

Controlando El Ciclo de Las Emociones del Inversorista

12 de agosto de 2024

por Francisco Rodríguez-Castro
Presidente & CEO

Los mercados de EE. UU. atravesaron una semana volátil con la mayor caída del S&P 500 desde 2022 seguida por su mayor recuperación

Los mercados en EE. UU. terminaron la semana pasada mayormente en positivo a pesar de una montaña rusa de volatilidad. El S&P 500 enfrentó su mayor caída desde septiembre de 2022, solo para recuperarse con su sesión más fuerte desde noviembre de 2022, ya que los temores de una recesión disminuyeron. Aunque los mercados recuperaron algunas de sus pérdidas, el sentimiento de los inversionistas sigue siendo cauteloso. Todas las miradas están puestas en los datos económicos de esta semana, que proporcionarán información crucial sobre el crecimiento y las tendencias del consumidor. El rendimiento del Tesoro a 10 años se estabilizó en 3.94%, lo que indica expectativas del mercado para un ciclo de flexibilización más agresivo por parte de la Reserva Federal.

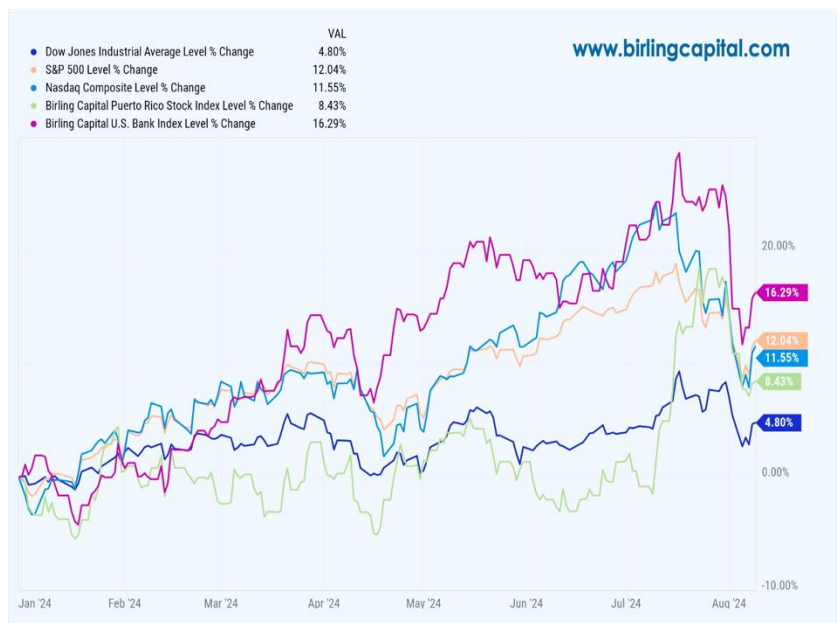
Comparación de los 5 Índices que seguimos

Al comparar cómo terminó la semana, notamos que ninguno de los índices que seguimos recuperó todas sus pérdidas.

- El Dow **Jones Industrial Average** todavía está abajo -239.72 puntos o -0.60% y **tiene un retorno YTD de 4.80%**.
- El **S&P 500** está abajo -2.4 puntos o -0.04% y **tiene un retorno YTD de 12.06%**.
- El **Nasdaq Composite** está abajo -30.86 puntos o -0.18% y **tiene un retorno YTD de 11.55%**.
- El **Birling Capital Puerto Rico Stock Index** está abajo -88.14 puntos o -2.20% y tiene un retorno YTD de 8.43%.
- El **Birling Capital U.S. Bank Index** está abajo -262.37 puntos o -1.25% y **tiene un retorno YTD de 16.29%**.



Dow Jones, S&P 500, Nasdaq Composite, Birling PR Stock Index, Birling US Bank Index Retornos YTD 8.9.24



Controlando El Ciclo de Las Emociones del Inversorista

Aunque aún hay terreno por recuperar, el tema más amplio es que los retornos YTD siguen siendo positivos, en el caso del S&P 500, Nasdaq Composite, y el Birling Capital U.S. Bank Index, los retornos están en los doble dígitos.

Para los inversionistas que esperaban que el 2024 fuera un año de calma y navegación suave, la semana pasada los mercados ofrecieron un recordatorio contundente de que las caídas del mercado pueden surgir de cualquier lugar y producir altibajos significativos.

El Dow cayó más de mil puntos el lunes pasado, lo que provocó titulares dramáticos y preocupación entre muchos. Sin embargo, a pesar de estas fluctuaciones, el mercado terminó la semana con una pérdida general modesta, mucho menos severa de lo que sugieren los titulares.

Luego de la semana tan difícil que tuvimos, pensamos que es importante conocer el Ciclo de las Emociones del Inversionista porque nos ayuda a identificar nuestras propias reacciones psicológicas ante los cambios del mercado y a evitar tomar decisiones impulsivas que pueden perjudicar nuestros objetivos financieros. Al comprender cómo funcionan nuestras emociones, podemos desarrollar una mayor confianza y disciplina en nuestra estrategia de inversión, sin dejarnos llevar por el miedo o la euforia. Así, podremos aprovechar las oportunidades que nos brinda el mercado y mantener una perspectiva a largo plazo que nos permita alcanzar el éxito financiero.

