

Informe de resultados

Barómetro de la transformación digital de la inversión en España



ÍNDICE

	Página
Ficha técnica	3
Perfil de la Muestra	4
Resultados detallados	5
BLOQUE I: Tendencias de inversión y transformación digital tras la COVID19	5
BLOQUE II: Percepción sobre nuevas tecnologías: blockchain, criptoactivos y digitalización de la economía	11
BLOQUE III: El futuro: inversión más social, nuevos actores y nuevas oportunidades profesionales	18
Conclusiones	23
Anexo: plataformas y comunidades financieras	25

Universo



Profesionales de la inversión: asesores financieros, CIOs e inversores profesionales.

Ámbito: España

Muestra



170 respuestas recogidas entre los meses de julio y octubre de 2020

Metodología

Encuesta online enviada a profesionales de la inversión a través de panel y newsletter EFPA.

Con la colaboración de EFPA (Asociación Europea de Asesoría y Planificación Financiera en España)

PERFIL DE LA MUESTRA

Edad

	%	Frec.
21-30 años	22%	37
31-40 años	35%	60
41-50 años	24%	41
51-60 años	16%	28
61-70 años	2%	4
Total	100%	170

Género

	%	Frec.
Hombre	66%	113
Mujer	34%	57
Total	100%	170

Situación

	%	Frec.
De manera independiente, trabajando por cuenta propia	14%	23
Trabajando para una entidad financiera, agencia o compañía (trabajando por cuenta ajena)	77%	131
Ambos	9%	16
Total	100%	170

De manera profesional, realizas...

	%	Frec.
Asesoramiento financiero	65%	111
Gestión de activos y bienes patrimoniales	9%	15
Ambos	26%	44
Total	100%	170

Provincia

	%	Frec.
A Coruña	2%	3
Álava	1%	1
Albacete	2%	3
Alicante	8%	14
Almería	1%	1
Asturias	5%	9
Badajoz	1%	2
Barcelona	14%	24
Burgos	1%	1
Cáceres	1%	1
Cádiz	2%	4
Cantabria	1%	2
Castellón	1%	1
Ciudad Real	1%	1
Córdoba	1%	2
Gipuzkoa	2%	3
Girona	1%	2
Granada	1%	1
Guadalajara	1%	2
Huelva	1%	1
Huesca	1%	2

	%	Frec.
León	1%	1
Lérida	2%	4
Lugo	1%	1
Madrid	24%	41
Málaga	3%	5
Melilla	1%	1
Murcia	1%	1
Ourense	1%	1
Palencia	1%	1
Pontevedra	2%	3
Santa Cruz T.	1%	1
Sevilla	2%	3
Tarragona	2%	4
Toledo	2%	3
Valencia	4%	6
Valladolid	2%	3
Vizcaya	4%	7
Zamora	1%	2
Zaragoza	1%	2
Total	100%	170

BLOQUE I

TENDENCIAS DE INVERSIÓN Y TRANSFORMACIÓN DIGITAL TRAS LA COVID19



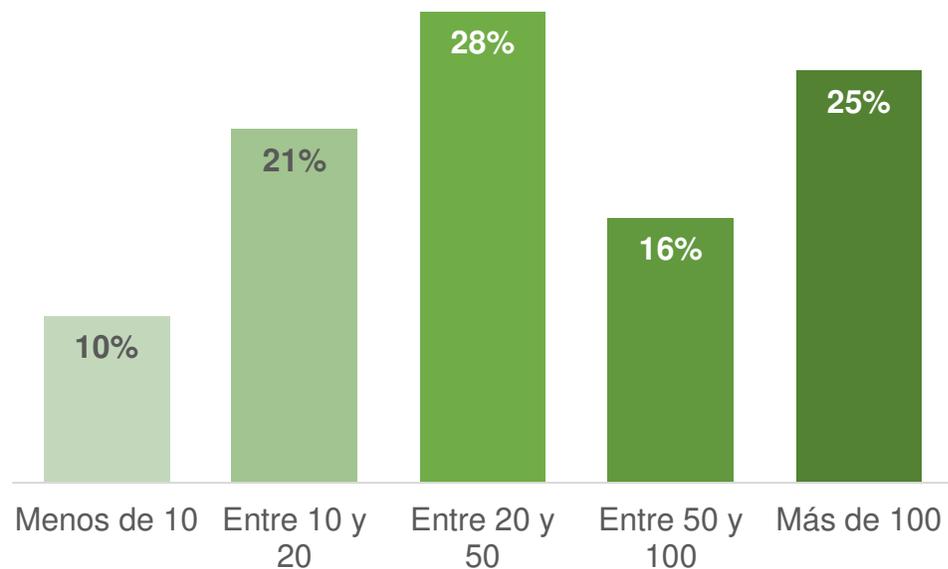
Cambios en número de clientes

- ▶ La crisis de la COVID19 ha provocado el descenso de clientes asesorados en un 35% de los casos y un aumento en el 28%.

