

La falta de atractivo de los depósitos dirige al 57% de inversores a los fondos

Pese al auge de la renta variable, tres de cada cuatro ahorradores de Castilla y León mantienen su apuesta por la cuenta bancaria

de A. B.

VALLADOLID. Consultados sobre sus prioridades a la hora de colocar sus ahorros/inversiones, el nivel de riesgo es el factor que prima entre los inversores de Castilla y León para elegir un instrumento financiero u otro, seguido de la rentabilidad y de la liquidez y por delante de la comprensión del producto y sus características fiscales. Esta aversión a las emociones fuertes, unida al tradicionalismo financiero mesetario (la mitad incluso declara haberse vuelto más conservador en los últimos tiempos), hace que más de tres de cada cuatro ahorradores de Castilla y León «el 77%» mantengan su apuesta por invertir en depósitos, situaciones desde hace años en mínimos históricos de rentabilidad de bido al escenario de tipos de interés oficiales al 0%.

Según una encuesta llevada a cabo por EFPA España (Asociación Euro-

pea de Asesores Financieros), que cuenta con más de 1.300 socios certificados en Castilla y León, además de en depósitos, el 57% también ahorra mediante los fondos de inversión (a cierre de 2017, los castellanos y leoneses tenían 19.316 millones invertidos en fondos, según los datos de Inverco), por delante de la inversión en el sector inmobiliario (42%) y la renta fija (17%).

La EFPA celebró en Valladolid una jornada en la que los gestores participantes reconocieron que nos enfrentamos a una cierta desaceleración del crecimiento mundial y señalaron la guerra comercial EE UU-China como principal factor de riesgo para los próximos meses. La entrada en vigor de la normativa comunitaria MiFID II, que ha elevado la protección del cliente y evitado conflictos de interés, y la obligación de que los asesores cuenten con una certificación para cumplir con la orden ministerial que requiere una formación específica en materia hipotecaria fueron algunos de los asuntos que se pusieron sobre la mesa.

Percepción de la situación

Según la encuesta realizada entre los ahorradores de la comunidad, más de un tercio de los castellanos y le-

DONDE SE INVIERTE

77%	de los ahorradores de la comunidad tienen parte de su dinero invertido en depósitos.
57%	también ahorra en fondos de inversión, que se sitúan como la segunda opción.
42%	optan además por diversificar con alguna inversión inmobiliaria en su cartera.
17%	de los inversores tienen parte de su capital en renta fija, según la encuesta de EFPA.

La mitad de los ahorradores de la comunidad afirman que la situación les ha vuelto más conservadores en sus inversiones

neses ahorran por encima del 20% de sus ingresos mensuales; el 38% entre el 10% y el 20%; mientras que otro 24% no pueden dedicar más de una décima parte de sus ingresos a ahorrar. Para el 26% de los consultados por EFPA, la situación económica general sí ha mejorado en los últimos dos años, aunque para la mitad su percepción se mantiene igual.

Cerca de la mitad de los ahorradores de Castilla y León (47%) admiten que están ahora más preocupados que antes por ahorrar para la jubilación, mientras que el 36% de los consultados mantienen su nivel de preocupación con respecto a los últimos años. Entre quienes pueden permitirse ahorrar pensando en la jubilación, los planes de pensiones tradicionales son el producto preferido (57%), mientras que otro 14% contrata vehículos alternativos, planes de previsión asegurados o seguros de ahorro, y casi dos de cada diez (19%) ahorran para el retiro con otros productos no específicos (fondos, depósitos, etcétera).

También son casi la mitad de los ahorradores de Castilla y León (49%) quienes dicen haberse vuelto algo más conservadores con respecto a sus inversiones, frente al 5% que ha adoptado una estrategia más agresiva,

mientras que el 49% restante mantiene su perfil de riesgo inversor.

Por otro lado, los asesores de EFPA comentan que en el escenario actual, todavía se ve de cada diez clientes de banca personal en la región no están dispuestos a pagar de manera 'explícita' por la prestación de servicios de asesoramiento, mientras que el 38% pagará siempre y cuando se pueda reconocer el valor añadido que estos servicios les pueden ofrecer.

Primero, preservar el capital

Juan Pons, secretario de EFPA España, explicó que el cliente de Castilla y León tradicionalmente se ha caracterizado por ser conservador, buscando como principal objetivo preservar el capital, pero cada vez es más consciente de la importancia de recibir un asesoramiento profesional. Tenemos un largo track record para mejorar la formación financiera de nuestros clientes, que conocen bien todos los productos a su disposición y el perfil para el que están diseñados.

A lo largo de los últimos dos años, un tercio de los asesores financieros que ejercen en Castilla y León han incrementado ucar tena de clientes. Pese a la entrada en vigor de MiFID II, que exige al personal de las redes de ventas de las entidades financieras el cumplimiento de unos requisitos de formación concretos, el 68% de los clientes todavía no exigen ningún tipo de cualificación a sus asesores financieros, aunque ya hay un 17% que lo empiezan a hacer, que se suma a otro 14% que ya lo exigían antes de los cambios normativos.