

Estudio Global de Gestión de Activos

Informe Insights Partner 2022

► España

junio 2023

Consultoría

- ▶ NMG Consulting es una consultora multinacional especializada en inversiones y seguros
- ▶ Fundada en Singapur en 1992, NMG Consulting ahora tiene más de 150 empleados que operan desde centros principales en Sídney, Toronto, Nueva York, Londres y Singapur, así como oficinas satélite.



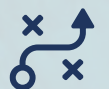
GESTIÓN DE
ACTIVOS



GESTIÓN DE
PATRIMONIOS



PROTECCION



CONSULTANTE



PERSPECTIVAS

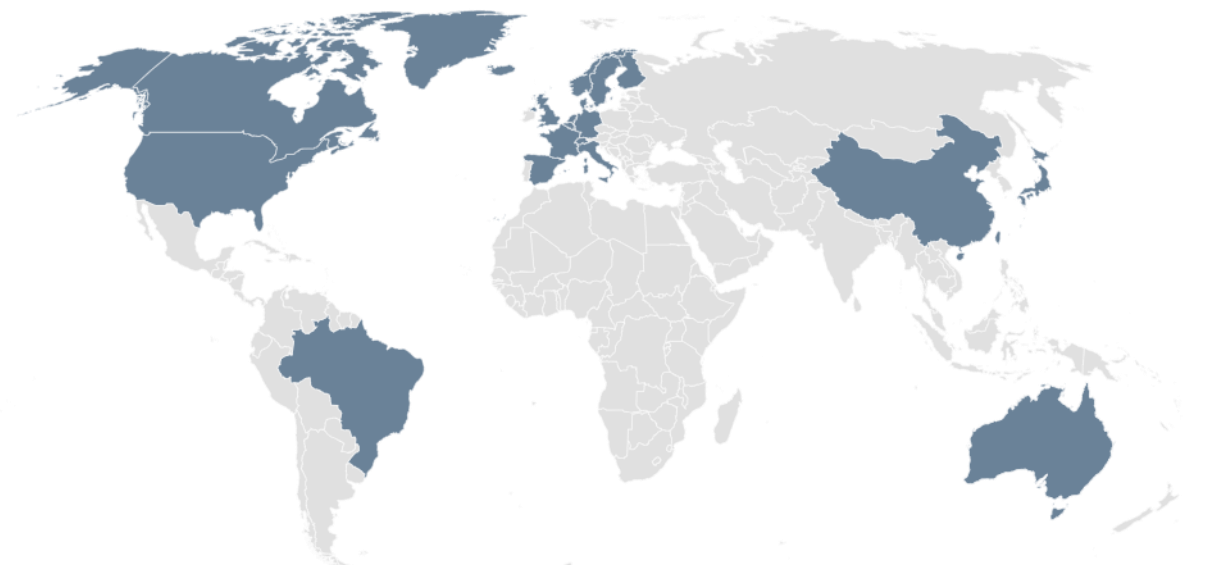


DATOS
ANALÍTICA

El estudio de gestión de activos globales

- ▶ El estudio Global de Gestión de Activos fue implementado por NMG Consulting en 2015 y se ejecuta en un ciclo anual
- ▶ Cada año, realizamos entrevistas personales o telefónicas con más de 1000 inversores institucionales y compradores minoristas de fondos de todo el mundo.
- ▶ Además, más de 2000 asesores minoristas de todo el mundo participan anualmente en el Estudio.

Cobertura del estudio Global de Gestión de Activos





Descripción general del estudio



Objetivo

El propósito del estudio es informar objetivamente a los administradores de activos y compradores de inversiones sobre las necesidades de los clientes, factores de conducta y las fortalezas y debilidades competitivas.



Acercarse

Un estudio independiente anual basado en entrevistas estructuradas con tomadores de decisiones de inversión dentro de propietarios de activos institucionales, consultores de activos, compradores de fondos minoristas y asesores minoristas.



Este reporte

Este informe comparte los hallazgos con los 207 participantes de España que participaron en el estudio durante el período de septiembre a diciembre de 2022.



