



**A S E A F I**

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

# Pautas de acción del pequeño inversor

¿Qué Puede hacer por ti un buen  
asesor financiero?



# ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

## Origen del asesoramiento regulado en España

- Transposición MIFiD: asesoramiento financiero como servicio de inversión
- Situación actual
- Asesoramiento regulado vs intrusismo
- MIFiD 2



# ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

## ¿Por qué no se conocen las EAFI?

- Poca difusión
- Sistema bancarizado
- Distribución vs asesoramiento
- Nivel formación financiera



# ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

## ¿Qué es un asesor financiero?

- Art. 63.1 g) LMV :

*“Prestación de recomendaciones personalizadas aun cliente, sea a petición de éste o por iniciativa de la empresa de servicios de inversión, con respecto a una o más operaciones relativas a instrumentos financieros”*

- Test de idoneidad
- Adecuación propuesta/perfil
- Responsabilidad del asesor



# ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

## Comportamiento de los inversores

- Comportamiento emocional
  - Intuitivo, sentimientos, creencias
  - Difícil de corregir
- Comportamiento racional
  - Lógico, cognitivo, procesamiento de la información
  - Fácil de corregir



# ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

## ¿Cómo es el inversor medio?

- Mala planificación financiera
- Visión de corto plazo
- Interpretación del riesgo
- Relación riesgo/tiempo/liquidez
- Confusión venta Vs asesoramiento



# ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

## ¿Qué puede aportar el asesor?

- Primer paso: encuentro
- Planificación y asesoramiento
- Alineación de intereses
- Separación de funciones