



El patrimonio de fondos de inversión cae 9.15%

□ Debe crecer 15% tras la crisis: Fónдика

Clara Zepeda Hurtado

Al cierre del primer trimestre de 2009, el patrimonio de los fondos de inversión en nuestro país ascendió a 833 mil 214 millones de pesos, lo que representó una caída anual de 9.15 por ciento.

De acuerdo con estadísticas de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB), la industria albergó un millón 881 mil 711 clientes, 96 mil 243 usuarios más que los registrados durante los primeros tres meses del año pasado.

Juan Carlos Pelayo, director general de Allianz Fónдика, informó que el desarrollo del sector de fondos de inversión es vital para el crecimiento económico de México, al engrosar el mercado de valores, que permite a la gente ahorrar y contribuir con el financiamiento de la planta productiva.

En una plática con EL FINANCIERO, el directivo de la distribuidora de sociedades de inversión en nuestro país comentó que el futuro de la industria de fondos es alentador para los inversionistas y necesario para todo el sector, pues son vehículos que le permiten al pequeño y mediano ahorrador tener acceso a productos antes sólo reservados para los grandes capitales.

Añadió que queda mucho por hacer, ya que la penetración que hay en las sociedades de 1.9 millones de clientes no es nada en comparación con la del sistema bancario.

“Una vez pasada esta crisis, la industria debiera crecer a razón de 15 por ciento anual durante los próximos años. Hoy representa un poco menos de 10

por ciento del Producto Interno Bruto, pero éste debe ser cercano a 30 por ciento; estas estimaciones tienen que pasar en los próximos diez años”, aseguró.

Perfeccionar

Pelayo adelantó que hay un proyecto para la circular única de sociedades de inversión con las autoridades financieras para perfeccionar la industria, pues siempre van surgiendo cosas nuevas.

La crisis deja muchas cosas que aprender, como por ejemplo ser más cautelosos a escala internacional en todos los sistemas, no sólo el bancario, sino también el bursátil. Al paso del tiempo, se han visto fraudes y malos manejos financieros mundialmente, aunque ninguno ha sido en México, apuntó.

En el caso más reciente, el de Stanford, esta institución tenía dos líneas de negocios en el país.

Si bien las personas físicas pueden invertir su dinero fuera de México, las instituciones que operan en el país no pueden ofrecer estos productos.

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) no podía actuar en consecuencia, porque no era una institución financiera regulada, sino una oficina de representación, explicó.

Ninguna institución regulada ha estado en una situación fraudulenta: “Los mercados han tenido volatilidad, los fondos minusvalías y plusvalías, y ha habido clientes que han decidido tomar pérdidas, porque no han aguantado la incertidumbre o porque estaban mal asesorados o mal invertidos”, dijo. □