

Destacamos: Holcim Lafarge, Renta 2013, Bono prima riesgo, Nissan Barcelona, Valores primavera, Ibox 35

Ediciones: Cataluña, C. Valenciana, Andalucía, País Vasco, Extremadura, SuVivienda, Empleo, Motor

Acceda a su cuenta | Regístrese

# Expansión.com

Expansión Mercados | Expansión en ORBYT.

Mi dinero | Empresas | Economía | Sociedad | Opinión | Jurídico | Directivos | Motor | Tendencias | Multimedia | **Emprendedores&Empleo** | LATAM

Comentarios | Foros | Blogs | Documentos | Encuentros | Encuestas

IBEX 35 10.648,4 (-0,27%) | I.G. BOLSA MADRID 1.088,1 (-0,29%) | DOW JONES 16.412,7 (-0,96%) | EURO STOXX 3.214,4 (-0,49%)

## Encuentros

Estás en: Inicio » Encuentro



Hoy a las 12h., resolvió sus dudas...

**Enrique Borrajeros**  
 Presidente del comité de comunicación de **EFPA** España

### ¿Qué alternativas de inversión tienen los ahorradores?

¿Qué alternativas tienen los ahorradores particulares en un escenario como el actual con tipos bajos y con la rentabilidad de los depósitos descendiendo mes a mes? ¿Qué planes de pensiones considera más apropiados? Enrique Borrajeros, presidente del Comité de Comunicación de **EFPA** España, ha respondido a sus dudas.

**ALMOHADE** 1. consejos para invertir 60000 euros, a medio o largo plazo Gracias un saludo

Buenos días ALMOHADE, 12:08  
 tiene, de forma más o menos difusa, una de las tres patas mínimas necesarias para elegir la inversión que le conviene, el horizonte temporal. Las otras dos son, la rentabilidad que necesita exigir a sus inversiones, estrechamente relacionada con sus objetivos futuros y su capacidad de ahorro, y el riesgo que usted pueda asumir para optar a dicha rentabilidad. Me parece fundamental que haga este ejercicio con su asesor financiero para elegir adecuadamente el destino de su ahorro.

**Sonic73** 2. Buenos días ¿Qué alternativas de inversión quedan para el ahorrador tradicional? Parece que la una alternativa es la RV bien en bolsa directamente, bien en FI puros o mixtos ya que la RF presenta quizás mas riesgos que potencial ¿Cuál es su visión? ¿Qué inversiones propondría para un ahorrador tradicional?

Buenos días Sonic73, 12:14  
 en mi opinión muchas. Es cierto que los depósitos no son una opción para acumular ahorro a largo plazo, pero a través de fondos de inversión, no uno en concreto, sino una combinación de ellos, podemos buscar el perfil rentabilidad-riesgo que mejor se adapte a cada situación.

La enorme variedad, las posibilidades de traspaso y la existencia de una gestión

- 1 Así son las principales ofertas de las televisiones de pago en España
- 2 Test: ¿Eres el profesional que buscan las empresas?
- 3 Valores para la primavera bursátil
- 4 El Gobierno subasta 71 Audi, Volvo, Renault... desde 700 euros
- 5 Usted cobra más que el CEO de Facebook y los de Google
- 6 Cómo elegir el teléfono que mejor se ajuste a tu mano
- 7 ¿Cómo será tu factura de la luz a partir de ahora?
- 8 El Corte Inglés: sus 60.000 empleados tendrán un nuevo sistema de incentivos
- 9 El Ibox frena en seco su escalada y estrena la semana con un correctivo
- 10 ¿Cómo se puede obtener el borrador de la Renta 2013?

activa, tanto en renta fija como en renta variable y fondos mixtos o multi-activo, permiten a cualquier inversor encontrar su cartera.

Es cierto que hay que el inversor tradicional debe acostumbrarse a tener que gestionar el riesgo, en la medida adecuada, a comprenderlo y a diversificarlo. En este sentido el asesoramiento profesional me parece imprescindible.

