



Impaciente e indisciplinado. Así es el inversor español

R. M. Rincón

La crisis financiera, con el consiguiente desplome de los mercados de valores, ha dejado en evidencia que los inversores españoles aún tienen mucho que aprender. EFPA España (Asociación Española de Asesores Planificadores Financiero-Patrimoniales) ha detectado los errores más comunes de los ahoradores españoles a la hora de invertir.

Para intentar subsanarlos de cara a la recuperación de las bolsas, ha elaborado un decálogo que recoge las malas prácticas más habituales para evitar repetirlas en el futuro. La recopilación de estos nueve errores más comunes tiene como objetivo que los inversores puedan detectar en qué están fallando a la hora de invertir sus ahorros por pequeños que sean y evitar riesgos innecesarios.

1 El inversor español no realiza previsiones de cuándo va a necesitar su dinero. Es decir, no planifica estrategias a corto, medio y largo plazo.

2 Otro error es diseñar las carteras influidos por los instrumentos financieros de moda. Probablemente, muchos de ellos no se ajusten adecuadamente al auténtico perfil de riesgo del inversor, lo que se traduce en que no

conseguirá las rentabilidades esperadas.

3 No entender el vehículo de inversión en el que invierte sus ahorros. Este fallo tiene las mismas consecuencias en

El error número 10: no contar con un asesor

Una de las fórmulas para evitar repetir estos fallos y contar con la formación adecuada está en acudir a un asesor financiero cualificado. Desde el 30 de diciembre, la ley permite que, tanto personas físicas como jurídicas, se constituyan como empresas de asesoramiento financiero (EAFI). Nadie, sin la autorización de la CNMV y sin estar registrado, podrá prestar servicios de asesoramiento. Los trámites de registro comenzaron en febrero. Tras su finalización, la CNMV hará público el listado.

el rendimiento de las carteleras que el anterior.

4 Falta de paciencia para controlar los nervios en los momentos difíciles. Este error está relacionado con no dejar que se desarrolle la inversión, lo que provoca la realización de minusvalías, a veces, de forma innecesaria.

5 No ser disciplinado con los criterios de riesgo y horizontes, ni con el objetivo fijado al inicio de la inversión.

6 El ahorrador no diversifica la cartera. La incorporación de distintos tipos de activos permite una considerable reducción del riesgo.

7 Predilección por la seguridad: esta opción supone quedar desprotegido ante la pérdida de poder adquisitivo que implica la inflación.

8 Dejarse guiar por el sentimiento de *revancha al mercado*. Tras asumir pérdidas, "recuperar lo perdido" es el nuevo objetivo.

9 Tomar decisiones influenciado por los amigos y las noticias.



Existen numerosos fallos que pueden perjudicar nuestras inversiones. Lo más importante es dejarse aconsejar por un experto para no cometer errores fatales.

Aprender con las cajas de ahorros, el Banco de España y la CNMV

Los inversores que decidieron hacer sus primeros pinitos durante el último 'boom' burbátil pueden profundizar sus conocimientos con las herramientas de las cajas de ahorros, la CNMV y el Banco de España.

Las primeras van a poner en funcionamiento una red española de educación financiera, una plataforma (www.rededucacionfinanciera.es, actualmente en construcción), donde los profesionales podrán intercambiar experiencias en materia de educación financiera. Pretende que los usuarios conozcan los productos y servicios financieros; mejoren el margen de maniobra fi-

nanciero, fomente el ahorro y la inversión, y evite el sobreendeudamiento.

La CNMV cuenta con un plan de educación para potenciar la cultura financiera de los ciudadanos, dotándolos de herramientas, habilidades y conocimientos para adoptar decisiones apropiadas. El aula virtual del Banco de España tiene un buscador de términos e informes educativos que explican los objetivos de la entidad: estabilidad de precios, del sistema de pagos y del sistema financiero. Además, los inversores virtuales podrán calibrar sus aptitudes con los juegos financieros.