Octubre 2026

MBA NOÉ ROMERO A.

nromero@dineroymercados.com.mx

LOS HEDGE FUNDS Y LA ESTABILIDAD FINANCIERA

Los fondos de inversión libre (hedge funds) han ido adquiriendo cada vez más protagonismo en los mercados financieros mundiales. Aunque el sector sigue siendo relativamente pequeño dentro del ámbito de las finanzas no bancarias, su presencia ha crecido rápidamente.

A escala mundial, los fondos de inversión libre en la actualidad cuentan con unos USD 13 billones en activos, más del triple del nivel registrado en 2013. Además, a diferencia de la mayoría de los otros tipos de intermediarios financieros, los hedge funds pueden adoptar estrategias de inversión y endeudarse con relativamente pocas restricciones

Los fondos de inversión libre pueden promover la liquidez del mercado, el descubrimiento de precios y la distribución del riesgo cuando impera la calma. Pero en situaciones de tensión, el apalancamiento, la concentración de posiciones y los reembolsos correlacionados de los inversionistas pueden desencadenar un desapalancamiento sincronizado y ventas de activos, lo que incrementa la volatilidad y genera presiones sobre la liquidez del mercado.

Además, la tensión puede extenderse a las grandes instituciones de corretaje bursátil (prime brokers) y amplificar los shocks de riesgo a nivel mundial en los mercados en los que los fondos de inversión libre tienen una presencia importante, sobre todo cuando la liquidez es escasa.

Para incrementar la resiliencia se precisan datos de mejor calidad que permitan evaluar riesgos a nivel de todo el sistema y medidas prudenciales calibradas en función de la índole y el origen de las vulnerabilidades de los fondos de inversión libre, apuntaladas por mecanismos de respaldo creíbles de los bancos centrales para hacer frente a disfunciones graves en los principales mercados.

La información contenida en el presente reporte es propiedad exclusiva de Dinero y Mercados® S.C., por lo que no podrá ser objeto de reproducción o distribución total o parcial alguna por cualquier medio, sin la previa autorización por escrito de Dinero y Mercados® S.C. El incumplimiento a esta prohibición podría ser objeto de sanciones conforme a la legislación aplicable.

Dinero y Mercados® S.C. Arquímedes 130 Despacho 201. Col. Chapultepec Morales. Ayuntamiento Miguel Hidalgo C.P. 11570, Ciudad de México, Tels. (01 55) 1085 3730. nromero@dineroymercados.com.mx, www.dineroymercados.com.mx.