

Fondos de inversión: necesidad de información y formación

Ángel Martínez-Aldama, director del Observatorio Inverco

Si bien más de la mitad de los ahorradores asegura tener un conocimiento medio y alto de los productos de inversión –de acuerdo con la encuesta elaborada por el Observatorio INVERCO- hay mucho camino por recorrer en la formación y concienciación del inversor sobre el funcionamiento y los beneficios de los productos financieros en los que deposita su confianza.

Puede parecer obvio que los productos de ahorro más conocidos por parte de los ahorradores sean los depósitos y los planes de pensiones, pero no por obvio deben abandonarse los esfuerzos por formar a los ahorradores y explicarles las posibilidades que ofrecen otros productos, como son los fondos de inversión.

La encuesta no es más que un reflejo de tendencias, y, claro está, no representa a toda la población, pero ayuda a clarificar el camino a seguir. Sobre todo teniendo en cuenta que el inversor español es principalmente conservador y que todavía un 50% de los ahorradores tiene un conocimiento bajo de los fondos de inversión.

Si complementamos este dato con las diferencias que existen en el ahorro de las familias españolas respecto a la media europea, donde hay un peso muy superior de los depósitos bancarios (48% frente al 34% europeo), hay un menor porcentaje en fondos de inversión y acciones cotizadas (14% frente al 19%), y un peso muy inferior de fondos de pensiones y seguros (15% frente al 33%); se hace más necesario redoblar los esfuerzos para trasladar a los ahorradores los atributos que ofrecen los fondos de inversión y los planes de pensiones. En la encuesta realizada por el Observatorio INVERCO se refleja que cuanto más informado esté un ahorrador, mayor nivel de estudios tenga y más cultura financiera tenga, más alto será su conocimiento de los fondos de inversión.

El Fondo de Inversión no es sinónimo de inversión arriesgada, ya que también existen categorías conservadoras para el ahorro, que mediante el mecanismo de traspasos (diferimiento fiscal) permite optimizar las decisiones de inversión.

Los ahorradores con conocimiento bajo de los fondos de inversión representan un segmento potencial al que se puede acceder a través de la formación e información sobre estos productos y poniendo de manifiesto la gestión profesional que los respalda, la seguridad que ofrecen, la relación rentabilidad-riesgo, sus ventajas fiscales y de liquidez, la diversificación y la transparencia.

En pocas palabras transmitir al ahorrador la utilidad que los fondos de inversión representan para el diseño de carteras de inversión eficientes y sencillas.

En la medida en que esta información llegue mejor a los comercializadores, mejor podrán éstos trasladar al inversor. Esto significa que debe continuar el esfuerzo de las entidades por explicar las indudables ventajas que representa la canalización del ahorro a través de fondos de inversión.

