

# ¿Le preocupa la volatilidad del mercado? 5 cosas que tener en cuenta

¿Le asusta la volatilidad del mercado? ¿No sabe qué hacer con sus acciones cuando los precios parecen alternar entre picos históricos y caídas drásticas?

Cuando parezca que llegan tiempos turbulentos y comience a sentirse ansioso, mantenga la calma. No abandone un plan racional por una reacción excesiva basada en sus emociones.

Estos son algunos consejos que pueden ayudarle a manejar las expectativas cuando los mercados comienzan a moverse.



## 1. Comprenda qué es realmente la volatilidad del mercado y qué significa

Puede sonar aterrador, pero “volatilidad” solo se refiere a un cambio en los precios. Es algo normal que se produce con el paso del tiempo; no hay por qué entrar en pánico y es algo que debería tener en cuenta a la hora de desarrollar su estrategia a largo plazo.

Piense en la volatilidad como si se tratara del tiempo meteorológico: si solo esperamos que haya días de sol y basamos todos nuestros planes en ello, estamos predisponiéndonos al fracaso porque siempre cabe la posibilidad de que llueva.

Para comenzar, es bueno comprender que los precios de las acciones y los bonos fluctuarán, y que hay algunas medidas que puede tomar teniendo esto en cuenta. Pero, incluso si la volatilidad del mercado lo agarra desprevenido, puede manejarla. Aquí le explicamos cómo.

### Conclusiones clave

Mantenga la calma: no pierda la tranquilidad solo porque el mercado no esté en un momento estable.

No piense solo en el corto plazo, considere sus metas a largo plazo.

Si debe hacer cambios, analice la posibilidad de diversificar su cartera.

## 2. Trate de desarrollar una cartera diversificada

La diversificación es una estrategia que puede ayudarlo con la volatilidad del mercado. ¿La razón?: Los distintos tipos de inversiones pueden comportarse de manera diferente en condiciones similares; es decir, no suelen bajar o subir todas al mismo tiempo. El resultado puede ser una menor volatilidad para las carteras diversificadas, incluso cuando ciertos segmentos del mercado enloquecen.<sup>1</sup> Solo recuerde que las inversiones conllevan riesgo y que es posible perder dinero. Además, ni la asignación ni la diversificación de activos garantizan ganancias ni protegen contra pérdidas en mercados en baja.

Para diversificar su cartera, debe elegir una combinación adecuada de inversiones, no solo en las clases de activos principales, como las acciones y los bonos, sino dentro de cada categoría (por ejemplo, acciones de crecimiento en grandes compañías o bonos del Gobierno a plazo intermedio). Por lo general, tener más acciones significa asumir más riesgos, pero la cantidad “adecuada” se basará en diversos factores, entre los que se incluyen los siguientes:

- Su edad
- Sus metas
- Su horizonte temporal (cuándo necesita usar el dinero que invierte)
- Su tolerancia emocional al riesgo

### 3. Enfóquese en el tiempo en el mercado (no en la sincronización con este)

En las inversiones a largo plazo es más importante el tiempo que participa en el mercado que tratar de tomarle el pulso. Esto se debe a que nadie sabe exactamente cuándo es el momento oportuno para comprar o vender. Además, los estudios demuestran que los inversores que tratan de jugar a Frogger —entrar y salir de un carril a otro para circular por los carriles que están despejados y evitar ser atropellado— suelen obtener peores resultados que quienes mantienen contribuciones regulares a largo plazo. La historia nos demuestra que las ganancias más abultadas en el mercado se han producido en relativamente pocos días; por ello, si no tiene inversiones esos días, es muy difícil recuperarse de las oportunidades perdidas.

Por eso es importante mantener una perspectiva a largo plazo. Las inversiones lo ayudan a garantizar que sus expectativas de futuro se cumplan, probablemente en 10, 20 o incluso 40 años. Aunque en la actualidad sentimos que este es un gran bache, transcurridas unas décadas seguramente lo veamos como un pequeño traspies.

Piense en lo siguiente: si usted fuera propietario de una casa y alguien le dijera que este año su valor cayó, ¿entraría en pánico y la vendería? Lo más probable es que no. Usted compró su casa porque sabía que iba a vivir ahí bastante tiempo, por lo que su precio diario no es tan importante. Seguramente el valor de su casa suba con el paso de los años, y eso es en lo que usted se fija.

