

Descensos del mercado: Una larga historia de recuperaciones

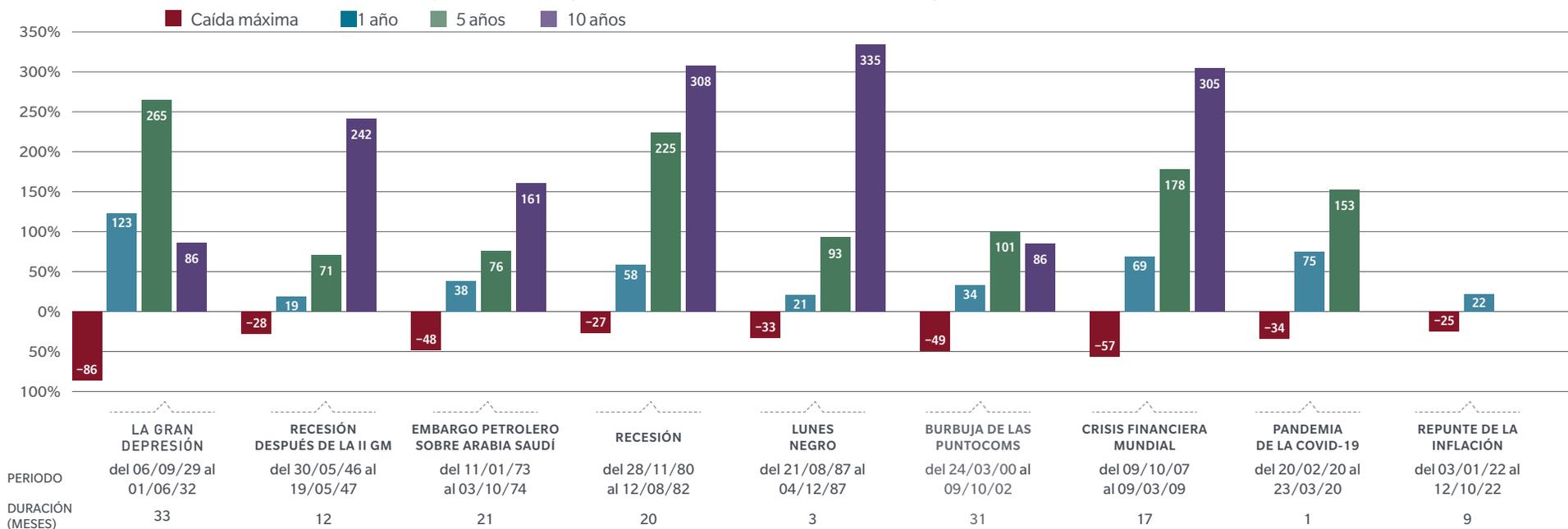
A 31/3/25

Ganar confianza gracias a la historia

Los pronunciados y repentinos descensos del mercado resultan desconcertantes e incitan a los inversores a reducir sus posiciones en renta variable o a retirarse del mercado. Como la historia demuestra, los mercados financieros se han recuperado de los desplomes bursátiles y han generado sólidas ganancias a largo plazo. Con demasiada frecuencia, los inversores que han vendido sus posiciones durante una crisis han sufrido pérdidas y, a buen seguro, han dado la espalda a la recuperación. Copear los descensos del mercado y sacar partido de los posibles repuntes podría ser un mejor plan.

En términos históricos, los mercados han cosechado sólidas ganancias a largo plazo después de tender a la baja

Rentabilidades acumuladas del índice S&P 500 en periodos de 1, 5 y 10 años una vez finalizado un mercado bajista



Como la historia demuestra, los descensos han venido seguidos de repuntes, y los inversores que han mantenido sus inversiones a largo plazo podrían haberse beneficiado de la recuperación.

Fuente: FactSet. Datos diarios del 3 de enero de 1928 al 31 de marzo de 2025. Un mercado bajista se define como el periodo de caída de máximos a mínimos en el que el precio del índice S&P 500 experimenta un descenso de, cuando menos, el 20%. Datos en USD. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. No se puede invertir en un índice.

La caída máxima representa el descenso más acusado (desde el nivel máximo hasta el nivel mínimo) en cada año natural. Estos datos no pretenden reflejar la rentabilidad de ninguna cartera de MFS.

El **índice S&P 500** mide el mercado global de renta variable estadounidense. La rentabilidad del índice no incluye ni las comisiones ni los gastos relacionados con ninguna inversión. No se puede invertir directamente en un índice.

Las inversiones elegidas deben ajustarse a sus necesidades financieras, sus objetivos y su tolerancia al riesgo. Si necesita ayuda para determinar su situación financiera, póngase en contacto con un profesional de la inversión. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros.

SIN GARANTÍA DE LA FDIC • PUEDE PERDER VALOR • SIN GARANTÍA BANCARIA

Mantener el rumbo

Muchos factores, entre los que cabe incluir la inflación, los miedos a una recesión y los acontecimientos en el plano geopolítico, pueden incidir en la rentabilidad de los mercados bursátiles a corto plazo. Sin embargo, en términos históricos, los años complicados han venido acompañados, con frecuencia, de mejores resultados a largo plazo.

A continuación, mostramos la media de cómo se comportaron los mercados tras registrar los 10 peores rendimientos de un año natural en los últimos 50 años.

