

China, India y Brasil se posicionan como los mercados emergentes más atractivos para invertir

POR RAPHAEL MÉNDEZ

La volatilidad de los mercados ha marcado la primera mitad del año. La guerra comercial, la irrupción de la inteligencia artificial (IA) china y las reducciones de proyecciones de crecimiento han llevado a las principales plazas bursátiles del mundo a un rendimiento inestable.

En lo que va de 2025, el S&P 500 ha crecido 1,9% y el Dow Jones apenas ha subido 0,3%. Estos rendimientos distan de los resultados del mismo período de 2024, cuando ambos índices registraban alzas de 12% y 2,9%, respectivamente.

En contraste, el índice MSCI mundial, que mide el rendimiento de los mercados emergentes, ha crecido 5,5% en 2025. Pero en Latinoamérica el rendimiento ha sido aún mejor, con el MSCI

■ En lo que va de 2025, el S&P 500 ha crecido 1,9% mientras que el índice MSCI de mercados emergentes ha subido 5,5%.

latinoamericano subiendo 21% en lo que va del año.

Esto se debe a que “el retorno esperado de los activos estadounidenses, especialmente de renta variable, se ha deteriorado por el golpe al crecimiento económico autopropinado por las tarifas y la ventaja tecnológica relativa de China sobre Silicon Valley”, aseguró el gerente de Asset Allocation de LarraínVial Asset Management,

Andrés Vicencio.

Como consecuencia, los mercados emergentes se han posicionado como una alternativa para los inversionistas.

El atractivo del mercado asiático

Para Vicencio, quienes desean invertir en mercados emergentes deben incluir a China en sus portafolios, especialmente al sector tecnológico. El índice Hang Seng Tech acumula un alza de 18% en lo que va del año, impulsado por la irrupción de DeepSeek.

Para el analista de mercado de XTB Latam, Gonzalo Muñoz, el mercado chino “ofrece oportunidades en consumo doméstico y sectores estratégicos como semiconductores y energía verde, apoyados por estímulos fiscales”. Esto,

pese a la desaceleración económica proyectada por la OCDE para el país.

Para los inversionistas de renta variable, India también es una alternativa interesante, según Muñoz. El analista proyectó un crecimiento de 6,3% hacia fines de 2025 para esa nación, debido a los “fundamentos internos robustos, apalancados en reformas digitales, inversión en infraestructura y un consumo interno creciente”.



Sudamérica

En Sudamérica, Vicencio recomendó invertir en Brasil como una alternativa llamativa en renta fija y variable de cara al segundo semestre.

Muñoz compartió esta visión y aseguró que hay factores que le otorgan fundamentos positivos, como “la estabilidad monetaria, con un real competitivo, y un sector energético resiliente ante tensiones en precios de commodities”.

21%

HA CRECIDO EL ÍNDICE MCSI LATINOAMERICANO EN LO QUE VA DEL AÑO.