*Vicente* **3. Hola Enrique buenos días. Los inversores están eligiendo cada vez más la alternativa de Fondos de Inversión. ¿ Por qué tipo de fondo se decantaría usted para mantener durante el 2014? ¿Puede recomendar alguno en especial? Muchas Gracias**

Buenos días Vicente,

12:17

me parece una muy buena elección, aunque no la única. En algunos casos, algunos instrumentos de seguros o los planes de pensiones también pueden ser alternativas interesantes.

Dicho esto, no creo que se trate de elegir un tipo de fondo o, más aun, un fondo en concreto, pero si tengo que darle una pista: elija buenos gestores, identificados con la gestión del producto que manejan, vocacionales y cuya visión de mercados, política de inversión y coherencia y consistencia en las decisiones de inversión sean transparentes, accesibles y comprensibles.

*Adela* **4. ¿Qué recomendaría como opción de ahorro a una persona de 30 años? ¿Es el plan de pensiones una opción precipitada teniendo en cuenta el limitadísimo acceso a ese dinero en caso de necesario? ¿Qué alternativas plantea?**

Hola Adela,

12:19

el plan de pensiones es, a mi modo de ver, el mejor vehículo para acumular ahorro de cara al objetivo de jubilación.

Dicho esto, si tiene dudas por su juventud, por sus previsiones de necesidades de liquidez o por su fiscalidad, no deje de ahorrar para jubilación, pero hágalo, por ejemplo, a través de fondos de inversión.

*Santiago* **5. Buenos días Enrique. Tengo 30 años y un sueldo mileurista. ¿Cuándo debo empezar a plantearme contratar un plan de pensiones y qué aportación debería realizar? Muchas gracias**

Hola Santiago,

12:21

acabo de contestar a una pregunta muy similar. Me parece que lo importante es entender que el esfuerzo de ahorro reduce de forma muy considerable si se empieza pronto a ahorrar. Y que las restricciones de algunos vehículos no pueden disuadirnos de lo verdaderamente importante: tenemos que poner de nuestra parte para financiar nuestra jubilación.

*Pilar* **6. Buenos días Enrique. Me gustaría saber si es un buen momento para invertir en fondos de inversión, ya que la rentabilidad de los depósitos no es muy alta. Muchas gracias.**

Hola Pilar,

12:26

en mi opinión el mejor momento para invertir en fondos es siempre y no debería depender tanto de la rentabilidad de los depósitos.

Lo realmente importante es que definas bien qué rentabilidad quieres obtener, que riesgo estás dispuesta a asumir y en qué plazos. Si este ejercicio está bien hecho, seguro que encuentras en el fondo de inversión un muy buen aliado para canalizar tu ahorro.

**JULIO 7. Buenos días Enrique: Antes complementaba mi pequeña pensión de 600 € con los intereses que el Banco me pagaba del orden del 4%. Hoy me paga al 1.25% y ya me advierten que bajando. ¿Qué puedo hacer ante esta bajada de tipos para seguir el mismo nivel de vida? ¿qué inversión sin riesgo puedo hacer para poder complementar mi pensión? MUCHAS GRACIAS POR SU TIEMPO**

Buenos días Julio, 12:30

como bien dice, la inversión libre de riesgo, hoy, difícilmente va a retribuirle por encima de esa cantidad. Si además, quitamos inflación e impuestos, la cosa es mucho peor.

Hay muchas opciones en fondos de inversión con perfil conservador, aunque hay que elegir bien y, sobre todo diversificar. Es posible que en renta fija pública y en crédito, los precios sean ya altos, pero delegar en un buen gestor activo de renta fija, que seleccione bien los títulos y cuyo riesgo de mercado esté controlado, puede ser una buena opción.



