



Back to basics Tu guía para invertir

Tu guía rápida para invertir en tiempos desafiantes

Sin duda la pandemia de la covid 19 ha sido una época dura para los mercados de inversión. Los principales índices bursátiles, como el FTSE 100, el *Dow Jones Industrial Average* y el S&P 500, ocuparon los titulares al entrar en territorio bajista por primera vez en más de una década.

Esto significa que sufrieron caídas sostenidas de más del 20 %, algo que ocurrió rápidamente. El coronavirus (COVID-19), que comenzó como una situación local en China, se convirtió en una pandemia que, en cuestión de semanas, trastornó vidas, economías y mercados en todo el mundo.

Como inversor, es perfectamente normal estar preocupado durante una recesión, especialmente si es tan aguda y desconocida como la que vivimos el año pasado.

Quando la situación se pone difícil, es el momento de recuperar los principios básicos de la inversión.

Volver a lo esencial

1

Con el tiempo las inversiones tienden a ser mejores que el ahorro

Aunque siempre es importante recordar que lo que ha ocurrido antes no es garantía de lo que ocurrirá en el futuro, la historia nos ha enseñado que, a largo plazo, las inversiones se han comportado mejor que el ahorro cuando se trata de mantener el ritmo del aumento de los precios. Esto ha ocurrido en recesiones, depresiones, crisis financieras, guerras mundiales y otros muchos acontecimientos.

Lo que realmente importa es el tiempo en el mercado

Si inviertes a largo plazo, lo que se entiende como cinco años o más, lo importante es alcanzar el objetivo marcado aunque no sea en un periodo corto de tiempo.

Una vez que has comprometido tu dinero, las subidas y bajadas a corto plazo pueden generar un ruido que te hagan correr el riesgo de «vender a la baja y comprar al alza» como reacción emocional a lo que está ocurriendo. Pero una y otra vez, los estudios han demostrado que mantener la inversión a lo largo de todo el proceso puede arrojar mejores resultados. Aunque los rendimientos pasados no garantizan los futuros, cuanto más tiempo mantengas tu inversión, más probabilidades tendrás de obtener retornos positivos.

2**3**

Diversificar tus inversiones ayuda a gestionar el riesgo

Los distintos tipos de inversión se comportan de manera diferente, en momentos diferentes. La crisis de la Covid-19 no ha sido una excepción hasta el momento. Por ejemplo, mientras los precios de las acciones han bajado, los precios de muchos bonos han subido. Algunos sectores también están funcionando mejor que otros. Los sectores de las aerolíneas, el turismo y los viajes se encuentran entre los que más han perdido. Por otro lado, las farmacéuticas, las empresas de logística y los proveedores de servicios online salen beneficiados.

La cuestión es que, si cuentas con una combinación de inversiones, quizás a través de uno o más fondos, la probabilidad de que siempre tengas una inversión en algo que esté subiendo aumenta, incluso cuando otras inversiones puedan estar bajando. Una recesión no es una buena noticia, pero poniéndolo en contexto tu cartera de inversiones puede no estar tan afectada como pudieras pensar en un principio.

¿Recuerdas la relación riesgo-rendimiento?

Cuanto mayor sea el nivel de riesgo que asumas con tus inversiones, mayor será la rentabilidad potencial si los acontecimientos son favorables y mayores serán las pérdidas potenciales si no lo son. Por el contrario, cuanto menor sea el nivel de riesgo que asumas, menor será el potencial tanto de ganancias como de pérdidas.

Si eliges uno o varios fondos de inversión que se ajusten a tu perfil de riesgo y rentabilidad, deberías verte reflejado en el rendimiento de tus inversiones, tanto ahora como en cualquier otro momento. Aquí es donde la experiencia de tu gestor de fondos puede marcar una diferencia positiva para ti, gestionando el fondo para mantenerlo dentro de tu perfil de riesgo-rentabilidad bajo todas las condiciones del mercado.

4

Volver a lo esencial

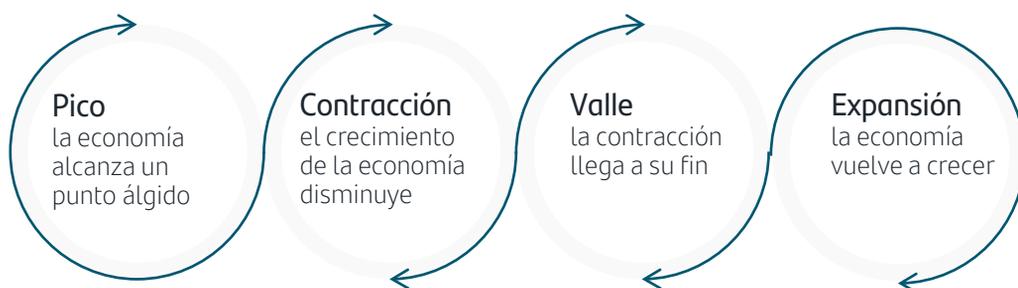
5

Tras la recesión llega la recuperación

Es un hecho que los mercados y las economías funcionan por ciclos. Entre diciembre de 1854 y el verano de 2009 hubo 33 recesiones, según la Oficina Nacional de Investigación Económica de Estados Unidos¹. Por eso los altibajos son una parte inevitable del camino de la inversión, independientemente de las causas que los provoquen. También es la razón por la que podemos confiar en que tras una recesión llegará la recuperación.

Como hemos visto, las acciones tienden a perder popularidad a medida que el ciclo se contrae. Inversiones como el oro, el efectivo y los bonos del Estado pueden llegar a ser más populares. Pero las acciones tienden a recuperar su popularidad rápidamente. Esto se debe a que los inversores quieren comprarlas a precios más bajos con la esperanza de beneficiarse cuando la economía se expanda.

