

Mantenerse firme en un mercado difícil

El mercado pierde 700 puntos en un solo día. La prensa la llama “la caída en puntos más grande de la historia”. ¿Cómo afectará eso a su cartera de jubilación?

Claro, usted sabe que el peor momento para vender una inversión es después de una caída del mercado. Las noticias como éstas sólo alimentan los miedos y la ansiedad; y eso no sirve de nada para promover su cartera de inversiones.

Todas las técnicas de inversión que usted aprendió (asignación de valores, diversificación, promedio dólar-cost) son perfectamente lógicas cuando los mercados marchaban bien. Pero, ¿siguen siendo válidas en estos tiempos turbulentos?

Más que nunca

Aunque la volatilidad del mercado de acciones pueda marearlo, mantener una cartera diversificada, que se enfoque en las metas de largo plazo, es probablemente lo mejor que puede hacer.

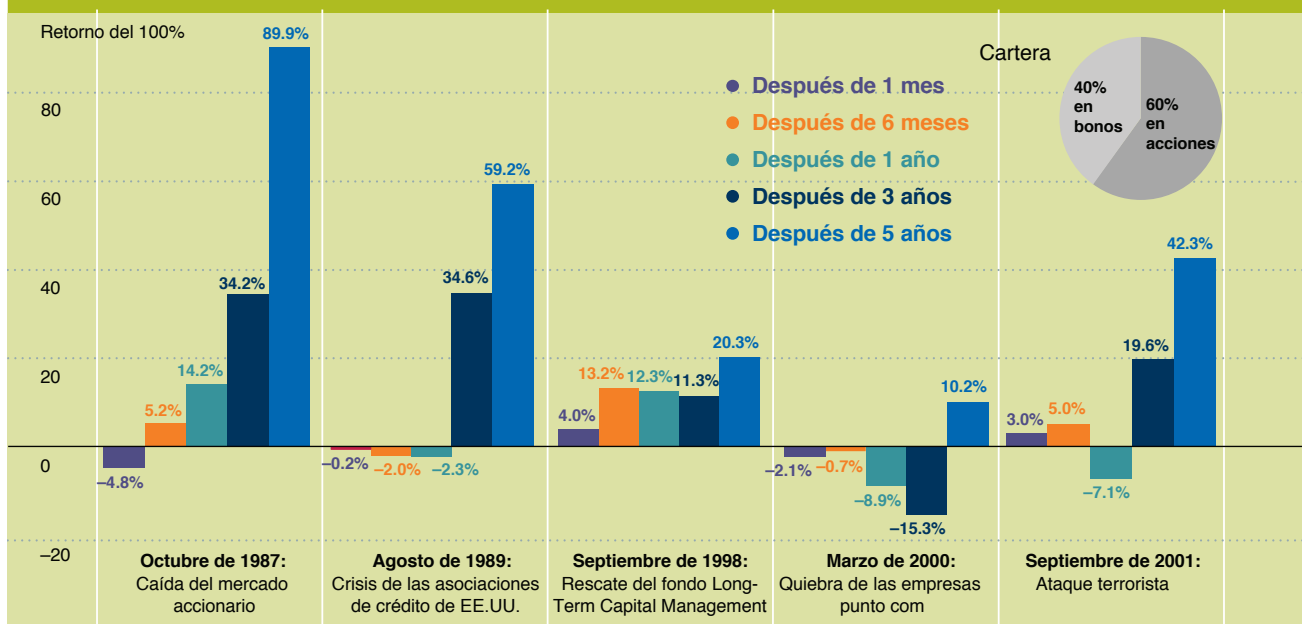
Lo que usted necesita saber ahora

La clave para atravesar la volatilidad del mercado es una sólida preparación. Si usted adopta los principios y las estrategias básicas de inversión, estará menos propenso a cometer errores mayúsculos, como vender una inversión cuando su precio está por los suelos.

Si bien es difícil resistir a los mercados volátiles, los inversionistas bien preparados se dan cuenta de que es normal que haya declives en el mercado. Y aunque algunos inversionistas nunca habían experimentado una recesión del mercado hasta hace unos años, la mayoría están conscientes de las caídas más notorias. En octubre de 1987, el promedio industrial Dow Jones, el indicador más usado de la condición general del mercado, perdió 508 puntos —, es decir, 23%— en un solo día, al que se denominó, no muy cariñosamente, el “lunes negro”. Los mercados, claro, experimentaron alzas sin precedentes pocos años después de eso.


