

María Fernanda Cisneros
maria.cisneros@elfinanciero.com

El 65% de la población estadounidense invierte en acciones a través de la Bolsa de Valores de Nueva York. En una cultura como esta, no es nada raro encontrar que el regalo de una madre hacia su hija que recién se gradúa o cumple años sea su primera participación accionaria en una empresa.

En Costa Rica no estamos ni cerca de alcanzar ese escenario.

La ausente cultura del ahorro y las limitaciones para convertirse en un inversionista explican por qué los habitantes no ven como un paso innato acudir a este mercado para obtener réditos y robustecer su patrimonio.

Solo una minoría experimenta qué es ser un inversionista de la Bolsa Nacional de Valores (BNV), pero este órgano quiere darle un giro a esta realidad.

Su expectativa es abandonar el ya estancado mercado y presentar una serie de cambios regulatorios para que los puestos de bolsa seduzcan a una mayor cantidad de población, en especial a los jóvenes.

¿Cómo? Simplificando el acceso y reduciendo los topes de inversión. El plan, aun sin presentar formalmente ante el regulador, consiste en atraer a un público joven sediento de instrumentos de inversión e inclusive con cierto apetito al riesgo, que pueda elegir entre cuáles productos invertir mediante una aplicación móvil.

La idea es que inviertan de la misma forma en la que ya pueden hacer una transacción bancaria.

¿Conoce las cuentas simplificadas de la banca o los seguros autotransportables? La propuesta de la Bolsa va en esa misma línea.

Lo que busca es que los inversionistas puedan abrir cuentas simplificadas de custodia de valores y gestionen sus transacciones desde el celular.

A nivel internacional esto no es novedad, a partir del 2018 los mexicanos pueden invertir con \$50 en Wall Street a través de la plataforma Follinet. También está la experiencia con las ya conocidas criptomonedas.

Lo que se plantea la Bolsa en Costa Rica es alinear su negocio a una tendencia mundial, pero mediante un proyecto impulsado desde la misma bolsa.

Las cuentas de custodia de valores se podrían abrir de forma más expedita, sin expediente y sin llenar tanto papeleo, pero lo más importante es que permitiría un monto de inversión bajo.

Las transacciones que se realicen con estas cuentas tendrían un tope máximo de \$1.000.

Ya hay puestos de bolsa que cuentan con aplicaciones móviles mediante las que ofrecen el detalle de las transacciones del cliente, indicadores e información relevante. INS Valores y BNV Valores son algunas de las entidades que cuentan con estas herramientas.

En la acera regulatoria, la iniciativa requeriría un cambio normativo para volverse realidad. Se debe actualizar la creación de cuentas individuales en los puestos de bolsa y eliminar la asesoría en estos casos. Una reforma a la Ley Reguladora del Mercado de Valores.



RAFAEL PACHECO EF

Puestos de bolsa como INS Valores ya usan aplicaciones móviles para atender a sus clientes.

Bolsa quiere que jóvenes inviertan desde el móvil

BNV propone creación de cuentas simplificadas de valores

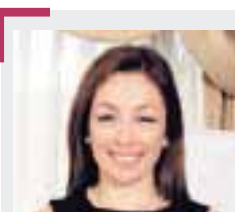
¿Cómo invertir?

Información para participar en la Bolsa Nacional de Valores.

- 1. Toda persona que desee comprar o vender títulos y valores, a través de la Bolsa, debe llamar o concurrir a la oficina de un puesto de bolsa, donde se pondrá de acuerdo sobre los términos de la transacción, condiciones de precio y liquidación.**
- 2. En el puesto de bolsa, un agente corredor realizará la negociación conforme lo estipulado y entregará a la persona el resultado de la negociación.**
- 3. Los sistemas de negociación utilizados por la Bolsa son automatizados.**
- 4. Los sistemas se desarrollaron en ambiente gráfico e integran las negociaciones en mercado primario y secundario, para dar transparencia y equidad a los participantes así como la mayor cantidad de información disponible.**

FUENTE: Bolsa Nacional de Valores.

población más adulta con alto valor patrimonial, que le deja los mayores réditos, pero también tiene planes para ampliar el perfil de los clientes.



“Si el cliente realiza la inversión por sí mismo, no necesitaría a un puesto de bolsa”.

Vanessa Olivares
Gerente, BCR Valores



“Algunas personas le temen a las inversiones en bolsa, principalmente por un tema de desconocimiento”.

José Alfaro
Gerente, Prival Securities

que dispone el cliente para invertir, explicó Vanessa Olivares, gerente de BCR Valores.

Según la Bolsa, la idea es que exista una simplificación y reducción de costos reales para el inversionista, mientras que se atrae a clientes que posteriormente podrían invertir más.

La propuesta implica que estos inversionistas acumulen dinero mes a mes, hasta que alcancen al menos un monto de \$24.000 y a partir de ahí reciban asesoría.

La educación financiera podría ser un talón de Aquiles, puesto que una gran parte de la población no comprende qué es la Bolsa y mucho menos cuáles son los riesgos de inversión.

Así como el mercado señala sus dudas, también exalta las oportunidades que una iniciativa bien planteada puede generar.

De entrada, la profundización del mercado y la posibilidad de incluir nuevos productos son los principales beneficios de la idea, que si coquetea con los puestos de bolsa pero genera dudas.

Además de atraer nuevos inversionistas, que serán el futuro de la Bolsa, se abre el espacio de que una empresa costarricense pueda entrar al mercado como emisor y vender su idea para que la población quiera invertir en su proyecto, inclusive ahí pueden estar incluidos los emprendedores.

Esto representaría una opción de fondeo para emprendedores, pero debe existir una adecuada revelación de riesgos y por lo menos algún nivel de asesoría, afirmó Freddy Quesada, gerente de INS Valores. ■