Ciclo de Las Emociones del Inversionista

Durante los periodos de volatilidad significativa de los mercados, es esencial comprender el Ciclo de Las Emociones del Inversionista. Este concepto ilustra el viaje psicológico que los inversionistas suelen experimentar cuando los mercados fluctúan. Las emociones a menudo dictan las decisiones más que la lógica, dando lugar a una secuencia predecible de sentimientos que pueden afectar profundamente a los resultados de la inversión. Al familiarizarse con este ciclo, puede gestionar mejor sus emociones, evitar errores comunes como comprar en los picos del mercado durante la euforia y vender en pánico durante las caídas, y tomar decisiones más informadas.

- 1. Resistencia:** Al inicio de la inversión, algunos inversionistas sienten una resistencia natural debido a la incertidumbre y al temor al riesgo. Esta etapa refleja la lucha interna por superar las dudas iniciales y decidir comprometerse con una inversión. Superar esta resistencia es crucial, ya que marca el comienzo del ciclo emocional.
- 2. Optimismo:** El ciclo comienza con optimismo cuando los inversionistas entran en el mercado, confiados en que sus inversiones crecerán.
- 3. Entusiasmo:** El éxito conduce al entusiasmo, y los inversionistas se sienten invencibles. Esta etapa suele implicar la asunción de riesgos más importantes en busca de rendimientos aún mayores.
- 4. Euforia:** En el punto álgido del mercado, la euforia se apodera de los inversionistas. Los inversionistas confían demasiado en sí mismos y a menudo pasan por alto los riesgos. **El mayor riesgo suele producirse en este momento, ya que el exceso de confianza puede llevar a tomar decisiones equivocadas, como ampliar demasiado las inversiones o ignorar las señales de advertencia de un pico del mercado.**
- 5. Ansiedad:** Cuando el mercado empieza a girar, aparece la ansiedad. Los ligeros descensos inquietan a los inversionistas, pero muchos siguen aguantando con la esperanza de una recuperación.
- 6. Miedo:** A medida que el mercado sigue cayendo, domina el miedo. Los inversionistas temen pérdidas significativas y pueden empezar a vender por pánico.
- 7. Negación:** A medida que aumentan las pérdidas, surge la negación. Los inversionistas pueden negarse a aceptar el cambio del mercado, aferrándose a las posiciones perdedoras y creyendo que la caída es sólo un bache temporal.

8. **Capitulación:** Es la fase de máximo pesimismo. Los inversionistas pierden la esperanza y venden sus inversiones con pérdidas significativas, normalmente justo antes de que el mercado empiece a recuperarse.
9. **Depresión:** A medida que se intensifican las pérdidas, puede dominar un profundo sentimiento de pesar y pérdida, que lleva a los inversionistas a retirarse de seguir participando en el mercado. **Irónicamente es también el punto de máxima oportunidad financiera. Cuando los precios han caído en picado y reina el pesimismo, el mercado suele estar infravalorado.**
10. **Esperanza:** Cuando el mercado se estabiliza y empieza a recuperarse, vuelve la esperanza. Un optimismo prudente conduce a una reinversión gradual.
11. **Optimismo:** El ciclo se renueva a medida que crece el optimismo y el mercado inicia otra tendencia alcista. La mayor recompensa: Entrar en el mercado durante las primeras fases de la recuperación, cuando aumentan la esperanza y el optimismo, puede ofrecer el mayor potencial de ganancias significativas.



Ciclo de Las Emociones del Inversionista



Comprender las fases emocionales del ciclo de inversión, en particular dónde residen los mayores riesgos y recompensas, puede ayudarle a navegar por la volatilidad del mercado con mayor eficacia. Mantenerse fiel a sus objetivos financieros con una cartera diversificada le será de gran utilidad, ya que le garantizará que sus inversiones sigan creciendo y trabajando para alcanzar sus objetivos a largo plazo, independientemente del punto del ciclo del mercado en el que se encuentre.

Comprometerse con sus objetivos financieros y mantener una cartera bien diversificada le ayudará a capear con confianza la volatilidad del mercado. Con el tiempo, este enfoque disciplinado le será de utilidad, ya que garantizará que sus inversiones sigan creciendo y trabajando para alcanzar sus objetivos a largo plazo, independientemente de dónde se encuentre en el ciclo del mercado.



Francisco Rodriguez-Castro, President & CEO • frc@birlingcapital.com
PO Box 10817 San Juan, PR 00922 • 787.247.2500 • 787.645.8430

Disruptalidades© es una publicación preparada por Birling Capital LLC y es un resumen de ciertos acontecimientos geopolíticos, económicos, de mercado y de otro tipo que pueden ser de interés para los clientes de Birling Capital LLC. Este informe está destinado únicamente a fines de información general, no es un resumen completo de los asuntos a los que se hace referencia y no representa asesoramiento de inversión, jurídico, normativo o fiscal. Se advierte a los destinatarios de este informe que soliciten asesoramiento profesional adecuado en relación con cualquiera de los asuntos tratados en el mismo, teniendo en cuenta la propia situación de los destinatarios. Birling Capital no se compromete a mantener informados a los destinatarios de este informe sobre futuros desarrollos o cambios en cualquiera de los asuntos tratados en el mismo. Birling Capital. El símbolo del hombre y el tronco y Birling Capital son marcas registradas de Birling Capital. Todos los derechos reservados.