Las cuatro fases de un ciclo



¿Tengo que tomar medidas?

Esto dependerá siempre de tus circunstancias personales. Por ejemplo, si tienes ahorros que ha conservado para casos de emergencia, puedes utilizarlos para cubrir las necesidades a corto plazo y a menudo pueden ser la mejor opción en un primer momento en caso de necesitarlo. Basándonos en los principios de inversión que acabamos de repasar, la opción correcta para muchas personas sería dejar sus inversiones tal como están: mantenerse firmes y centrarse en el largo plazo. La recuperación y el crecimiento llegarán de nuevo.

Pero no siempre es posible hacerlo y hay excepciones para toda regla general. Si no estás seguro de lo que debes hacer, puede que te resulte útil hablar con un asesor financiero.

Un breve A-Z



“Bear market” o mercado bajista

Un mercado bajista suele definirse como aquel en el que se han producido caídas del 15-20 % como mínimo durante al menos dos meses. Un inversor «bajista» es aquel que se siente pesimista sobre las perspectivas.

Bonos

Un bono es un préstamo emitido por un gobierno o una empresa. Cuando se compra un bono, el emisor se compromete a pagar una determinada cantidad de intereses hasta que el bono se amortice y sea reembolsado por el emisor. La solidez de esa promesa varía según el emisor del bono. Esto se conoce como solvencia.

Diversificación

Consiste en distribuir el dinero en diferentes inversiones para ayudar a gestionar el riesgo.

Índice

Es una forma de seguir el rendimiento global de un conjunto de inversiones individuales de un tipo similar. Por ejemplo, el índice FTSE 100 sigue la evolución de las acciones de las 100 mayores empresas por valor de mercado en la Bolsa de Londres.

Cartera

Grupo de inversiones que se gestionan conjuntamente para cumplir un objetivo concreto.

Acciones

(A menudo denominadas valores o títulos)

En el ámbito de la inversión, se trata de una participación en la propiedad de una empresa. Invertir en un fondo ofrece una exposición a los precios de las acciones subyacentes sin que los inversores posean realmente las acciones.

Disclaimer

Información importante

Este documento ha sido preparado por Santander Asset Management (en adelante "SAM"). SAM es el nombre operativo del negocio de gestión de activos desarrollado por la entidad jurídica SAM Investment Holdings, S.L. y sus sucursales, filiales y oficinas de representación.

Este documento contiene pronósticos económicos e información recopilada de varias fuentes. La información contenida en el presente documento puede haber sido recopilada de terceros. Todas estas fuentes se consideran fiables, si bien la exactitud, integridad o actualización de esta información no está garantizada, ni de forma expresa ni implícita, y está sujeta a cambios sin previo aviso. Las opiniones incluidas en este informe no deben considerarse irrefutables y pueden diferir, o ser de cualquier forma inconsistentes o contradictorias con las opiniones expresadas, bien sea de forma oral o escrita, o con las recomendaciones o decisiones de inversión adoptadas por otras áreas de SAM.

Este documento no pretende y no debe interpretarse en relación con un objetivo específico de inversión. Este documento se publica únicamente con fines informativos. Este documento no constituye una recomendación de inversión, una oferta o solicitud de compra o venta de fondos de inversión u otros productos financieros mencionados aquí (los "Productos"), y no se debe confiar como la única base para evaluar los Productos. Del mismo modo, la distribución de este documento a un cliente, o a un tercero, no debe considerarse como una oferta de servicios de asesoramiento de inversión. Antes de tomar una decisión de inversión, se debe consultar el folleto y el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI, o KIID en inglés) en www.santanderassetmanagement.com, o a través de los comercializadores autorizados en su país de residencia.

SAM no garantiza los pronósticos u opiniones expresados en este informe sobre los mercados o los Productos, incluyendo en relación a su rendimiento actual y futuro. Cualquier referencia a resultados pasados o presentes no deberá interpretarse como una indicación de los resultados futuros de los mencionados mercados o Productos.

Los Productos descritos en este documento pueden no ser aptos para su distribución o venta en determinadas jurisdicciones o para ciertas categorías o tipos de inversores. En particular, estos Productos no pueden ser ofrecidos ni vendidos en Estados Unidos de América o en beneficio de Residentes de los Estados Unidos.

La inversión en los Productos descritos, puede estar sujeta a los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo emisor y de contrapartida, riesgo de liquidez, riesgo de tipo de cambio y, cuando aplique, a riesgos relacionados con mercados emergentes. Adicionalmente, si los Productos mantienen sus inversiones en hedge funds, activos, real estate, materias primas y private equity, se debe tener en cuenta que estos pueden estar sujetos a riesgos de valoración y riesgos operacionales inherentes a este tipo de activos y mercados, así como al riesgo de fraude o riesgo derivado de la inversión en mercados no regulados o no supervisados, o activos no cotizados.

En cualquier momento, SAM (o sus empleados) pueden tener posiciones alineadas o contrarias a lo establecido en este informe para los Productos, comprar o vender Productos como principal o agentes, o prestar servicios de asesoramiento o de otro tipo al emisor de un Producto o a una sociedad vinculada con el emisor de los mismos.

Este documento no puede ser reproducido entera o parcialmente, distribuido, publicado o entregado, bajo ninguna circunstancia, a ninguna persona, ni se debe emitir información u opiniones sobre este informe sin que sea previamente autorizado por escrito, caso por caso, por SAM.