



EL ECONOMISTA

Estrategias

El instrumento de valor para el mercado®

• MIÉRCOLES 14 de junio del 2023 • CDMX • Año XVIII, Número 69 •

Fondo NEXTGEN

Estrategia desarrollada con activos que incluyen las megatendencias, tales como: robótica e Inteligencia Artificial, Ciberseguridad, Fintech y otros sectores.

p12



VISITA LA VERSIÓN DIGITAL eleconomista.mx



@EspecialesEE



FOTO DE: GILBERTO MARQUINA

Solidez financiera marca el rumbo

Samantha Ricciardi
CEO GLOBAL DE
SANTANDER ASSET
MANAGEMENT

Los episodios de volatilidad e incertidumbre que se mostraron a inicio de año no han sido suficientes para llevar a la economía global a una recesión en los próximos meses **p8**





Entrevista



Vemos un 2023 con mercados más normalizados, las inversiones ASG no deberían verse como una tendencia, es algo que está aquí para quedarse y estamos convencidos que es algo que buscamos para darle mejores rendimientos a nuestros clientes”



Como gestora tengo que darte rendimientos y ahí es donde se ve la diferencia y estamos convencidos de que tener inversión con componentes ASG te dará mejores rendimientos en el tiempo”.

Estrategias ■
EL ECONOMISTA
MIÉRCOLES
14 de junio
del 2023

Alba Servin
alba.servin@eleconomista.mx

Con 294,130 millones de pesos en activos Santander Asset Management (SAM) se ha posicionado como la tercera gestora de fondos de inversión más grande de México, con el 10% del mercado total.

A nivel global tiene presencia en 10 países y se encuentra bajo la dirección de Samantha Ricciardi, CEO Global de la gestora, quien nos comparte su visión sobre el rumbo de las inversiones y los mercados financieros.

En entrevista para **El Economista**, señaló que si bien hay eventos internacionales que están generando incertidumbre y volatilidad, el sector se encuentra sólido por lo cual no ven datos que indiquen una recesión económica global en los próximos meses.

“No estamos viendo una recesión sino más bien una desaceleración económica a nivel global en distintas proporciones, en distintos lugares; lo que sí debemos tomar muy en cuenta, es que de acuerdo con los resultados que publicaron varias compañías tanto financieras como industriales en el mundo, en el primer cuarto del 2023 se están dando resultados muy sólidos sobre todo en las financieras” señaló.

“Si bien es cierto y será injusto no mencionar es que con lo que pasó con las bancas medianas y más regionales de Estados Unidos se ha generado mayor volatilidad, el gobierno ha salido a responder y dar paz a los inversionistas”.

De acuerdo con la CEO de Santander Asset Management, el gran reto está en la forma en que los inversionistas manejan sus recursos ante este tipo de eventos pues a pesar de que hay buenas oportunidades en deuda, se debe tener un portafolio bien diversificado pensando en el mediano y largo plazo.

“Sabemos cómo reaccionan los inversionistas ante la volatilidad y lo que nos preocupa es lo que estamos viendo en diferentes partes del mundo, y es que cuando el inversionista ve volatilidad se va a *cash* o a los depósitos y tal vez en países como México y Brasil tenemos depósitos altos, entonces a la hora de pensar en tus ahorros e inversiones no están mal parados, pero no es lo mismo en todas partes del mundo”, explicó.

“Nos ocupa mucho que ante la volatilidad el cliente en dónde sea que esté tiendan a irse a los depósitos, al *cash* y eso en el mediano plazo no va a ser suficiente y es ahí donde estamos trabajando mucho”.

Tecnología

En cuanto a la digitalización que Santander Asset Management está implementando para tener una mejor gestión de sus portafolios de inversión, Samantha Ricciardi explica que desde hace más de dos años comenzaron a implementar tecnología pionera en el manejo de inversiones en los 10 países en los que tienen presencia.

“Y esto lo que nos permite es poder ver que tanto los inversionistas, como toda la gente de riesgos, y toda la gente de compliance logra ver en un mismo lugar todas las inversiones, todas las posiciones, el riesgo que estamos tomando”, indicó.

“Por ejemplo, donde nos ayudó mucho fue cuando empezó la guerra de Ucrania o por ejemplo, cuando Credit Suisse tuvo problemas pudimos ver en dos minutos cuál era la posición que teníamos hacia Rusia en su momento o cuánta exposición traíamos hacia Credit Suisse y esto desde el punto de vista de inversiones es muy importante para una gestora”.

Asimismo, señaló que otra vertiente en la que están aprovechando las herramientas digitales es en el uso de los datos con el fin de poder llegar a más personas vía diferentes plataformas y de esta manera democratizar la inversión.

Agregó a pesar de que en los últimos años las *fin-tech* han resultado una alternativa ofreciendo servicios más digitales también es una buena oportunidad para la banca tradicional para seguir creciendo y



Santander Asset Management

El sector financiero muestra resultados sólidos

- Dentro de los objetivos de la gestora está el democratizar las inversiones pero también contar con más fondos de inversión con componentes ASG
- En México Santander AM es la tercera operadora más grande en cuanto al número de activos netos



Desde febrero de 2022, Samantha Ricciardi, es CEO Global de Santander Asset Management. FOTOS: GILBERTO MARQUINA

compitiendo ante las nuevas necesidades de los clientes y ofrecer mejores productos, servicios y rendimientos.

