Dossier de prensa

EAN-ISBN 13: 978-607-7610-05-2 • Título: *El riesgo es no invertir en Bolsa* • Autor: Carlos Ponce Bustos • Prologuista: Javier Molinar • Editorial: LID Editorial Mexicana • Colección: Biblioteca Ixe • Edición: 1era • Idioma: Español • Páginas: 187 • Encuadernación: Rústica con solapas • Formato: 15 X 22 • Impresión: B/N

Índice

Prólogo

Introducción

Las Lecciones

1. Cuidar el riesgo es lo primero, lo segundo y lo tercero
2. Aquí se aprende por las buenas o por las malas
3. Las crisis sirven para "limpiar" a los mercados
4. Invertir desde hace tiempo no garantiza el éxito
5. No sólo son los fundamentos
6. ¡No todos asumen un mismo riesgo!
7. Seleccionar una buena emisora no es suficiente
8. Las malas noticias nunca se descuentan al 100%
9. No comprar sólo porque el precio baja. (¡No confunda precio con valuación!)
10. Un buen análisis no garantiza una buena estrategia
11. Los mayores beneficios suceden evitando las bajas
12. Una reacción oportuna es más valiosa que un pronóstico fallido
13. Largo plazo no significa estar siempre invertido
14. Minusvalía no es pérdida
15. La historia bursátil la han escrito los perdedores
16. Los movimientos son en dólares
17. La volatilidad refleja capacidad de asombro
18. La disciplina paga
19. No es igual apostar que invertir en la Bolsa
20. Crisis es oportunidad

Los otros temas

Test de Bolsa para principiantes... y avanzados
El rompecabezas bursátil
La fórmula del éxito en la Bolsa
El mapa y la brújula
Entorno distinto...enfoque distinto
Ganar sin importar dirección
Estadísticas
Bolsa con estrategia... ¡lo mejor históricamente!
¿Dos años consecutivos de baja?... no hasta el 2009
Los primeros dos meses del año... poco representativos
Los "rebotes técnicos"
Valuaciones históricas
Grandes bajas... grandes regresos
Glosario

El autor

Inició su carrera profesional en 1985, desde entonces ha tenido la responsabilidad de dirigir proyectos de investigación, análisis y estrategia bursátil en reconocidas instituciones locales e internacionales como GBM (Grupo Bursátil Mexicano) y Santander Investment.

En el año 2000, se incorporó a Ixe Grupo Financiero ocupando los puestos de Director de Análisis Bursátil y Director de Banca Patrimonial, donde ha desarrollado la metodología de inversión conocida como "Estrategia Integral C3" para el mercado accionario mexicano. Actualmente es Director General Adjunto de Análisis y Estrategia de la misma institución.

Ha sido profesor de materias relacionadas a nivel licenciatura y maestría en la Universidad Iberoamericana y en el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey. Es miembro del Consejo Consultivo de la Universidad Panamericana.

Ha publicado dos libros relacionados con su especialidad *La Fórmula: Inversiones en Bolsa / La Bolsa de Valores es para los Niños* y uno más *Análisis Bursátil* en co-autoría con académicos de la Universidad Nacional Autónoma de México.

La obra

El riesgo es no invertir en Bolsa, es un texto narrado desde la experiencia del autor dirigido a todo aquél interesado en invertir en el Mercado de Valores; es para cualquier persona que desee saber más sobre este tema desmitificando muchas de las máximas del mercado. Con un lenguaje sencillo y ameno pone sobre la mesa las razones por lo que es un error no invertir en Bolsa cuando se pretende construir un patrimonio sólido.

Es un libro que ayuda a la comprensión del rompecabezas bursátil, habla sobre la disciplina que se debe tener al invertir y aconseja sobre la conformación de portafolios a la medida de cada persona.