Un 25% de los asesores gestiona actualmente más de 100 clientes de media, y un 44% entre 20 y 100.

La crisis de la COVID19 ha causado el descenso de clientes en un 35% de los casos. Sin embargo, un 28% de los asesores ha percibido un aumento en el número de clientes a causa del brote.

Nº de clientes asesorados



Base: 170

¿El número de clientes ha variado a causa del brote de COVID19?



Base: 170

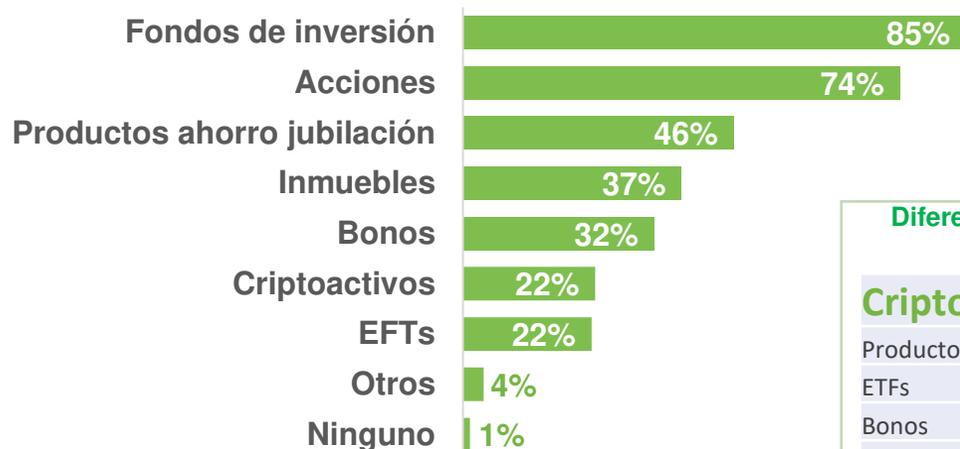
Tipo de inversión

► Los activos digitales son los únicos que no se ven afectados por la crisis de la COVID19.

Los criptoactivos son los únicos activos que no disminuyen durante la crisis COVID19. Además, los productos de jubilación y ETFs apenas experimentan variación.

Los fondos de inversión y las acciones son los tipos de activos más habituales entre sus clientes, un 85% y un 74% respectivamente. Casi la mitad de los clientes invierte en productos para la jubilación.

Tipos de inversión habituales (antes COVID19)



Tipos de inversión durante COVID19



Diferencia entre antes y durante COVID19

Criptoactivos	0%
Productos ahorro jubilación	-4%
ETFs	-4%
Bonos	-8%
Inmuebles	-15%
Fondos de inversión	-17%
Acciones	-21%

Base: 170

Base: 170

► La transformación digital se impone en el sector financiero con la crisis de la COVID19 e impulsa la incorporación de nuevas tecnologías entre los asesores.