Información resumida



Desempeño del gerente

BlackRock fue la primera marca clasificada entre los inversores institucionales y minoristas en la clasificación de marcas espontánea de NMG.



liderazgo intelectual

Las perspectivas de inflación son de interés para todos los públicos. El liderazgo intelectual centrado en ESG sigue siendo relevante para los inversores institucionales



Asignación de activos

La mayoría de las clases de activos resultaron atractivas para el público inversor en España, con la excepción de bienes raíces y alternativas líquidas



Desafíos clave

La inflación sigue siendo un reto clave en España, junto con la asignación de activos y el rendimiento de las inversiones



Factores de inversión

El rendimiento a largo plazo es el factor de selección de inversión más importante y los factores secundarios incluyen la consistencia del proceso de inversión y la calidad de los administradores de cartera y los equipos de inversión.

BlackRock y JP Morgan son las dos marcas líderes en gestión de activos entre audiencias institucionales y minoristas en España

Ranking de marcas Top-10 Asset Managers (España)



Ranking de marca institucional (de 164 gestores de activos)



Ranking de marca minorista (de 274 gestores de activos)

El mercado español de gestión de activos se caracteriza por una gran consideración por los gestores internacionales

1	BlackRock
2	JP Morgan AM
3	Gestión de activos de Amundi
4	PIMCO
5	Fidelity Investments
6	Robeco
7	Morgan Stanley IM
8	Carmignac
9	Allianz Global Investors
10	Schroders

Fidelity Investments descendió del 2.º puesto con menos reconocimiento por capacidades seleccionadas, incluida la consistencia, la confianza y el liderazgo intelectual

Allianz Global Investors se situó entre los 10 mejores gestores institucionales (desde el puesto 14) gracias a su solidez en renta variable europea, multiactivos y capacidades de marcas seleccionadas (confianza, buen valor)

1	BlackRock
2	JP Morgan AM
3	Fidelity Investments
3	PIMCO
5	Gestión de activos de Amundi
6	Robeco
7	Morgan Stanley IM
8	Nordea
8	Carmignac
10	M&G Investments

BlackRock sigue siendo la gestora de activos líder entre los inversores institucionales y minoristas españoles, reconocida como líder de la industria con escala global

Notas: 1. La clasificación de la marca se determina en función de las nominaciones más importantes para la gestión de activos en el conocimiento general de la marca, las ofertas de clases de activos y las capacidades, promediadas durante 2021 y 2022.

2. La clasificación minorista general se calcula otorgando la misma ponderación a la clasificación de comprador de fondos minorista y asesor minorista.

Los principales gestores de activos están asociados con el liderazgo, la gama de producto y sus capacidades globales.

Perfil de marca de gestor activo líder (España)



Notas: 1. Cambio con respecto al año anterior: ■ Aumento ■ Disminución ■ Permanecer igual
 2. El Gestor de Activos líder se define como el administrador de activos más importante para un encuestado determinado.

El contenido relacionado con la inflación fue un el principal tema de interés para todos los participantes

Principal tema de interés en los próximos 12 meses (España)



Institucional



Comprador de fondos minoristas



asesor minorista



5 temas principales

Clasificación 2022	Tema	Cambio de rango
1	Inflación	=
2	Cambio climático	↑
2	Tasas de interés	↑
2	Política monetaria	↑
5	Energía	↑
1	Inflación	=
2	Tasas de interés	↑
3	Política monetaria	↑
4	Renta fija	↓
5	China	↑
1	ESG (ASG en español)	=
2	Inflación	↑
2	Renta fija	↑
4	Criptomonedas	↓
4	Tasas de interés	↑

La inflación, ESG (cambio climático, energía) y las tasas de interés surgieron como temas principales de interés entre los inversores institucionales

La inflación, las tasas de interés y la política monetaria fueron los principales temas de interés entre los compradores minoristas de fondos

ESG, inflación, renta fija, criptomonedas y recesión del mercado son los temas de interés principales para los asesores minoristas

La mayoría de las clases de activos resultaron atractivas para el público inversor en España, con la excepción de bienes raíces y alternativas líquidas

Mix de activos informados e intenciones de asignación de activos (España)



