

En mercado de fondos nacional, 830 mil mdp

□ Sólo 2.75% está en activos mundiales

Ari Audi

El mercado de fondos de inversión en México asciende a 830 mil millones de pesos, pero sólo 2.75 por ciento del total está en activos internacionales.

Durante la presentación en nuestro país de Schroders Fondos de Inversión, los directivos de la firma señalaron que ese porcentaje pudiera registrar un incremento anual de un punto porcentual.

Esta porción hoy es de 25 mil millones de pesos, por lo que de cumplirse el pronóstico, llegaría a 33 mil millones en 2008 y Schroders busca captar una parte importante de ese segmento.

Fabian Ciarlotti, director general de la empresa en México, resaltó que los inversionistas están en busca de mejores rendimientos y soluciones más sofisticadas, ya que 85 por ciento de los fondos todavía son de renta fija local y de corto plazo.

Adelantó que como ya se está viendo en otras partes del mundo, la tendencia en nuestro país irá cada vez más en el sentido de disminuir posiciones en fondos locales para canalizar recursos hacia instrumentos globales.

Las opciones que Schroders ofrece son de largo plazo y se inclinan por invertir en países con fuerte presencia del sector de *commodities* en sus economías, que justamente se han beneficiado en los últimos años por el *boom* en los precios de las materias primas, dijo.

Gran potencial

“Los mercados emergentes han tenido un *turnover*, o volumen de transacciones muy importante, que les ha permitido pasar de déficit a superávit fiscal y comercial.”

Por su parte, Alberto Delezé, gerente comercial, apuntó que la industria doméstica de fondos tiene un gran potencial

de crecimiento, ya que ahora sólo abarca 7 por ciento del PIB, mientras que ese porcentaje llega a 16 en Brasil con activos bajo gestión por 400 mil millones de dólares.

“Se están dando las condiciones económicas para que haya un *boom* del mercado de fondos. ¿Por qué? Porque están bajando las tasas de interés, hay estabilidad económica, aparte de una situación demográfica favorable y todo eso favorecerá a que el mercado de fondos crezca.

“Lo que nosotros vemos es que ese pastel crecerá de manera significativa. Fácilmente duplicará su tamaño en los próximos cuatro años.”

Los fondos de Schroders ya están disponibles en Banamex, Actinver, Mifel, Monex y Fóndika, además de que la empresa está por firmar contratos con otros cinco o seis distribuidores.

Los directivos señalaron que no padecen de ningún conflicto de interés,

porque están 100 por ciento enfocados a la administración de activos, sin nexos patrimoniales con entidad financiera alguna, así como tampoco cuentan con una fuerza de ventas propia para no interferir con los agentes de sus distribuidores.

La familia de fondos registrados en México se conforma de opciones internacionales de inversión, tanto en acciones como en instrumentos de renta fija, que cubren los principales mercados mundiales de inversión.

La firma ya tiene activos bajo administración superiores a los 276 mil millones de dólares, más de mil 500 millones de dólares líquidos en el balance para soporte y crecimiento del negocio.

También cuenta con más de dos mil 200 profesionistas conformados por analistas, economistas y manejadores de fondos, distribuidos en 34 oficinas y 26 países alrededor del mundo. ☑



Fabian Ciarlotti.
(Foto: G. Hernández)