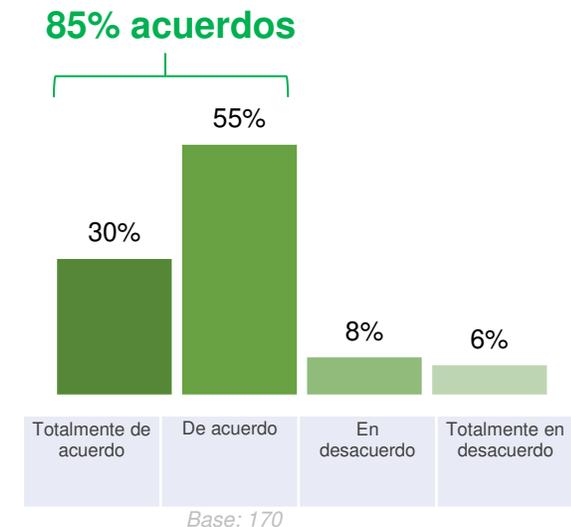
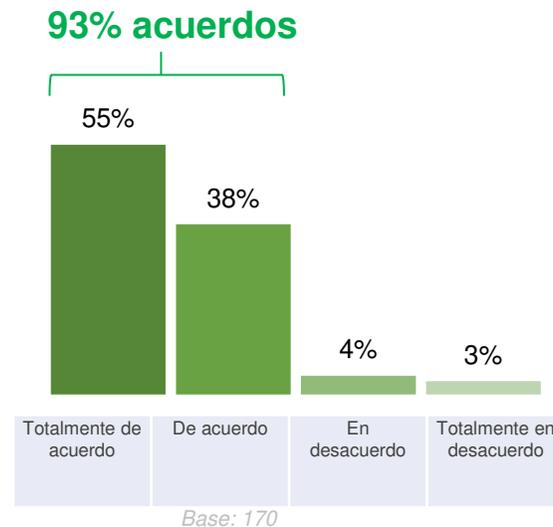
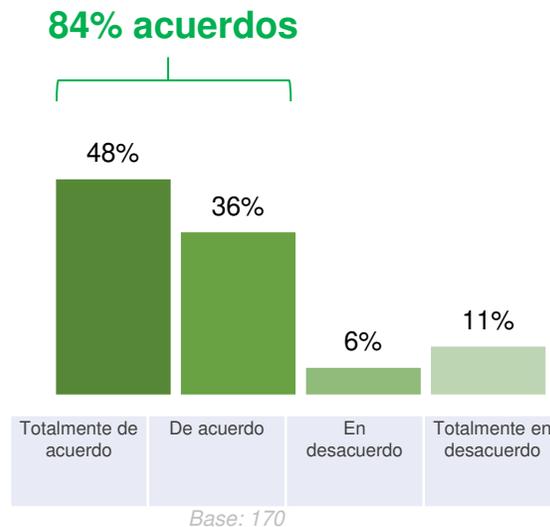
Un 84% de los asesores afirma que la crisis de la COVID19 está acelerando la transformación digital de la industria financiera. La mayoría ha podido prestar su servicio de manera fluida gracias a

la tecnología. Hasta un 85% ha incorporado nuevas herramientas tecnológicas para el teletrabajo que no había utilizado antes.

La crisis de la COVID19 está acelerando la transformación digital de la industria financiera

La tecnología ha sido clave para poder subsistir en la crisis pandémica y continuar con un servicio fluido con los clientes

Los asesores incorporan nuevas herramientas tecnológicas para el teletrabajo que no habían utilizado antes



- ▶ Los asesores y los clientes se digitalizan y realizan inversiones a título personal. Entidades bancarias, Plus500 y eToro son las principales plataformas para realizarlas.

Casi 9 de cada 10 asesores realiza inversiones a título personal, al margen de su labor profesional. Las plataformas más habituales para realizar las operaciones e inversiones son aquellas vinculadas

a entidades bancarias (34%), seguidas de Plus500 y eToro. Entre los clientes, al menos un 67% realiza inversiones de manera personal y las plataformas más utilizadas son sus entidades bancarias, y eToro.

Inversiones de forma personal



► Las comunidades financieras más utilizadas por los asesores y sus clientes son Rankia, BBVA y LinkedIn

Aunque los asesores mencionan una gran variedad de comunidades financieras, Rankia es la más utilizada, un 10% acude a ella. Le siguen la de BBVA, LinkedIn y Tradertwit.

Entre sus clientes, las comunidades que más son consultadas coinciden con las señaladas por los asesores, aunque la variedad es más pequeña y un 16% manifiesta no saberlo.

Asesor

Comunidades financieras más utilizadas

Cliente



BLOQUE II

PERCEPCIÓN SOBRE NUEVAS TECNOLOGÍAS: BLOCKCHAIN, CRIPTOACTIVOS Y DIGITALIZACIÓN DE LA ECONOMÍA



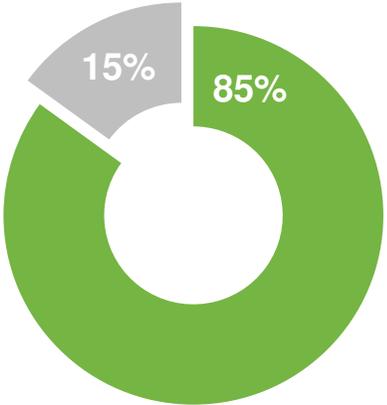
Caracterización inversiones

► Los inversores centran su interés en los sectores emergentes, banca y telecomunicaciones.