Mire al frente, no hacia atrás.

## Mantenga una perspectiva a largo plazo.

Esta gráfica refleja el rendimiento histórico (ajustado para la inflación) del índice S&P 500 durante los últimos 90 años, y destaca los resultados de las inversiones hechas antes de momentos de volatilidad en la historia. Aunque el rendimiento pasado no es una garantía de los resultados futuros, en esta gráfica se puede ver por qué una estrategia de inversión a largo plazo suele ser un enfoque eficaz para los accionistas.

% = cambio desde el inicio del suceso  
Todas las fechas = 1 de enero del año indicado



Fuente: [www.macrotrends.net](http://www.macrotrends.net)

El índice S&P 500 sirve como indicador general de los movimientos en los precios de las acciones nacionales en mercados de alta capitalización. Los índices no están administrados y no reflejan las deducciones por cargos de ventas o gastos de operación. No se puede invertir directamente en un índice. Ningún índice está administrado.

Inicio del 2008  
**Inicio de la Gran Recesión**  
La peor recesión en 70 años

Período	Cambio porcentual
2009 - 2018	+74%

#### 4. Reequibre su cartera

Para poder mantener una cartera suficientemente diversificada, debería reequilibrarla cada cierto tiempo. ¿La razón?: Dado que las distintas partes de su cartera se comportan de manera diferente, con el tiempo, es probable que su distribución de activos se desvíe de su meta original.<sup>2</sup> La mayoría de los profesionales financieros recomiendan revisar la cartera al menos una vez al año para asegurarse de que siga siendo coherente con sus metas y tolerancia al riesgo.

Supongamos que comienza con un 80% invertido en acciones y un 20% en bonos. Luego, durante el transcurso de un año, el valor de sus acciones sube tanto que terminan por representar el 85 o, incluso, el 90% de su cartera.

No está mal, pero sí supone un aumento del riesgo con respecto al que asumió inicialmente con su estrategia. Aquí es donde entra en juego el reequilibrio: quizá considere oportuno vender suficientes acciones (o comprar suficientes bonos) para recuperar el equilibrio deseado de 80/20.

#### 5. La solución podría ser no hacer nada

Puede sonar ilógico, pero, en períodos de volatilidad del mercado, la mejor medida puede ser no tomar ninguna medida. Esto es difícil de poner en práctica porque la volatilidad puede conseguir que nos sintamos vulnerables y preocupados si no reaccionamos.

Dejarnos llevar por las emociones puede conllevar decisiones irracionales y duras lecciones. Si desarrolla una estrategia sólida y se adhiere a ella, es más probable que esté mejor posicionado para perseguir sus objetivos financieros.

## Qué puede hacer a continuación

Es recomendable que considere contribuir cantidades regulares a su cuenta de inversión de manera constante, o incluso automática, para aprovechar la inversión constante de costo dólar; es decir, comprar más acciones cuando los precios son más asequibles, menos cuando son más elevados, y posiblemente disminuir el promedio de costo por acción. Revise su estrategia de diversificación periódicamente para garantizar que siga adaptándose a su situación, metas, horizonte temporal y tolerancia al riesgo. Dado que las circunstancias de cada persona son distintas, tal vez sea buena idea consultar a un profesional antes de actuar.



<sup>1</sup> Solo recuerde que las inversiones conllevan riesgo y que es posible perder dinero. Ni la asignación ni la diversificación de activos garantizan ganancias ni protegen contra pérdidas en mercados en baja.

<sup>2</sup> La mayoría de los profesionales financieros sugieren revisar las carteras al menos una vez al año para asegurarse de que siga siendo coherente con sus metas y tolerancia al riesgo.

Este documento se brinda con fines exclusivamente informativos y educativos y no tiene en cuenta sus objetivos de inversión personales ni su situación financiera particular. Consulte a un profesional financiero con respecto a las circunstancias en las que se encuentra usted específicamente.

© 2020 Prudential Financial, Inc. y sus entidades asociadas. Prudential, el logotipo de Prudential y el símbolo de la Roca son marcas de servicio de Prudential Financial, Inc., registradas en diversas jurisdicciones en todo el mundo.