

Medio:	El Financiero
Sección:	Finanzas
Página:	6
Fecha:	Agosto 07, 2006

ENTREVISTA

Los administradores de sociedades de inversión en México no han logrado penetrar con mayor fuerza en un segmento más amplio de una población que necesita realmente una planeación integral de largo plazo.

Falta penetración a fondos de inversión

□ De un mercado de 20 millones sólo se llega a 1.3

Isabel Mayoral Jiménez

Típicamente, los intermediarios ofrecen una promesa de rendimiento, pero lo que se requiere es resolver un problema financiero, basado en un objetivo real, como podría ser la educación de los hijos en los próximos diez años.

La necesidad de ahorro-inversión en la población es muy amplia, la industria de fondos de inversión cuenta con una buena regulación, hay estabilidad macroeconómica y apertura de mercados, así como incentivos fiscales.

Mårten Andersson, director general de la distribuidora de sociedades de inversión Skandia México, señala que el reto de los administradores es cómo llegar a los usuarios de una manera eficiente.

Estima que en México existe un mercado potencial de aproximadamente 20 millones de personas y hoy en día participan en el sector 1.3 millones de clientes, por lo que las posibilidades de crecimiento son muy amplias.

En entrevista con **EL FINANCIERO**, afirma que desde ninguna circunstancia la economía mexicana enfrentará una crisis financiera y si bien habrá volatilidad, por factores externos e internos ligados al entorno político, no será de graves consecuencias.

“En general, somos muy positivos hacia México y nuestra visión es seguir invirtiendo y creciendo en los próximos cinco a seis años.

“Nuestros clientes son de clase media y media alta, y los apoyamos para llegar a sus metas financieras y tener un portafolio realista a largo plazo.”

Esta distribuidora de sociedades de inversión cuenta con tres tipos de planes de ahorro. El primero es a partir de mil 500 pesos mensuales, con lo que tiene acceso a los fondos de inversión en el mercado.

“Éste es nuestro producto estrella, pero hay que ser muy disciplinados. Ha funcionado muy bien, sobre todo en familias jóvenes que buscan ahorrar y el banco no les da servicio, ni oferta y nosotros les ofrecemos un servicio de asesoría financiera real.”

El segundo producto es un fondo de inversión a partir de 30 mil pesos que incluye un seguro de vida; el tercero es un manejo de inversiones a partir de 70 mil pesos. Son productos que pueden utilizarlos también como un plan de retiro personal, con o sin incentivo fiscal.

El gran reto

Asegura que el gran reto para todos los intermediarios que participan en este sector es brindar una asesoría financiera

real y no empujar un producto para vender rendimiento.

“Hoy la clientela necesita realmente una planeación integral que le ayude a resolver los problemas financieros de largo plazo, desde la educación de sus hijos, compra de casas o su jubilación.

“En los últimos años, han ingresado al mercado mexicano bastantes y buenos jugadores. Hay una competencia sana, pero todavía no hemos logrado vender muy bien y estamos en la fase de empujar productos y cambiar la forma en cómo se venden.”

Andersson resalta que los mercados financieros mantendrán un comportamiento volátil, que estará más relacionado con factores externos.

“Claramente, la situación interna no ayuda mucho, pero el mercado ha descontado que el proceso postelectoral será resuelto satisfactoriamente.

“El mercado financiero mexicano es más estable y no está preocupado por el entorno político. Si realmente se da un problema mucho más fuerte en Medio Oriente, ahí sí pueden afectarse los mercados.

“Si a causa del conflicto, los precios del petróleo suben mucho más del nivel actual en el que están, la economía mundial —en particular EU— podría enfrentar un proceso de mayor restricción, lo que afectaría a México.”

Andersson dice que el inversionista promedio debe definir qué hará con su ahorro, ser disciplinado y el tipo de riesgo al que está dispuesto a tolerar.

“Hasta septiembre mantendría una inversión en sociedades de inversión de deuda a muy corto plazo. Si la situación política se resuelve de manera razonable, después de septiembre gradualmente empezaría a invertir un poco más en bolsa, sobre todo en el mercado de EU que se encuentra barato.

“Si vemos que la situación en Medio Oriente se vuelve mucho peor, a lo mejor es recomendable seguir en corto plazo y tener una posición en dólares, porque típicamente el tipo de cambio en mercados emergentes es mucho más volátil; pero si no es el caso, gradualmente entraría más en bolsa.”

Considera que el inversionista mexicano todavía no tolera muy bien la volatilidad, lo que explica la concentración que existe en el mercado de deuda. ☒



Márten Andersson.
(Foto: Gretta Hernández)