Las 10 peores rentabilidades anuales desde 1975 y los resultados posteriores para una inversión de 100.000 dólares



Fuente: MFS Research, Factset. Datos en USD a diciembre de 2024. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. No se puede invertir en un índice. Sobre la base del índice S&P 500 Total Return (en términos brutos).

Tenga en cuenta que ninguna estrategia de inversión, incluida la diversificación, puede garantizar la obtención de beneficios o la protección frente a pérdidas. Asimismo, todas las inversiones conllevan un cierto nivel de riesgo, incluida la posible pérdida del importe principal invertido.

La rentabilidad histórica del índice citado se ofrece con el fin de ilustrar las tendencias del mercado; no representa la rentabilidad de ningún producto concreto de MFS. La rentabilidad del índice no tiene en cuenta ni comisiones ni gastos. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Las inversiones elegidas deben ajustarse a sus necesidades financieras, sus objetivos y su tolerancia al riesgo. Si necesita ayuda para determinar su situación financiera, póngase en contacto con un asesor financiero. Si desea más información sobre los productos de MFS, incluidos los datos de rentabilidad, visite mfs.com.

«Standard & Poor's» y «S&P» son marcas registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC («S&P») y Dow Jones es una marca registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC («Dow Jones»); S&P Dow Jones Indices LLC cuenta con la debida licencia para la utilización de estas marcas registradas, y Massachusetts Financial Services Company («MFS») dispone de la adecuada sublicencia para determinados fines. El índice S&P 500® es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC, y MFS cuenta con la debida licencia para su utilización. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni Dow Jones, ni S&P ni sus respectivas entidades afiliadas patrocinan, avalan, venden o promocionan los productos de MFS. S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P y sus respectivas entidades afiliadas tampoco ofrecen garantía alguna respecto de la conveniencia de invertir en tales productos.

Nota: Distribuido por: **EE. UU.** – MFS Investment Management; **América Latina** – MFS International Ltd. **Se ruega tener en cuenta que, en Canadá, Europa y Asia-Pacífico, este documento está destinado exclusivamente para su distribución a profesionales de la inversión y clientes institucionales.** **Canadá** – MFS Investment Management Canada Limited. Ninguna comisión de valores o autoridad reguladora similar en Canadá ha revisado este comunicado. **Nota para los lectores del Reino Unido y Suiza:** Publicado en el Reino Unido y Suiza por MFS International (U.K.) Limited («MIL UK»), sociedad de responsabilidad limitada inscrita en Inglaterra y Gales con el número 03062718, cuyo negocio de inversión está autorizado y supervisado en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). MIL UK, filial indirecta de MFS®, tiene su domicilio social en One Carter Lane, Londres, EC4V 5ER. **Nota para los lectores europeos (con la excepción del Reino Unido y Suiza):** Publicado en Europa por MFS Investment Management (Lux) S.à r.l. (MFS Lux), sociedad autorizada en virtud de la legislación luxemburguesa como sociedad gestora de fondos domiciliados en Luxemburgo. La sociedad ofrece productos y servicios de inversión a inversores institucionales y tiene su domicilio social como sociedad limitada en 4 Rue Albert Borschette, Luxemburgo L-1246. Tel.: 352 2826 12800. Este material no debe ser transmitido o distribuido a personas que no sean inversores profesionales (según lo autoricen las normativas locales) y no debe considerarse fiable ni distribuirse a personas cuando dicha consideración o distribución contravengan la normativa local. **Singapur** – MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); **Australia/Nueva Zelanda** – MFS International Australia Pty Ltd («MFS Australia») posee una licencia de servicios financieros de Australia (número 485343). MFS Australia está regulada por la Comisión de Valores e Inversiones de Australia; **Hong Kong** – MFS International (Hong Kong) Limited («MIL HK»), sociedad de responsabilidad limitada autorizada y regulada por la Comisión de Valores y Futuros de Hong Kong (la «SFC»). MIL HK está autorizada para realizar operaciones con valores y actividades reguladas de gestión de activos y puede ofrecer determinados servicios de inversión a «inversores profesionales», según se definen en la Ordenanza de Valores y Futuros («SFO»). **Para inversores profesionales en China** – MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28th Floor, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, Shanghai Pilot Free Trade Zone, 200120 (China), una sociedad de responsabilidad limitada china regulada para ofrecer servicios de asesoramiento de gestión financiera. **Japón** – MFS Investment Management K.K. está registrada como Operador de Negocios de Instrumentos Financieros ante el Kanto Local Finance Bureau (FIBO) con el n.º 312, miembro de la Investment Trust Association y de la Investment Advisers Association, Japón. Dado que las comisiones a cargo de los inversores varían en función de circunstancias tales como los productos, los servicios, el periodo de inversión y las condiciones del mercado, el importe total y los métodos de cálculo no pueden revelarse por adelantado. Todas las inversiones implican riesgos, incluidas las fluctuaciones del mercado, y los inversores pueden perder el capital invertido. Los inversores deben obtener y leer cuidadosamente el folleto y/o el documento establecido en el artículo 37-3 de la Ley de Instrumentos Financieros y Bolsas de Valores antes de realizar cualquier inversión.

A no ser que se indique lo contrario, los logotipos y los nombres de productos y servicios son marcas comerciales de MFS y sus filiales, y pueden estar registrados en determinados países.