Recuperación de los mercados de Estados Unidos después de crisis financieras

Retorno acumulado de una cartera balanceada después de varios eventos



El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. Los retornos representan el cambio porcentual del índice a partir del fin del mes en el que ocurrió el evento, hasta un mes, seis meses, un año, tres años y cinco años después. Esto es para efectos de ejemplo y no es indicativo de ninguna inversión. No puede hacerse una inversión directamente en un índice. Las acciones de este ejemplo están representadas en el índice Standard & Poor's 500®, que es un grupo no administrado de títulos y que está considerado representativo del mercado accionario en general. Los bonos están representados por los bonos del gobierno de EE.UU. a 20 años. Los cálculos están basados en datos mensuales. Los datos suponen la reinversión de todo el ingreso y no dan cuenta de impuestos ni costos de transacción. Se eligió el mes de agosto de 1989 para la crisis de las asociaciones de crédito de EE.UU., pues ése fue el mes en que se promulgó la ley de reforma de las instituciones financieras, de recuperación y cumplimiento. Se eligió el mes de septiembre de 1998 para el caso de Long-Term Capital Management pues fue el mes en que ese fondo de protección fue rescatado por varias instituciones financieras. © 2008 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. 18/9/08

MORNINGSTAR®



Los inversionistas realistas no esperan que los mercados siempre vayan hacia arriba, sino que entienden que, a lo largo de la historia, las acciones siempre han superado significativamente a fondos de bonos y equivalentes en efectivo y le han ganado la carrera a la inflación.¹

Una recesión en el mercado es el momento perfecto para apegarse al plan de inversión. De hecho, algunas de las estrategias que usted ya ha empleado todo este tiempo pueden ser más efectivas durante una declinación.

Reevalúe su estrategia de inversión. Usted podría considerar que la recesión del mercado es un buen momento para plantearse algunas preguntas. ¿Estoy cómodo con el nivel de riesgo que estoy asumiendo, o los vaivenes del mercado son más de lo que puedo manejar? ¿Mi cartera se volvió muy pesada en un área, provocando una volatilidad con la que ya no me siento cómodo? Si la actividad diaria del mercado le impide dormir en las noches, quizá es tiempo de revisar sus objetivos de inversión. Pero si sus objetivos de largo plazo están intactos, mantenerse firme podría ser el mejor curso de acción.

Piense en comprar a la baja. Los mercados en declive suelen plantear una oportunidad que muchos inversionistas no consideran: comprar más acciones a precio bajo. Digamos que usted compró acciones de un fondo mutuo el año pasado, cuando los precios estaban altos. Si usted comprara acciones adicionales cuando el precio estaba bajando, las adquirirá a menor precio. Y si sigue comprando acciones de manera regular, eso ayudaría a bajar el costo

promedio de sus adquisiciones. Aunque los mercados parezcan sombríos en un momento determinado, muchos profesionales de las inversiones piensan que las acciones están “en oferta” cuando hay declives significativos en el mercado, y consideran éstos un buen momento para comprar.

No se olvide de diversificar. Si hay una lección que aprender de una recesión del mercado es que la diversificación es una de las estrategias de inversión más importantes que pueden aplicarse.² Nadie puede predecir cuándo o dónde van a cambiar los mercados. Es por eso que es importante esparcir sus activos entre varias clases de inversión. Cualquiera que haya invertido fuertemente en acciones de tecnología durante los años noventa, sin haber captado los riesgos, podrá apreciar eso. Lo más importante que hay que recordar —por muy al alza o a la baja que varíen los mercados— es procurar que la estrategia de inversión esté acorde con sus objetivos.

Si usted se expone a diferentes segmentos del mercado, usted ayuda a reducir el riesgo en caso de un determinado segmento o clase de activos presente debilidad.

Hay una cosa que usted debe recordar en un mercado difícil: No se deje atrapar en la locura. Mejor siga enfocándose en mantener un plan de inversiones sensato. Si usted se fijó objetivos y elaboró una estrategia, tiene el deber consigo mismo de mantener el curso de su plan, especialmente durante los picos y valles del mercado.

¹ El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. Las inversiones están sujetas a los riesgos del mercado y fluctúan en valor.

² La diversificación no garantiza una ganancia ni protege contra las pérdidas en un mercado a la baja.

Antes de invertir, los patrocinadores y los participantes del plan deben revisar con atención los objetivos de inversión, los riesgos, los cargos y gastos de las opciones de inversión que se ofrecen dentro del plan de jubilación. Los folletos de cada fondo mutuo y del Contrato de anualidad colectiva variable de The Standard, y cada opción de inversión dentro de la anualidad colectiva variable y de la anualidad colectiva contienen ésta y otra información importante. Pueden obtenerse los folletos llamando al 877.805.1127. Por favor, lea los folletos con atención antes de invertir.

StanCorp Equities, Inc., miembro de FINRA/SIPC, distribuye anualidades colectivas variables y contratos colectivos de anualidades emitidos por Standard Insurance Company y puede ofrecer otros servicios de corretaje. Los servicios administrativos externos son proporcionados por Standard Retirement Services, Inc. Los servicios de asesoría en inversiones son proporcionados por StanCorp Investment Advisers, Inc., un asesor de inversiones registrado. StanCorp Equities, Inc., Standard Insurance Company, Standard Retirement Services, Inc., y StanCorp Investment Advisers, Inc. son subsidiarias de StanCorp Financial Group, Inc. y todas son corporaciones de Oregon. Copyright © 2008 por Cheryl Marconi



The Standard[®]
Positively different.

Standard Retirement Services, Inc.
1100 SW Sixth Avenue
Portland OR 97204
877.805.1127

www.standard.com
retirement.standard.com

rp-14355-SP (10/08)