**EMIPORAL 8. Sr. Borrajeros: ¿Que considera más aconsejable a medio plazo, un fondo de renta variable española o un fondo de renta variable europea?**

Buenos días Emiporal, 12:34

hasta la fecha España es Europa, no? En mi opinión la bolsa Europea lo hará bien y la Española, probablemente, mejor. Pero la clave no estará en la geografía, sino en la capacidad del gestor para elegir que compañías quiere tener y cuáles no. Es un momento magnífico para apostar por gestores activos, expertos en selección de valores y con enfoque bottom-up

**Kike 9. En un entorno como el actual, con tipos de interés en mínimos históricos, mercados financieros positivos...etc ¿Cual es el vehículo más óptimo para acudir al mercado para poder desarrollar una estrategia previa?**

Hola Kike, 12:39

me parece que la capacidad de diferimiento fiscal de los fondos de inversión es única.

Ahora bien, me interesa tanto o más que la fiscalidad, la gestión profesional de los mismos y la enorme diversidad que tiene el inversor español para acceder a ellos en condiciones muy eficientes de costes, transparencia y seguridad.

Si a un buen vehículo, le ponemos, además, la capacidad profesional de un asesor financiero, el resultado será siempre ganador.

**andreacc 10. A la hora de contratar un plan de pensiones qué hemos de tener en cuenta para saber que hemos acertado con el plan contratado?**

Hola andreacc, 12:48

saber que hemos acertado con el producto, solo lo sabremos si está sirviendo a nuestros objetivos. La elección del producto es el paso final de un proceso en el que lo primero debe ser la persona, su plan vital, al que deben orientarse sus decisiones de ahorro-inversión, de endeudamiento, de optimización fiscal...

A los mercados, y a nuestras inversiones, debemos exigirles el binomio rentabilidad-riesgo que se adapte a nuestras necesidades, transparencia y claridad, liquidez y una



gestión alineada con nuestros intereses.

*Patricia* **11. ¿Qué acciones hacen falta para que realmente se incentive el ahorro de cara a la jubilación en el 2014?**

Hola Patricia, 12:55  
 la primera, ya está en marcha, y las dos últimas reformas (aumento de la edad de jubilación y adecuación de la prestación a la esperanza de vida) han servido para constatar que el problema existe y que va exigir de todos nosotros una respuesta individual, además de la colectiva.

Después, toda medida enfocada a fomentar el ahorro, mejorar la fiscalidad, posibilitar alternativas de inversión, desarrollar los planes de empleo, proporcionar un marco fiscal estable, serán necesarias, pero lo primero, es entender qué papel juego como individuo y cual es mi responsabilidad y el efecto de mis decisiones.

*Francisco* **12. Buenos días D. Enrique. Soy un pequeño ahorrador, de perfil medio. Visto como estan los depositos, le agradecería me recomendara un fondo para un periodo de 1-2 años en donde invertir parte de mis ahorros. Muchas gracias por su amabilidad.**

Hola Francisco, 12:57  
 elija una cartera de fondos, en la que predominen los gestores activos, expertos en selección de valores y con enfoque bottom-up, tanto en renta fija, como en el porcentaje, probablemente pequeño, de renta variable.

*Adrián* **13. Hola Enrique, su anuncio es que me va como anillo al dedo, resulta que me vencen unos depósitos estos de la Caixa progresivos 1/2/3/ años, y la verdad no tengo ni idea en que invertir, la RV la veo en máximos y me preocupa, aunque por otra parte todos estos "papelitos" que han inundado el mercado tendrán algo que ver y la fiesta puede seguir, lo dicho un lio, a ver si me puede ayudar con sus consejos, un saludo cordial.**

Hola Adrián, 13:02  
 no creo que todas las bolsas estén en máximos y considero que sigue siendo, en gran medida, el activo que hay que tener. La pregunta es cuánta renta variable.

Lo que me parece más importante es definir qué buscas, entender cuales son tus objetivos, cuándo te propones alcanzarlos, cuánto te costarán. Comparar esto con tus recursos, presentes y futuros, y determinar que rentabilidad debes pedir a tus inversiones. Solo entonces podrás determinar cuánta exposición a cada tipo de activo debes tener, acorde con el nivel de riesgo que puedas asumir.

