

Falta "segunda ola" de crecimiento en fondos de inversión en México (El Financiero 29/09/10)

Falta "segunda ola" de crecimiento en fondos de inversión en México (El Financiero 29/09/10)(Clara Zepeda Hurtado) Miércoles, 29 de septiembre de 2010 Apoyos fiscales, detonantes de la industria: Cano. NUEVO IMPULSO, NECESARIO Roberto Cano Díaz, director general de fondos de inversión de Principal Financial, afirma que hay tareas por resolver en la industria mexicana; por ejemplo, que los fondos de inversión deben ser vistos y valorados como un complemento de ahorro a los esquemas obligatorios, y ser parte del ahorro de largo plazo del mexicano. "Si bien el mercado de fondos de inversión está rebasando la cifra psicológica del billón de pesos -cerca de 85 mil millones de dólares-, estamos muy lejos en el mercado mexicano de penetrar en más individuos", comenta a EL FINANCIERO. El directivo indica que el gran impulso de los fondos en otros países viene acompañado por dos fenómenos: uno es el de estabilidad económica y el otro detonador es un tema con beneficios fiscales. Beneficios La estabilidad financiera ha sido el motor de los fondos de inversión en México en los últimos 15 años, por lo que si se mantienen las condiciones, por esa vía hay un elemento para continuar con el desarrollo de la industria. El otro detonador son los beneficios fiscales, que si bien existen en México, todavía son escasos y debiera de haber una clara diferencia entre lo que es destinar recursos a fondos de inversión con ciertos propósitos y acudir a los vehículos en directo, es una forma más eficiente, describe Cano. Reconoce que "éstos serían unos ingredientes para que venga una segunda ola de crecimiento; el aumento a doble dígito no es nada despreciable, pero aún es escaso el número de cuentas y tendrá que haber un mayor esfuerzo por parte del sector". En términos regulatorios y de mercado, favorecería que la regulación avanzara en simplificar los procesos. "Las entidades no somos las beneficiadas si no lo es el ahorrador, el inversionista, el que acude a estos vehículos, transparentes, claros y regulados." No es nada despreciable que la industria de fondos de inversión crezca a tasas de 17 o 18 por ciento anual, con excepción de 2008, cuando tuvo una caída de 6 por ciento, y que se explicó porque la mayoría estaba en deuda de corto plazo. Cano Díaz resalta que la educación financiera es primordial para el crecimiento del sector de sociedades de inversión, por lo que Principal tiene una campaña para conocer los beneficios del ahorro e inversión a largo plazo. Hace dos años, la operadora lanzó tres fondos de ciclo de vida, cuyos rendimientos van desde 17 hasta 22 por ciento, y apoyan a que el ahorrador invierta a futuro. Diversificación Las oportunidades para invertir existen en la mayoría de los países del mundo, después de tres años de crisis y de situaciones extremas en los mercados. Sin embargo, hay algunas zonas del planeta que se contemplan bajo otra perspectiva. Se trata de los países emergentes, aquellos que se engloban en Latinoamérica, incluyendo México, Asia, Europa del Este y Centro, Oriente Próximo y África. "En general, han sorteado mejor la crisis y se han recuperado de forma intensa. Cuentan con un margen de maniobra fiscal y monetaria porque han hecho los deberes en los últimos años, y eso les ha servido ahora. Van a seguir con su velocidad de crucero", explica Cano. Alerta que es probable que haya burbujas en los mercados financieros internacionales, porque han existido a lo largo de toda la historia. "Así como existió la burbuja de las punto com, la subprime, entre otras, existen y se desinflan, van o vienen, lo elemental para el inversionista es la diversificación", recomienda el directivo de Principal.