Institucional



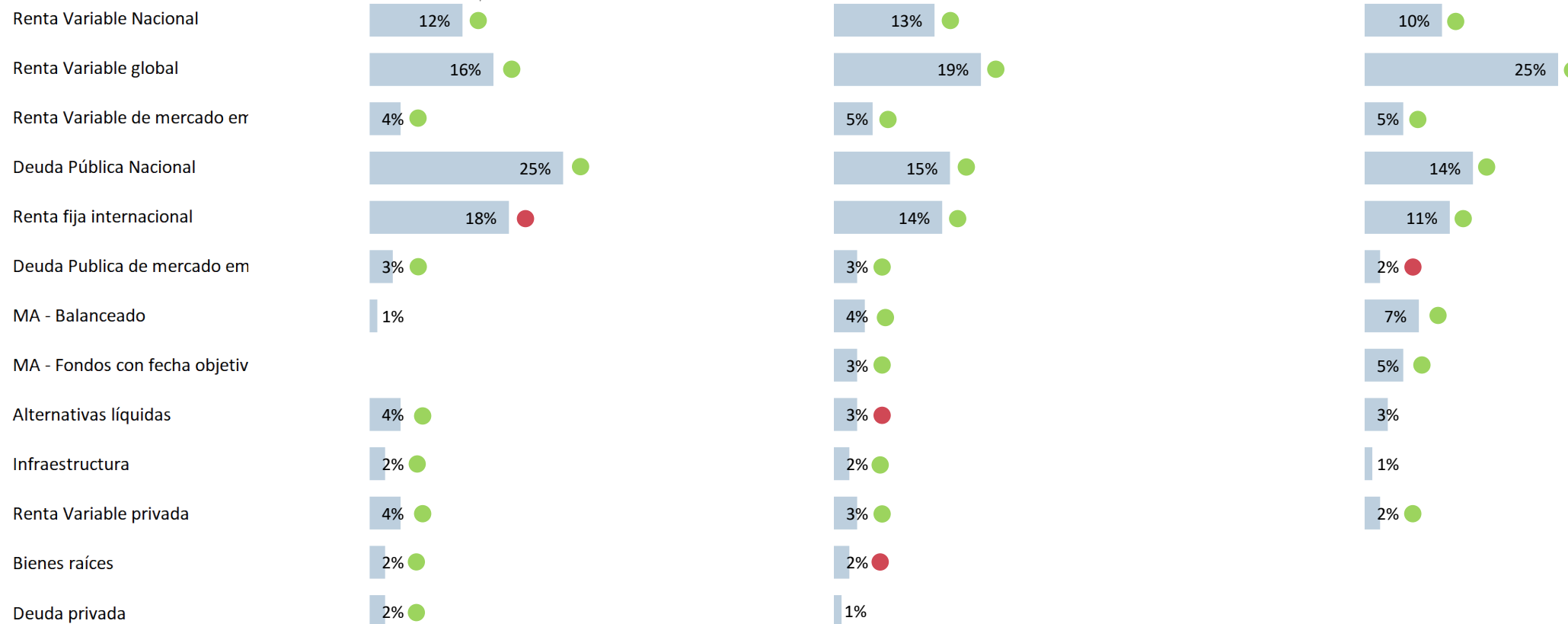
Comprador de fondos minoristas



asesor minorista

2022 Asignación de activos

Intención de asignación



Nota: 1. La intención de asignación muestra las clases de activos con la mayor proporción de encuestados que tienen la intención de aumentar/disminuir las asignaciones en los próximos 12 meses (permitiendo una asignación de >1 %): ● Aumentar ● Disminuir

La inflación sigue siendo un desafío clave para los inversores españoles, junto con la asignación de activos y el rendimiento de las inversiones

Top 5 de los mayores retos esperados en los próximos 12 meses (España)



Institucional

		Cambio de rango
1	Inflación	↑
2	Asignación de activos	↑
3	Competencia	↑
3	Crecimiento	↑
3	Tasas de interés	↑

“ *Invertimos pensando en el largo plazo. Necesitamos ser consistentes con el desempeño y superar la inflación.*
Pensiones del Estado, España



Comprador de fondos minoristas

1	Rendimiento	=
1	Reafirmación al cliente	↑
3	Inflación	↓
4	Recesión económica	↑
4	Permanecer invertido	↑

“ *Mantener a los clientes informados, educados y convencidos de mantenerse durante largos períodos.*
Comprador minorista de fondos, España



asesor minorista

1	Crecimiento	=
2	Rendimiento	=
3	Inflación	=
3	Caída del mercado	↑
5	Adquisición de clientes	↓

“ *Aumentar el volumen de suscripción de fondos y captar nuevos clientes. Alcanzar el presupuesto de margen anual.*
Asesor Comercial, España

El rendimiento a largo plazo es el principal impulsor de la inversión en todos los tipos de inversores

Los 5 factores de inversión más importantes (España)



Nota: 1. Los 5 principales factores de inversión se basan en la proporción de encuestados que afirmaron que esto era importante en 2022

2. Las flechas a la derecha del gráfico de barras muestran el cambio en su clasificación desde 2019. Nota La propiedad activa es un nuevo factor agregado en 2022: ▲ Aumento ▼ Disminución = Permanecer igual

Los encuestados informaron que sus principales razones para asistir a conferencias en persona después del covid son "temas de interés", "calidad de los oradores" y "facilidad de viaje".