Los clientes están principalmente interesados en invertir en sectores emergentes (68%). Además, la banca y telecomunicaciones son sectores que suscitan gran interés entre

los inversores (59% y 55% respectivamente). Hasta un 85% de los asesores aseguran que ha crecido el interés por compañías que podrían beneficiarse de la inminente transformación digital.

Los inversores se interesan en los sectores emergentes



Crece el interés por las compañías que podrían beneficiarse de la inminente transformación digital

- Sí
- No

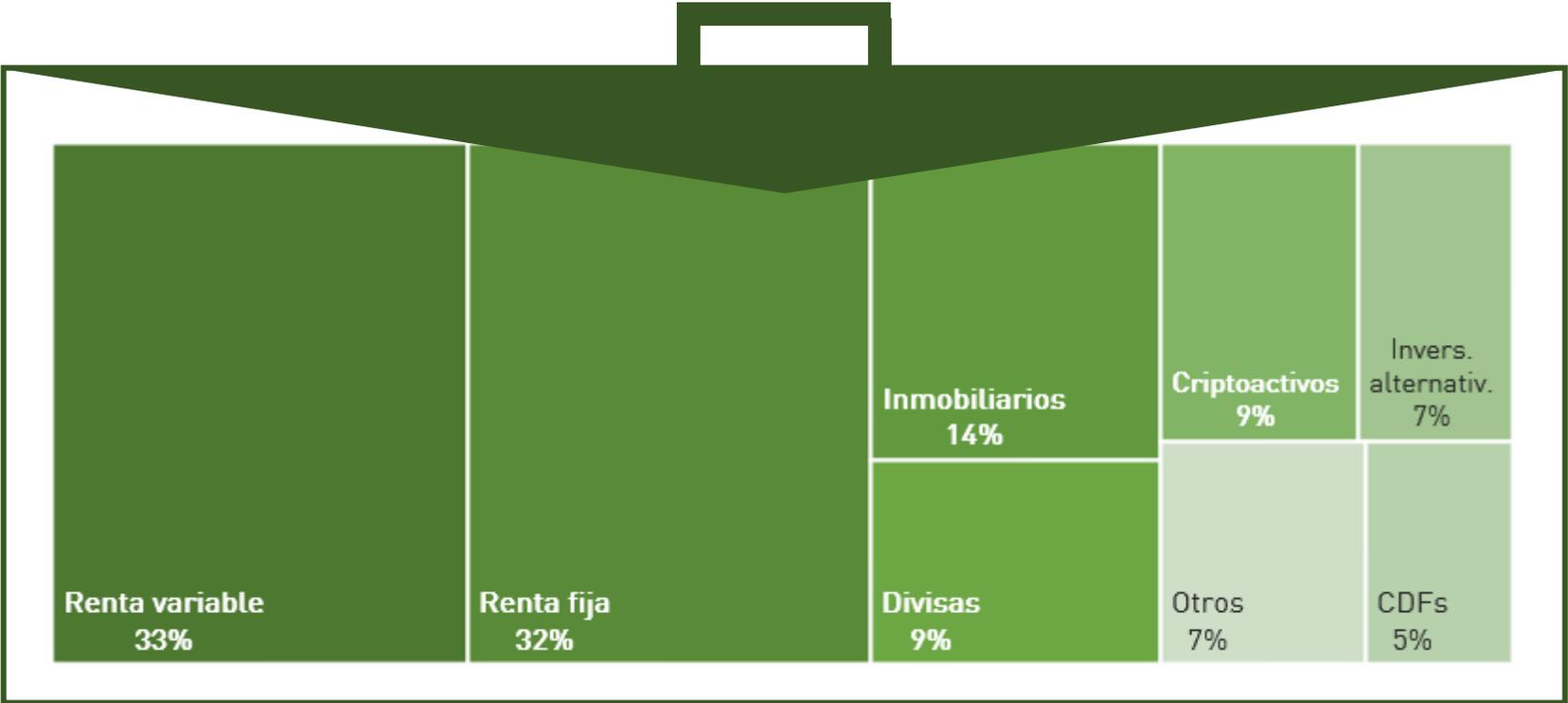
Caracterización inversiones

► Renta variable y renta fija: principales activos en la cartera de los inversores. Los criptoactivos suponen 1 de cada 10 inversiones de su cartera.