“Hay espacio para todos, porque al final se debe pensar en lo que es bueno para el cliente en lugar de pensar en lo que es bueno para mí, para la gestora o para la *fintech*. En este mundo que avanza muy rápido en el sector financiero y el mundo *fintech* es que se genera más competencia y en esto todos trabajamos para dar un mejor servicio y rendimientos a los clientes”, indicó

“Hay espacio para para todos, y clientes para todos, nosotros como grupo financiero debemos trabajar en tener buenos productos financieros, en modernizarnos, en tener un buen equilibrio, en tener una buena diversificación”.

Visión ASG

De acuerdo con Samantha Ricciardi, el 2022 fue un año com-

En los últimos años SAM se ha centrado en la inversión bajo los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), por lo que recientemente lanzó una nueva gestora de fondos alternativos.

plicado en cuanto rendimientos para las inversiones con componentes Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG), sin embargo espera que este año la situación mejore.

“En el 2022 hubo varias visiones encontradas, porque efectivamente con la guerra que hubo, problemas energéticos y demás, lo que más dio rendimiento fue el petróleo y el tema de energía y eso ayudó a que dijeran que ser ASG no te daba los rendimientos que esperabas y que lo que más importa son los rendimientos, sin embargo, creemos y estamos comprometidos con el tema

ASG, y por lo tanto me aseguro de que en todo lo que hagamos poder ver los componentes ASG en todas nuestras inversiones”.

Señaló que actualmente tienen 39,000 millones en activos de fondos artículo 8 o artículo 9 y tienen el compromiso de llegar al 2025 a los 100,000 millones y si todo se mantiene igual, llegar a por lo menos la mitad de los activos que tienen hoy con componentes ASG.

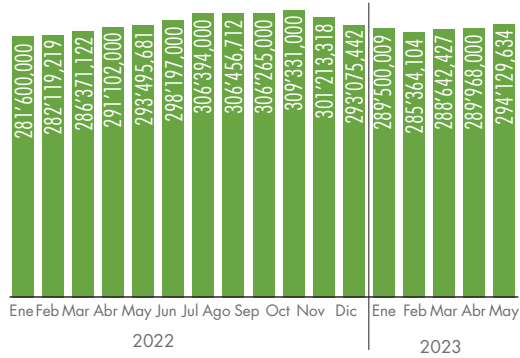
“A nivel España somos la gestora que tenemos más productos ASG que cualquiera otra en este país y en México también es el caso, entonces tenemos un alto compromiso por estas inversiones”.

Sin embargo, aclaró, no se trata de forzar a su clientes a invertir en este tipo de instrumentos sino darles las opciones informadas, de que no solo es hacer algo bueno por el mundo, ya que también con el tiempo se obtienen buenos rendimientos.

Mantienen crecimiento mensual los activos netos de SAM

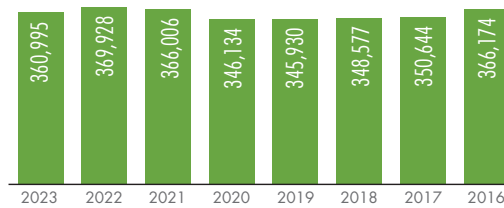
En mayo de 2023, los activos de los fondos netos de Santander Asset Management tuvieron un crecimiento mensual de 1.43 por ciento.

Activos netos mensuales | CIFRAS EN MILLONES DE PESOS



FUENTE: AMIB, CNBV

Cientes a 8 años | NÚMERO DE CUENTES A MAYO DE CADA AÑO



FUENTE: AMIB

“La posición de Santander Asset Management es saqueamos más productos ASG y seamos claros con nuestros clientes de las bondades que tiene el ASG y de la capacidad que tienen ellos de invertir en estos instrumentos, pero eso no significa que solo puedes invertir en ASG”, agregó.

“Vemos un 2023 con mercados más normalizados, las inversiones ASG no deberían verse como una tendencia, es algo que está aquí para quedarse y estamos convencidos que es algo que buscamos para darle mejores rendimientos a nuestros clientes y no una moda”.

Trayectoria

Finalmente, Samantha Ricciardi, con 25 años de carrera en el mundo de las finanzas, nos compartió cuál ha sido el éxito de su trayectoria para llegar a ocupar una posición relevante en un sector dominado por los hombres, rescatando cuatro valores relevantes:

Pasión. Te debe gustar lo que haces, mantener el nivel del pasión en lo que haces.

Renovarte constantemente. Nunca pierdas la humildad de saber



La gestora cuenta con presencia en 10 países como España, Reino Unido, Alemania, Polonia, Portugal, Luxemburgo, Brasil, México, Chile y Argentina, un patrimonio bajo gestión de 192,000 millones de euros y emplea a 820 profesionales internacionales.

que siempre tienes algo que aprender el día que ya no tengas nada que aprender entonces estas frito.

Resiliencia. No siempre te va a ir bien. Si no tiene resiliencia el día que algo no te funciona como esperabas te vienes abajo.

Acompañamiento. Contar con un equipo, una red de soporte que te acompañe en el camino ya sea amigos, familia o compañeros de trabajo, es necesario en este ultramaratón.

Entrevista

60

fondos de inversión tiene disponibles SAM para sus clientes en México.

15.38%

crecieron los activos de los fondos de inversión de SAM en el país en 5 años.

10

países de América y Europa tiene presencia Santander Asset Management.

50%

de las nuevas incorporaciones a Santander en 2020-2022 fueron mujeres, de los cuales 67% fueron en puestos directivos.