



**Ciudad de México, 12 de septiembre de 2017**

## **COMUNICADO DE PRENSA**

**Puede ser publicado de forma inmediata**

### **“Portafolios Financieros en México ”**

La Fundación de Estudios Financieros – Fundef A.C. es un centro de investigación independiente con sede en el ITAM que hace estudios sobre el sistema financiero. Hemos publicado el documento: **“Portafolios Financieros en México”**

El estudio se realizó con una muestra de más de 25,000 portafolios de 28 instituciones financieras en México y busca entender cómo se comportan los inversionistas del mercado. La información cubre el periodo septiembre 2008 – agosto 2009. Este fue un periodo adverso para los mercados financieros mexicanos seguido de una recuperación.

Encontramos que la distribución de los activos del portafolio agregado de todos los inversionistas es la siguiente: Sociedades de Inversión de Deuda 66%, Acciones Mexicanas 16%, Bonos del Gobierno Mexicano 6%, Bonos corporativos mexicanos 3%, Acciones y Bonos Extranjeros 4%, ETF Extranjeros 2.5%, otros 2.5%.

Lo anterior contrasta con el dato de que los activos extranjeros tienen una participación promedio del 18% en los portafolios en Estados Unidos, 35% en los portafolios del Reino Unido, 43% en los portafolios Alemanes y 32% en los portafolios Franceses.

Los principales resultados del estudio muestran que:

- a) Los portafolios de inversión en México están poco diversificados, especialmente si se les compara con portafolios de países desarrollados como los de Estados Unidos.

- b) El sesgo local de los portafolios es relevante. En promedio el 96% de los activos de los portafolios corresponden a instrumentos financieros locales, principalmente Sociedades de Inversión y Bonos Gubernamentales.

Para tener un mercado de valores más desarrollado en México se necesita eliminar restricciones a la demanda del mercado.

Una variable para fomentar el desarrollo en el mercado de valores en México es fomentar la diversificación de los activos en los portafolios de los inversionistas.

Se debe considerar flexibilizar la regulación para permitir más diversificación del portafolio, que se tengan más activos de mayor riesgo (renta variable), reducir el sesgo local y solo acotando el problema de los Activos con Portafolios Financieros de Inversión.

#### **FUNDACIÓN DE ESTUDIOS FINANCIEROS (FUNDEF) – FUNDEF A.C.**



[www.fundef.org.mx](http://www.fundef.org.mx)



[@fundef](https://twitter.com/fundef)

Email: [contacto@fundef.org.mx](mailto:contacto@fundef.org.mx)

Av. Camino a Santa Teresa #930, Col. Héroes de Padierna C.P.10700.  
México CDMX. Despacho FUNDEF.