



Analistas de una gestora de fondos de inversión. :: R. D.

El año pasado había más de 140.500 cuentas de partícipes, la mitad basadas en carteras mixtas

El número de analistas se ha disparado hasta los 520, que suponen un 30% más que hace dos años

El pasado cuatrimestre fue el mejor de la historia, según Inverco, y casi logra cubrir las pérdidas de 2018

Cuatro de cada diez ahorradores murcianos invierten ya en fondos



JUAN CARLOS HERNÁNDEZ
 jchernandez@laverdad.es

Estos productos financieros superan por primera vez a los bienes inmobiliarios como fórmula para rentabilizar dinero en la Región

MURCIA. Hay más de 17.550 millones de euros en las cuentas corrientes de la Región, según el Banco de España. Nunca había existido tanta liquidez. Es un dinero que quema en las manos de muchos, que tratan de sacarle rendimiento en un páramo de tipos de interés casi nulos. Por ello, cuatro de cada diez ahorradores murcianos dedican capitales a los fondos de inversión, resalta un informe de la Asociación Europea de Asesoría y Planificación Financiera (EFPA, en sus siglas en inglés). Y serán más, puesto que dichos productos han retornado a los números negros tras el 'annus horribilis' de 2018, cuando ofrecieron los peores resultados desde la quiebra de Lehman Brothers.

El peso de los depósitos bancarios aún sigue siendo abrumador entre los ahorradores de la Región, indica EFPA-España. El 80% de ellos tienen todo o buena parte de su dinero acumulado allí. La novedad reside en que los fondos se han consolidado ya como la primera opción para los murcianos que desean 'poner a trabajar' sus ahorros, en el 39% de los casos, superan-



Juan Antonio Belmonte, representante regional del comité de servicios a asociados de EFPA-España (i), junto con Andrea Carreras-Candi, directora de EFPA-España, y Xabier Nicolás, presidente del comité, durante un acto de certificación de analistas en Murcia. :: EVERCOM

do por primera vez la inversión en activos inmobiliarios, que se ha quedado en el 38% de los casos ante la rigidez del mercado. Aún escasea la vivienda nueva (una de cada cuatro que salen a la venta) y los alquileres no despegan como en buena parte del país (subieron un 1,4% en la Región durante el primer trimestre, con una renta media de 844 euros al mes).

Las entidades financieras sumaban el año pasado 140.500 cuentas de partícipes murcianos en fondos, según la patronal Inverco, lo que supone al menos 100.000 clientes (quienes pueden permitirse diversificar su capital entre varias cuentas). El patrimonio total era superior a los 3.870 millones de euros, equivalente al 12,8% del PIB regional.

Abril se cerró para los partícipes de fondos con un rendimiento medio del 5,03% en lo que va de año, que casi logra enjuagar las pérdidas del pasado ejercicio. Inverco lo califica como «el primer cuatrimestre más rentable de la serie histórica».

Así, los que han preferido mantener su dinero en estos productos financieros solo arrastran de 2018 un 'picor' del -0,02% interanual de media, mientras que los que siguieron confiando en Wall Street ya se llevan una 'tajada' del 13,08% respecto a hace doce meses. Los más dolidos siguen siendo los que tienen sus fondos referidos al Ibex 35, que aun soportan un lastre del -4,5% a un año.

Desde enero, las alegrías las están dando los fondos basados en acciones

de empresas cotizadas de EE UU (17,2% en lo que va de año), países emergentes (15%), Eurozona (14,7%), Japón (11,3%) y España (10,4%).

Sin embargo, solo ocho de cada cien partícipes murcianos (8,3%) optan por renta variable. El grueso se concentra en fondos mixtos, con casi la mitad del total (47%). En este caso, las ganancias varían entre los que cuentan en cartera con mayor proporción de acciones, divisas, bonos convertibles, ETF o 'warrants' de la Eurozona (ya ofrecen un rendimiento del 7,2%) y los que tienen predominio de bonos, obligaciones, pagarés y títulos de deuda pública basados en la divisa comunitaria (3%).

Las rentabilidades son más limitadas en los fondos conservadores, donde están la cuarta parte de los partícipes (26,9%). Los monetarios ni se han inmutado (0,01% en lo que va de año) y los de renta fija oscilan desde enero entre el 0,61% y el 1,5%, casi tanto como los depósitos a plazo fijo más atractivos. Los garantizados (17,8% de suscriptores en la Región) se mueven entre el 0,4% (renta fija) y el 0,56% (renta variable).

Pese a ello, estos fondos rígidos son los que más incorporaciones netas tienen, ya que las protagonizan los 'rebotados' de los depósitos a plazo.

Demanda de consultas

Uno de cada tres murcianos puede economizar entre un 10% y un 20% de sus ingresos, resalta el estudio de EFPA-España. El 47% se preocupa mucho más que antes por ahorrar para la jubilación, pero solo el 14% opta por planes de pensiones y un 19%, por títulos de renta fija, como las tradicionales Letras del Tesoro.

Cada vez más se buscan otras vías. Así, los analistas financieros de la Región han visto incrementada su labor en los últimos dos años. Con todo, un 57% de los potenciales inversores aún no están dispuestos a pagar por servicios de asesoramiento.

Juan Antonio Belmonte, delegado regional de EFPA-España, explica que el ámbito consultor está inmerso en un cambio donde cada vez es más importante la transparencia: «Tenemos un largo trecho para mejorar la formación de nuestros clientes, que conozcan bien los productos a su disposición y los perfiles de riesgo para los que están diseñados».

Subraya que la Región ya cuenta con 520 asesores certificados por EFPA-España, un 30% más que hace dos años. En el conjunto de España ya son 32.000. Y creciendo.