Asistencia presencial a congresos (España)



Institucional

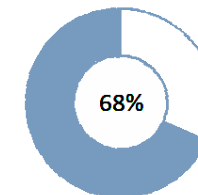
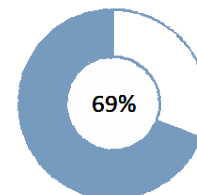
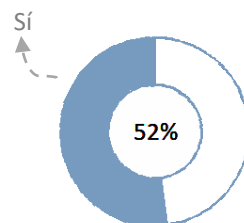


Comprador de fondos minoristas



asesor minorista

Proporción de inversores que asistieron a una conferencia en persona en los últimos 6 meses



Las 2 razones principales para asistir en persona

- La calidad de los oradores
- Los temas eran de interés.

- Los temas eran de interés.
- Fue fácil viajar a la conferencia

- Los temas eran de interés.
- La calidad de los oradores

El 97% de los asesores minoristas españoles utilizan las redes sociales de manera constante; los asesores en promedio usan 4 plataformas, más comúnmente LinkedIn y WhatsApp

Plataformas de redes sociales – Asesor minorista (España)



97%

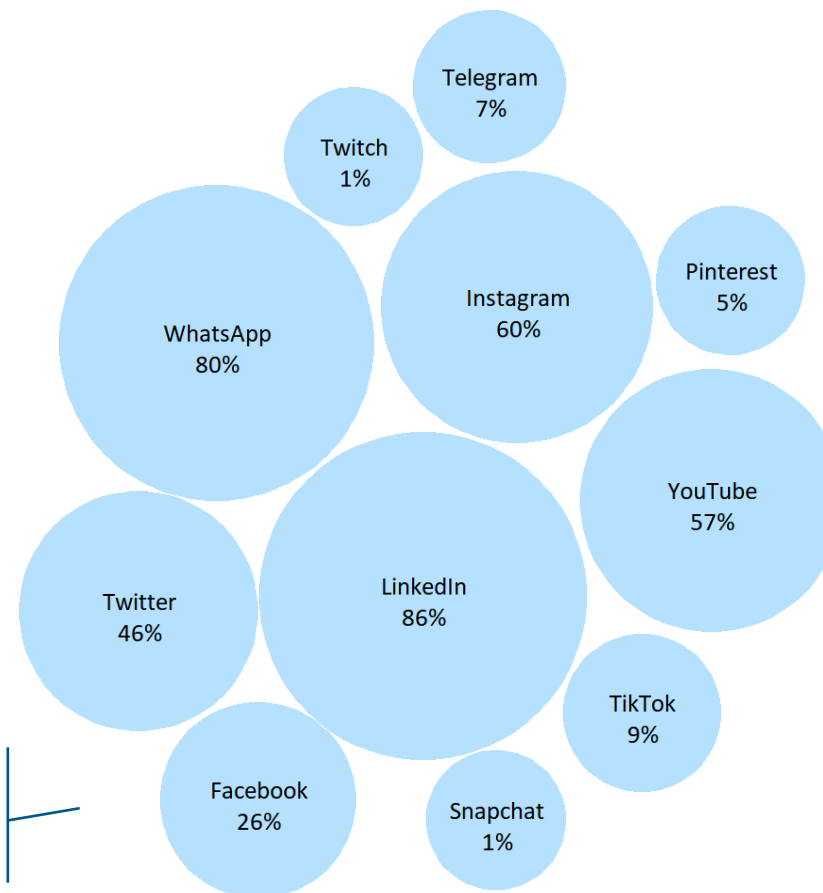
de los asesores minoristas aprovechan las plataformas de redes sociales regularmente (semanalmente) para uso personal o profesional



4

Las plataformas son utilizadas por asesores minoristas en promedio

Plataformas de redes sociales utilizadas regularmente (% de encuestados que usan las redes sociales)



Durante los próximos 12 meses, la mayoría de los asesores esperan continuar usando o aumentar el uso de LinkedIn, WhatsApp e Instagram, alejándose de Facebook.

Gracias

Para obtener más información sobre NMG, visite www.nmg-consulting.com

Para obtener más información sobre nuestro estudio de gestión de activos globales, comuníquese con Karen Lau en karen.lau@nmg-group.com

