

Oswaldo Macías en seminario AIPEF:

Superintendencia de Pensiones evalúa positivamente avance en inversión en activos alternativos

- *A la fecha el 2,7% del Fondo de Pensiones -que hoy alcanza a 209 mil millones de dólares- se encuentra invertido en este tipo de instrumentos. Así lo señaló el titular de la Superintendencia de Pensiones durante un seminario sobre activos alternativos, organizado por la Asociación Interamericana de Periodistas de Economía y Finanzas (AIPEF).*

Santiago, jueves 9 de agosto 2018.- La posibilidad que las administradoras de fondos de pensiones puedan invertir en activos alternativos hasta el 10% de su cartera (Ley 20.956) permitirá portafolios más eficientes sin agregar mayores riesgos, lo que podría redundar en el largo plazo en un aumento de las pensiones del 10%. Así lo señaló el superintendente de Pensiones, Oswaldo Macías, durante el seminario “Llegó la Hora: Inversión en Activos Alternativos”, organizado por la Asociación Interamericana de Periodistas de Economía y Finanzas (AIPEF) y AFP Capital.

El taller de capacitación para periodistas contó además con la participación de Carlos Cruz, Secretario Ejecutivo del Consejo de Políticas de Infraestructura (CPI) y de Francisco Guzmán, Gerente de Inversiones de AFP Capital.

Durante el encuentro los especialistas analizaron las nuevas opciones de inversión en activos alternativos (capital privado extranjero, deuda privada extranjera, acciones de sociedades anónimas nacionales cerradas, mutuos hipotecarios, bienes raíces, sociedades por acciones nacionales, sociedades encomandita, participación en convenios de crédito, entre otros), así como sobre el rol fiscalizador de la Superintendencia de Pensiones y cómo las AFP se están preparando para este cambio en su estructura de inversiones.

Oswaldo Macías señaló que actualmente la inversión total en activos alternativos asciende a 5.512 millones de dólares, equivalentes al 2,7% del fondo de pensiones (que hoy es de 209 mil millones de dólares, representando el 74% del PIB del país).

Respecto de los beneficios del uso de estos instrumentos, citó que profundizan la diversificación de la cartera permitiendo acceder a mejores combinaciones

riesgo/retorno, que incrementan la rentabilidad y permiten inversiones de largo plazo como ocurre con los activos inmobiliarios y las inversiones en infraestructura.

Sobre la puesta en marcha de estos instrumentos, el Superintendente afirmó que la norma exige que los gestores previsionales presenten una política de inversiones a la SP y que hasta al momento lo han hecho Capital, Habitat y Provida, en tanto que Cuprum se encuentra en proceso.

Durante el debate, Francisco Guzmán destacó que de acuerdo a la norma los gestores previsionales pueden invertir en activos alternativos entre el 5% y el 10% del total del fondo de pensiones, pero que el mercado local estima que en Chile la cifra fluctuará entre el 4% y el 6%. A nivel internacional, según estudios de la OCDE, el porcentaje es cercano al 12%, razón por la cual mostró su optimismo frente a un pronto aumento del actual porcentaje de inversión en este tipo de activos en nuestro país.

El ejecutivo agregó que este ajuste al régimen de inversiones de las AFP es una herramienta concreta para mejorar los retornos, que tendrá un impacto positivo directo en las pensiones.

Y respecto a los planes de AFP Capital en la materia, destacó: “con el abanico de oportunidades que hoy nos da el nuevo régimen de inversiones, estamos evaluando del orden de seis alternativas de inversión, tanto del ámbito local como internacional, con 3 focos: private equity, real estate local, e infraestructura chilena”.

Por su parte, Carlos Cruz indicó que este proyecto es una buena noticia y una buena señal para el mercado, considerando que los fondos de pensiones han sido conservadores para invertir. “Hoy, cuando en el país hay historia en concesiones y los mismos fondos extranjeros exhiben buenos resultados, está todo dado para que las administradoras que operan en Chile coloquen recursos directamente en infraestructura”, precisó, mostrando “algo de desazón” porque el proceso ha sido lento. A su juicio, además de los pocos proyectos que existen en infraestructura, se requiere un mayor acompañamiento de la industria financiera al inversor institucional.

Los especialistas coincidieron en la necesidad de fortalecer los equipos de los gestores previsionales con profesionales especialistas en este tipo de instrumentos, de manera que sea posible aprovechar estas nuevas alternativas de inversión en beneficio de los afiliados.

Acerca de AFP Capital

AFP Capital es una compañía de SURA Asset Management Chile, empresa que opera hoy en el mercado de pensiones, seguros de vida, fondos mutuos y acciones. La Administradora de Fondos de Pensiones Capital cuenta con 1,7 millones de clientes y administra USD 40 billones en activos. Está presente en 30 ciudades a lo largo del país y, además, es la única con presencia en Isla de Pascua

Acerca de SURA Asset Management Chile

SURA Asset Management es la Compañía filial de Grupo SURA experta en pensiones, gestión de activos, ahorro e inversión. Es una Organización Latinoamericana con presencia en Chile, México, Colombia, Perú, El Salvador y Uruguay. A diciembre de 2017, SURA Asset Management cuenta con USD 134.9 billones en activos bajo administración pertenecientes a 18,8 millones de clientes en la región.

** Clientes y AUM incluyen a AFP Protección en Colombia y AFP Crecer en El Salvador, aunque no son compañías controladas, SURA AM posee una participación relevante.*

Contactos de prensa:

Gabriela Arellano
+562 2915 2422
Gabriela.Arellano@sura.cl

Mónica Cerda
+562 2915 8506
Monica.Cerda@sura.cl

Te invitamos a revisar los comunicados e información de prensa en <https://www.afpcapital.cl/Paginas/Sala-de-Prensa.aspx>