

Economía y Finanzas

BREVES

Suben las ventas

Un 70% de las empresas españolas obtuvieron beneficios en 2015, según el VII diagnóstico Financiero de la Empresa Española, elaborado por Cephyne y EADA. Este ritmo se mantendrá en los próximos meses, con un aumento de las ventas de las empresas del 65%.



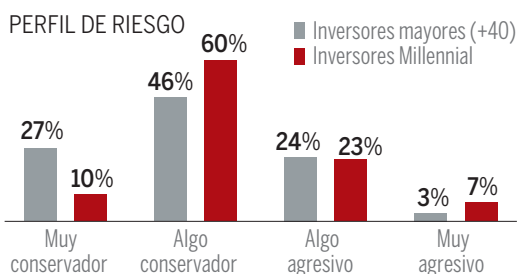
Fondos de inversión

Los fondos de inversión e inmobiliarios cerraron el primer semestre del año con un retroceso del 2,3%, equivalente a 5.150 millones de euros, con lo que se situaron en 217.350 millones, afectados por el «brent», según Imantia Capital.

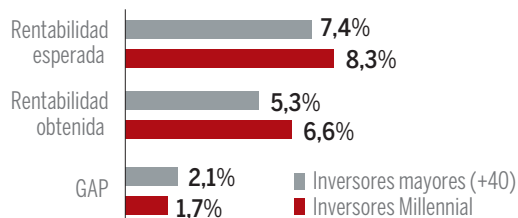
Energía

75% de las empresas no ha revisado su gasto en la cuota fija de la luz en los últimos cinco años, una situación que se da tanto en pymes como en grandes empresas, según Aldro Energía.

Perfil de inversión



EXPECTATIVAS DE RENTABILIDAD

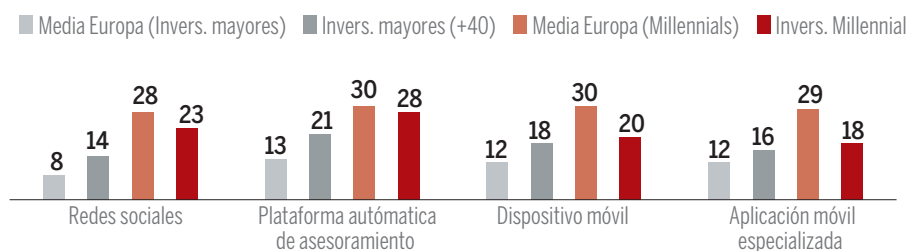


Fuente: Global Investment Survey

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS POR CLASE (%)



¿ESTÁ DISPUESTO A USAR LAS SIGUIENTES PLATAFORMAS A LA HORA DE INVERTIR?



Una generación en alerta por sus inversiones

Los «millennials» españoles son los europeos que se muestran más preocupados por entender los productos en los que invierten

RAÚL SALGADO

Más allá de constituir la generación más numerosa en Facebook, Twitter e Instagram, los «millennials» españoles son los europeos más preocupados por entender los productos en los que invierten. La estabilidad económica en España es su principal inquietud y el 58% afirma que uno de los factores de mayor peso a la hora de invertir son las decisiones del BCE sobre los tipos de interés. Además, pese a pasarse el día enganchados a sus smartphones, están menos dispuestos a usar herramientas online para contratar productos de inversión que otros europeos.

El 93% de los «millennials» españoles muestra preocupación por comprender los productos en los que depositan su dinero, una tasa que supera en 20 puntos porcentuales la media europea –según la cuarta edición del informe

«Global Investment Survey», realizado por Legg Mason—. No obstante, se trata de un porcentaje muy similar al de los inversores españoles mayores de 40 años (90%), lo que indica que esta inquietud está más relacionada con factores culturales que con la edad. Javier Mallo, responsable de Legg Mason para España y Portugal, explica que la crisis financiera puso en evidencia que la educación financiera en España tenía un largo camino por recorrer, ya que se invertía en productos, como los estructurados o las hipotecas supprime, cuyos riesgos no eran comprendidos al 100%.

La inestabilidad económica en nuestro país es el primer motivo

de preocupación para los «millennials» a la hora de invertir, y así lo señala un 30%, el porcentaje más alto entre los países europeos analizados. A continuación se situaría la incertidumbre que acecha sobre la economía mundial. Y aunque al 87% le inquieta que ésta esté al borde de otra crisis financiera, siete de cada diez confían en que los mercados serán capaces de gestionarla.

Por otra parte, a pesar de que el horizonte de inversión sea muy prolongado, el nivel de ahorro que necesitarán para asegurarse una jubilación cómoda es una de las principales preocupaciones para el 68% de los «millennials» españoles, por lo que tres cuartos de

los que se muestran preocupados ya han empezado a ahorrar. El 45% piensa que acabará trabajando más allá de lo que habían previsto –el porcentaje más alto de Europa–, así como sacrificando su calidad de vida y reduciendo sus gastos diarios.

PERFIL CONSERVADOR

Si bien siete de cada diez se definen a sí mismos como «muy» conservadores o «algo» conservadores, el comportamiento del Ibex 35 es el factor más significativo a la hora de tomar las decisiones de inversión para el 52% de los «millennials» españoles. Sin embargo, consideran a tres de los cuatro BRICs –Brasil, Rusia y China– como los países con más riesgo para invertir. De media, los «millennials» españoles tienen el 22% de su cartera invertida en activos líquidos, un porcentaje idéntico al que tienen asignado a

inversiones inmobiliarias. Al mismo tiempo, depositan un 18% de sus inversiones en renta variable y un 15% en productos de renta fija. El 10% de sus inversiones se concentra en activos no tradicionales y un 13%, en otra clase de activos. Respecto a las características de su cartera durante el presente año, Mallo recuerda que un 62% afirmó que se centraría más en «inversiones a largo plazo», aunque no exista entre ellos un consenso claro sobre la definición de «largo plazo». Yes que mientras que para el 45% se trata de una inversión con un horizonte de entre cinco y diez años, para el 33% se sitúa entre dos y cinco.

Comprender cómo los «millennials» se definen a sí mismos como inversores permite entender mejor la lógica de sus decisiones financieras. Así, una de las conclusiones principales que se desprenden del informe es que ciertos mitos muy extendidos sobre esta generación no se corresponden en absoluto con la manera en que ellos se perciben. Al margen de la poca tolerancia que tienen al riesgo, un 66% se considera más conservador que hace un año, lo que justifica una mayor asignación de sus inversiones a activos catalogados tradicionalmente como conservadores, a lo que también ha contribuido la volatilidad que se instauró en los mercados durante el año pasado.

«Para hacernos una idea general del nivel de satisfacción de los «millennials», podemos recurrir a la diferencia existente entre las rentabilidades que esperan y pretenden obtener de sus inversiones y las realmente logradas». En este sentido, el responsable de Legg Mason para España y Portugal revela que la tasa de rentabilidad que los «millennials» españoles buscan en sus inversiones se sitúa, de media, en un 8,3% y la que afirman haber obtenido durante el pasado año, en un 6,6%. Es decir, «la diferencia entre la rentabilidad buscada y la obtenida es de un 1,7%, muy similar a la media europea e inferior a la brecha que presentan los inversores mayores de 40 años, que es del 2,2%, la más alta entre los europeos.

La estabilidad económica en España es la principal inquietud a la hora de tomar sus decisiones de inversión