

ENTREVISTA **ANTONIO BERNABEU BERNABEU** Director de ABernabeu Empresa de Asesoramiento Financiero

“Las EAFI’s son garantes de la transparencia e independencia del asesoramiento de inversiones”

Mientras en España sólo el 4% del asesoramiento financiero se canaliza a través de los “personal advisors”, en el mundo anglosajón el porcentaje supera el 85%

En esta difícil época que nos ha tocado vivir asolados por una grave crisis económica, para las personas interesadas en invertir cada vez les es más imprescindible conseguir el mejor asesoramiento financiero. Para hablar en profundidad sobre ello, y para conocer detalladamente la figura de las EAFI’s en España, entrevistamos a Antonio Bernabeu, un prestigioso especialista en la materia, EAFI nº 32 registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

¿Cómo entiende usted el asesoramiento financiero?

Como una actividad profesional consistente en la prestación de servicios de asesoramiento y recomendaciones de inversión a clientes, pero de forma personalizada y considerando la idoneidad o conveniencia de los productos financieros para el inversor.

La EAFI, no puede más que asesorar y recomendar, por lo tanto no puede tener productos propios, ni ejecutar órdenes de compra ni de ventas de productos financieros, ni por cuenta de él ni por cuenta de nadie.

En su opinión, ¿qué características fundamentales debe reunir una EAFI?

La EAFI, en su asesoramiento, tiene que mantener una total independencia, pero teniendo en cuenta el perfil inversor y de riesgo del cliente y la idoneidad o conveniencia para el mismo de los productos financieros que asesora.

Además de las características de asesoramiento personalizado al cliente, la EAFI debe de desempeñar una actividad asesora en continuo movimiento y evolución, teniendo que realizar un seguimiento de los mercados, así como del comportamiento de los productos que asesora.

Por otra parte, como requisitos formales la EAFI debe de estar inscrita en los registros habilitados al efecto en la CNMV, y autorizada a ejercer esta actividad profesional.

¿Por qué es necesaria esta figura en los mercados actuales?

Contrariamente a lo que ocurre en el mundo anglosajón, donde el 85% del asesoramiento financiero se canaliza a través de los llamados “personal advisors”, en nuestro país este porcentaje se concreta en un solo 4%.

Evidentemente la EAFI representa el Asesora-

miento Financiero Independiente y Personalizado por excelencia, y con ello la posibilidad de que el inversor reciba la mejor recomendación acerca de qué productos financieros invertir. Actualmente, al seguir existiendo una fuerte bancarización en España respecto del Asesoramiento Financiero, es difícil pensar que este servicio se realiza en condiciones de conveniencia razonable para el cliente.

Las noticias de prensa nos hablan todos los días de productos financieros complejos y altamente sofisticados, que han sido colocados por determinadas instituciones financieras a personas con escasa o nula cultura financiera, y que además en muchos casos han dado como resultado importantes pérdidas de sus ahorros invertidos.

¿Qué servicios brinda a sus clientes?

Yo destacaría tres:

- La atención personalizada, objetiva e independiente supone una garantía para conseguir por parte del inversor la mejor recomendación posible.
- El hacer asequible y entendible al cliente de forma fácil y sencilla los complejos términos y productos financieros que existen en el mercado, y sobre todo de los riesgos que comportan este tipo de inversiones.
- Las operaciones de “Corporate Finance” o Finanzas Corporativas, en relación a Fusiones y

Adquisiciones de empresas, Valoraciones, Asesoramiento en materia de Financiación y Estructura de Capital, salidas a Bolsa y en concreto al MAB o Mercado Alternativo Bursátil.

En mi opinión, otro importante valor añadido que ofrecen a sus clientes es la colaboración que desarrollan con el mundo universitario.

En efecto. Considero que uno de nuestros puntos fuertes es la colaboración con la Universidad Miguel Hernández de Elche. Con esta prestigiosa institución participamos en los proyectos de investigación que se desarrollan en la misma y en los desarrollos que se realizan en áreas como economía financiera y contabilidad. Esta labor nos garantiza contar con los mejores profesionales e investigadores, pudiendo desarrollar modelos personalizados, adecuados a las necesidades de cada empresa o entidad.

En este sentido, la colaboración que ya estamos desarrollando con la UMH creo que es muy positiva para todos, para el EAFI, para la universidad y, sobre todo, para el cliente.

En este contexto de crisis económica, ¿debemos seguir invirtiendo?

Por supuesto que hay que seguir invirtiendo. Si cabe, con más cabeza y prudencia. Siempre existen oportunidades de inversión que se adecuan razonablemente bien al perfil de riesgo de cada inversor.

Pensemos que las inversiones son el motor de toda economía, sea del ámbito territorial que sea. Aunque algunos inversores puedan pensar que ellos poco pueden hacer por mejorar la situación actual de crisis económica, no es cierto. La inversión es necesaria para disminuir el desempleo y crear actividad económica.

¿Considera que un EAFI es una amenaza para los bancos?

Esta quizás es la pregunta tópica respecto al papel que juegan las EAFI. Pero, en realidad, una conveniente colaboración entre entidades financieras y EAFI’s, puede proporcionar una mayor facilidad de colocación de productos.

¿En que se apoyan las EAFI’s para estar al día, en el desempeño de su actividad profesional?

Indudablemente, la formación continuada, así como el recurso a determinadas instituciones, como en mi caso La Universidad Miguel Hernández de Elche, son la fuente inagotable a las que recurrir en busca no solo de formación, sino de la obtención de nuevas e innovadoras metodologías.

Existe una importante iniciativa por parte de la UMH encabezada por el Profesor D. José Antonio Trigueros Pina sobre el ofrecimiento de servicios de Consultoría Financiera avanzada para las PYMES, no solo de la Comunidad Valenciana, sino para un amplio espectro nacional e internacional.



Antonio Bernabeu Eafi nº 32 y Jose Antonio Trigueros profesor de la facultad de económicas de la UMH, frente a la Universidad Miguel Hernández.

“Participamos en la salida al MAB de FChG. La UMH aporta sus desarrollos teóricos, y nosotros asumimos el asesoramiento financiero y la parte más práctica”

Concretamente, ¿en que consiste este proyecto?

Se están desarrollando modelos de valoración y nuevos métodos de análisis que son vitales para ofrecer el mejor servicio a las empresas que soliciten nuestro asesoramiento. Por una parte, como EAFI tenemos acceso a la investigación y a la transferencia de conocimiento de la universidad a la empresa, y por otro lado, la universidad puede estar en contacto permanente con la realidad del mundo financiero y de los mercados.

Si le pedimos un consejo, ¿cuál nos daría?

En el mundo de las inversiones, y sobre todo en las relativas a las Inversiones Financieras, existe la frase típica que acuña la siguiente afirmación: “He efectuado una jugada de bolsa magistral”. Lejos de la realidad, no se trata de “jugar” ni de “apostar”, para obtener altos y rentables beneficios. Se trata de aplicar criterios objetivos y razonables, y, sobre todo, mucha prudencia.

En mi opinión, hay que llevar muchísimo cuidado con inversiones que prometen altísimas tasas de rentabilidad. Generalmente, y esto no nos lo suelen decir, estos altos beneficios llevan aparejados altísimas cotas de riesgo.

ABernabeu
Empresa de Asesoramiento Financiero

EAFI nº 32 inscrito en la CNMV

MÁS INFORMACIÓN

www.abernabeu.com - Tel. 965 561 091



Equipo de trabajo de la Eafi Antonio Bernabeu