El texto aporta al lector 20 lecciones sobre la crisis y cómo disminuir el riesgo de cometer los mismos errores de los años de bonanza. Plantea que las malas noticias no provienen 100% del mercado accionario, que un buen análisis no garantiza necesariamente una buena estrategia o de lo falso que resulta suponer que una caída en precio hace más barata una acción. También nos ofrece varios tipos de comparativos entre opciones de inversión, un apartado de estadísticas con cifras y datos que nos ayudan a entender la crisis como parte de ciclos económicos y de escenarios financieros que han sucedido y seguirán sucediendo siempre.

Las Lecciones

1. **Cuidar el riesgo es lo primero, lo segundo y lo tercero**

La clave del éxito en el mercado accionario radica en priorizar siempre el riesgo sobre el rendimiento. Estas dos variables (riesgo y rendimiento) conviven permanentemente en el proceso de toma de decisiones aunque no siempre en ese orden.

2. **Aquí se aprende por las buenas o por las malas**

Después de un extraordinario periodo de cuatro años (2003-2006) en el cual el Índice de Precios y Cotizaciones (IPyC) en México promedió ganancias nominales anuales de 40,0% muchas personas buscaron a toda costa participar en esta alternativa de inversión. ¿Quién querría dejar pasar una inversión que pagaba casi cinco veces más que una tasa de interés en México?

3. **Las crisis sirven para "limpiar" a los mercados**
Detrás de las causas de la crisis se desvelan, semana tras semana, abusos, fraudes, falta de controles y regulación que de ninguna manera podían ser premiados. Muchos ciudadanos en el mundo se sumaron a esta idea de castigar a los culpables.

4. **Invertir desde hace tiempo no garantiza el éxito**
Sin una forma correcta de participar en Bolsa, de poco sirve el tiempo que hayamos estado en este mercado. Se compara esta situación con la de un deportista que practica de manera equivocada su actividad.

5. **No sólo son los fundamentos**
A partir de los fenómenos fundamentales se derivan otros de tipo estructural, psicológico y técnico que siempre han tenido importantes implicaciones en el comportamiento bursátil.

6. **¡No todos asumen un mismo riesgo!**
Lo que es importante ahora es identificar de manera sencilla las distintas etapas en las que un participante en Bolsa puede asumir riesgos y la manera en que se pueden disminuir al entender un concepto integral.

7. **Seleccionar una buena emisora no es suficiente**
La teoría de portafolios documenta en diversos estudios que el número mínimo de empresas que deben de considerarse para construir un portafolio de acciones evitando un riesgo de concentración son seis. Cualquier portafolio con dos, tres y cuatro acciones tiene un riesgo alto aunque los fundamentos de sus emisoras sean sólidos.

8. **Las malas noticias nunca se "descuentan" al 100%**
Por lo general, entre mayor es el tiempo de incertidumbre, mayor es la magnitud de dirección que define el mercado. En México, la historia indica que 75,0% de las veces el IPyC se presenta en comportamientos de tendencias (en su mayoría de alza) y únicamente 25,0% de las veces es incierto.

9. **No comprar sólo porque el precio baja. (¡No confunda precio con valuación!)**
Desde los primeros meses de la crisis de 2008 era recurrente oír que muchos inversionistas decidían participar en el mercado al suponer que las acciones estaban "baratas", dado que sus precios venían cayendo de manera importante.

10. **Un buen análisis no garantiza una buena estrategia**
¿Por qué? Pues porque como ya se planteó los aspectos fundamentales (cuantitativos y/o cualitativos) no lo son todo para analizar de la mejor manera el comportamiento de los mercados. Los factores estructurales, psicológicos y técnicos están siempre muy presentes y pueden influir de forma importante en el comportamiento de una acción.

11. **Los mayores beneficios suceden evitando las bajas**
Lo importante de esta lección es comunicar el hecho de que existen herramientas de corte técnico que sin pretender pronosticar el comportamiento bursátil han sido muy eficientes para poder tener una reacción oportuna ante posibles cambios de tendencia en Bolsa.