*Luismi* **14. Enrique, buenos días Mi pregunta es : es una buena inversion a 2 / 3 años los fondos de inversion?? Cuales son los 3/4 fondos de inversion mas rentables y que seguridad hay de que no pase lo mismo que las preferentes o subordinadas?? Saludos y gracias.-**

Buenos días Luismi, 13:07  
 en parte he contestado en otras respuestas a su pregunta. Respecto a la seguridad, las limitaciones a la concentración de riesgos, la diversificación, la gestión profesional, la transparencia, las obligaciones de información... hacen de los fondos de inversión un vehículo muy eficiente que nada tiene que ver con las emisiones de preferentes o subordinadas.



**Jaume 15. Buenos días Enrique, teniendo en cuenta la poca rentabilidad de los depósitos (inferior) a la subida del IPC, y a que en muchas entidades financieras recomiendan la inversión en FI de RF a sus clientes de ahorro en depósitos, y que dichos productos benefician más al propio banco que al cliente, pudiendo perder dinero u obtener una baja rentabilidad si se le restan las comisiones ¿qué otros productos recomendaría a un ahorrador de perfil conservador con horizonte temporal de 5 años y una rentabilidad media entre 3% y el 5%?**

Buenos días Jaume, 13:10  
 hoy en día puede invertir en magníficos productos desde distintos canales de distribución. Lo que me parece más importante, no es el vehículo, sino quién y cómo le ayuda a elegirlo y, posteriormente, a hacer el seguimiento de su inversión.

Busque a un buen asesor financiero, certificado. Tendrá resuelta una parte muy importante de su problema.

**Despedida**

Muchísimas gracias a todos por este encuentro digital. Ha sido un placer compartir sus inquietudes y dudas. En la planificación de las finanzas personales, como en la vida misma, quien tiene un porqué, encuentra un cómo. El porqué es el plan de vida de cada uno y es nuestra responsabilidad definirlo antes de tomar decisiones de inversión.

| Portada  | Invest   | Mi dinero  | Empresas   | Economía y Política                                |
|----------|--|--|--|--|
|          | Ibex<br>Prima de riesgo<br>índices Internacionales<br>Euribor<br>Renta fija<br>Divisas<br>Materias primas<br>Warrants y derivados<br>Fondos de inversión | Herramientas<br>Hipotecas<br>Créditos<br>Pensiones | Banca<br>TMT<br>Energía<br>Inmobiliario<br>Transporte<br>Industria<br>Distribución<br>Digitech<br>Directorio Empresas<br>Motor | Agenda de hoy<br>Datos macroeconómicos<br>Política |
| Sociedad | Expansión 3.0  | Canales  | Multimedia   | Clasificados                                       |
|          | Comentarios<br>Foros<br>Blogs<br>Documentos<br>Diccionario Económico   | Mujer<br>Catalunya<br>Jurídico<br>Función pública  | Videos<br>Gráficos<br>Fotos  | Empleo<br>Inmobiliario                             |

**Expansión.com:** Atención al cliente - ¿Quiénes somos? - Publicidad - Aviso legal - Mapa del Web - Hemeroteca - Newsletter - Servicio de titulares - RSS **Socios:** Financial Times

[Expansión.com Promociones](#)
[Expansión.com](#)
[Expansión.com](#)
[Expansión.com](#)

Otras webs del Grupo **UNIDAD EDITORIAL**

[el mundo.es](#) | [marca.com](#) | [Belleza Yodona](#) | [Belleza Telva](#) | [Pisos - Bancos](#) | [Ofertas Empleo](#) | [Medicina - Diario Médico](#) | [Enfermedades - Dmedicina](#) | [Farmacia - Correo Farmacéutico](#) | [La esfera de los libros](#) | [Novedades Tienda El Mundo](#) | [Equipaciones deportes](#) | [Juegos ps3](#) | [Blogs de viajes](#) | [Coches - MarcaMotor.com](#) | [Televisión - Veo.es](#) | [Revista Arte](#) | [Conferencias y Formación](#) | [Máster Medio](#) | [Coches Segunda Mano](#) | [Lotería Navidad](#) | [nauta360.expansion.com](#) | [Orbyt Smart TV](#)

© . Madrid. Unidad Editorial Información Económica, S.L.