corto, mediano y largo plazo, emitidos por el gobierno federal, el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario y por el Banco de México, denominados en pesos y en UDIS.

Cartera Finamex: Es su producto estrella y es el instrumento en pesos por excelencia de Casa de Bolsa Finamex. Se trata de una cartera versátil que permite invertir en todos los títulos emitidos por el gobierno mexicano y en todos sus plazos; también permite invertir en papel bancario seleccionado, complementada por inversiones en dólares a corto plazo. También incluye derivados simples que no implican apalancamiento; que son utilizados para la cobertura de la cartera o para abrir posiciones cuando el mercado no tiene liquidez. Las personas que en 2009 invirtieron en esta cartera, obtuvieron un rendimiento de 11.88%; y en lo que va de este año, es de prácticamente un 10%.

Juan Musi, director general de Somoza Finamex Inversiones, explicó que el eje del manejo de las inversiones son estas cuatro carteras.

"La parte más sólida y fundamental de nuestro negocio, alrededor del 70% de los recursos de nuestros clientes, se está invirtiendo de manera muy conservadora, en renta fija en pesos. Pero siendo fieles a nuestra recomendación de diversificar, estamos complementando los portafolios con inversiones en renta variable, un 30%, y en esta parte usamos los **ETFs** que siguen un índice de mercado. Sus acciones están listadas en la **Bolsa Mexicana de Valores** (BMV); y tal vez el más popular sea el **NAFTRAC**, que replica al **Índice de Precios y Cotizaciones** (IPC) de la BMV", detalló el directivo.

Por otra parte y a pregunta expresa de si continuaría con su interés en el negocio de fondos de inversión, Somoza afirmó que no quita el dedo del renglón en este tipo de producto.

"No queremos quitar el dedo del renglón de los fondos de inversión, pero creo que tenemos que ser más imaginativos y mucho más creativos. Si somos capaces de innovar, el camino puede ser las sociedades de inversión. Evidentemente las

manejamos, las conocemos y lo que quisiera es encontrar alguna en la que pudiéramos dar realmente un valor agregado", dijo.

Siguiendo con el tema de fondos, Somoza comentó que el fuerte crecimiento que las sociedades de inversión han tenido en los últimos cinco años, en parte importante refleja el traspaso de cuentas bancarias tradicionales hacia fondos.

"Los bancos se dieron cuenta que la gente se empezó a ir con los operadores de fondos de inversión que estaban atacando el mercado *retail*; y entonces sacaron sus propios fondos, y tu ves hoy quienes son los tenedores de fondos más grandes del mercado en México, allí están Bancomer, Banamex, HSBC", señaló.

Asimismo, consideró que los bancos están haciendo un buen papel, ayudando al inversionista pequeño.

"Los fondos de inversión para ese segmento de mercado son bastante buenos, porque tienen fondos en pesos, tienen fondos en dólares, tienen fondos en acciones; entonces es una manera buena de darle la oportunidad de diversificar o de tener una inversión un poquito más sofisticada al pequeño inversionista", apuntó.

Finalmente, Somoza opinó que a mediano y a largo plazo, la industria de fondos de inversión va a vivir una transformación; pues a lo mejor seguirán siendo un gran vehículo de inversión para el pequeño inversionista, para montos de Mx\$10,000; Mx\$20,000; Mx\$30,000; aunque consideró que por ejemplo para el que tiene más de un Mx\$1 millón, existen otras alternativas.

Somoza Finamex Inversiones opera en la ciudad de México y próximamente, el 2 de febrero, se estarán abriendo sus sucursales de Guadalajara y Monterrey. Además, tiene presencia en Estados Unidos por medio de **Valores Finamex International Inc.**

Para este 2010, la expectativa de la empresa será terminar con alrededor de Mx\$3,000 millones en cartera y con una base de clientes de entre 1,500-1,600.