12. **Una reacción oportuna es más valiosa que un pronóstico fallido**
Se demostró (en el capítulo anterior) que los mayores beneficios en Bolsa a mayor plazo suceden evitando las bajas. Y de esto se derivan dos lecciones más: 1) Ésta que platicaremos respecto a la manera en que una reacción oportuna muchas veces es más valiosa que un pronóstico fallido. 2) Que el largo plazo no significa estar **siempre** invertido.

13. **Largo plazo no significa estar siempre invertido**
Esta lección confirma que durante la crisis de 2008 el empleo de herramientas **reactivas** pudo evitar de manera oportuna permanecer invertido en una baja en el mercado accionario.

14. **Minusvalía no es pérdida**
A lo largo del 2008, a raíz de la fuerte caída en los precios de prácticamente todas las acciones de las empresas mexicanas que cotizaban en Bolsa, preguntas como: ¿En dónde quedaron las pérdidas? O ¿quién ganó o perdió?, fueron muy recurrentes entre participantes y no participantes del mercado. Asumiendo el riesgo de ser demasiado obvio o «básico», el autor de una explicación sencilla («con manzanas») que ayuda a entender esas preguntas.

15. **La historia bursátil la han escrito los perdedores**
Su difusión ha venido más de los perdedores, es decir, del grupo de inversionistas que tuvieron una experiencia desafortunada al participar en el mercado accionario con importantes minusvalías en ciclos de baja, las cuales en muchos casos se convirtieron en pérdidas. Es siempre este grupo y este tipo de «historias» las que captan el interés de la mayoría y que a los medios de comunicación les gusta difundir, pues son sin duda «las que más venden».

16. **Los movimientos son en dólares**
La lectura (medición) correcta sobre el comportamiento bursátil en México ha sido y será siempre en dólares, pues como señalábamos en la lección anterior son los inversionistas internacionales quienes siguen predominando en nuestro mercado.

17. **La volatilidad refleja capacidad de asombro**
Aunque muy alta sin duda, la realidad es que en el mercado accionario mexicano se habían registrado en otras ocasiones (años) niveles de volatilidad más altos. La diferencia con la que vivimos durante varias semanas de agosto a octubre de 2008 fue que se presentó en un mayor número de días, situación que dificultó la implementación de cualquier estrategia…

18. **La disciplina paga**
Ser congruente, constante y disciplinado son sin duda los mayores retos para un individuo en cualquier actividad; sin embargo, las consecuencias al hacerlo son extraordinariamente positivas.

19. **No es igual "apostar" que invertir en la Bolsa**
La propuesta ahora es aprender a invertir, y es que si esta alternativa se tratara de un «juego» o una «apuesta» los analistas no pasarían tantas horas en la oficina haciendo su mejor esfuerzo solamente para eso: para «apostar» o «jugar».

20. **Crisis es oportunidad**

Para el que esto escribe, esta crisis de 2008 significó, entre otras, la oportunidad de compartir con usted un nuevo esfuerzo de difusión sobre la realidad de la inversión bursátil.

Carlos Ponce a lo largo del libro va cuestionando y guiando al lector sobre hábitos personales en temas financieros, lo que ayuda a esclarecer muchas dudas que surgen en el día a día, por ejemplo pregunta: ¿Se ha puesto a pensar de cuánto es el nivel de su inflación personal? Que no tiene nada que ver con la que cada año publica el Banco de México.

El autor concluye que invertir en la Bolsa puede ser mucho menos riesgoso, menos complicado y mucho más accesible de los que se imagina la gente.

Para cualquier información adicional contactar con:

Bertha Herrerías
bertha.herrerias@lideditorial.com • berthaherrerias@gmail.com • T. 5255.4883
LID Editorial Mexicana, Homero 109 - 1405. Colonia Chapultepec Morales.
México D.F. CP 11570