Las carteras de los clientes abundan en renta variable y fija (65% de media entre las dos). Los activos inmobiliarios constituyen un 14%.

Criptoactivos y divisas suponen un 9% respectivamente del total de productos. Las inversiones alternativas y CDFs son los que suponen menor peso.

Peso porcentual medio que tienen cada uno de los siguientes activos en las carteras de los clientes.



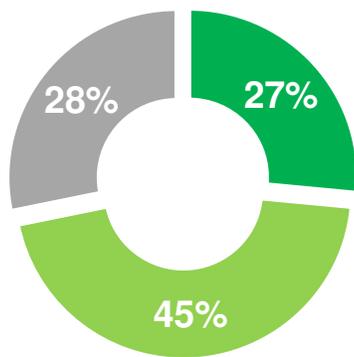
Base: 170

► Más de un 70% de los clientes ha solicitado información acerca de los criptoactivos y un 27% ha decidido a invertir en ellos. La falta de regulación es el principal freno para hacer efectiva la inversión.

Un 72% de los clientes demanda información y asesoramiento sobre criptoactivos, pero solo el 27% invierte posteriormente. El 45% restante no se decide a invertir. Según el 84% de asesores la falta de regulación es el mayor freno para considerarlos como

opción de inversión. Más de la mitad de los asesores (54%) afirman que con la crisis de la COVID19 han crecido las consultas sobre criptoactivos como alternativa.

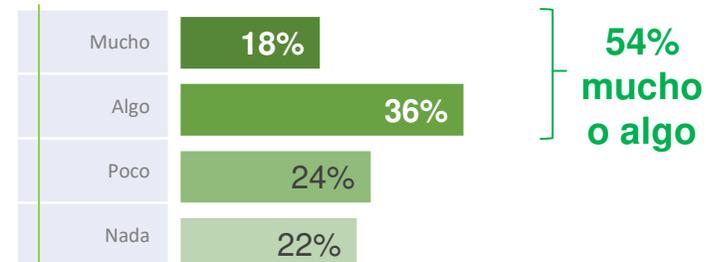
Alta curiosidad en criptoactivos que finaliza en inversión en un 27% de los casos



Base: 170

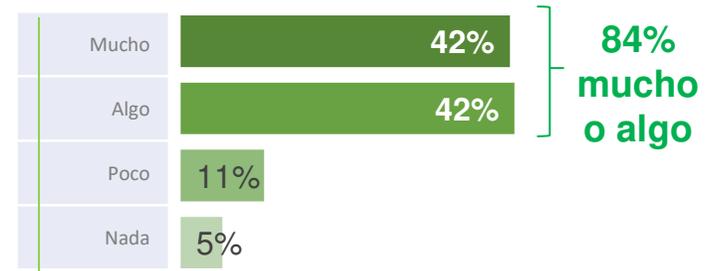
- Sí, demandan asesoramiento y posteriormente invierten en criptoactivos
- Piden información, pero no se deciden a invertir
- No, no lo mencionan

Con la crisis de la COVID19, crecen las consultas sobre criptoactivos como alternativa



Base: 170

La regulación es el mayor freno para considerarlos opción de inversión



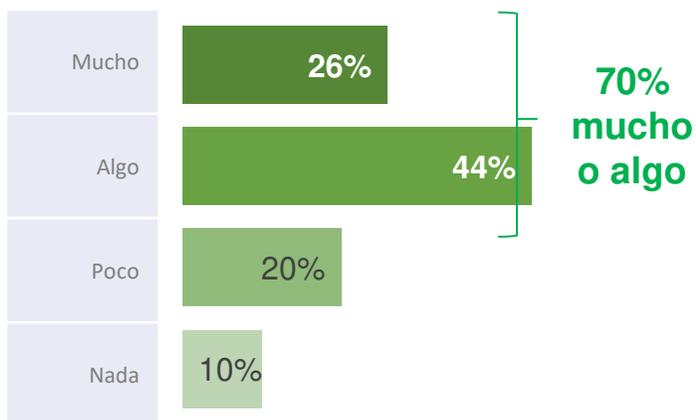
Base: 170

► **Creciente interés por los criptoactivos por parte de los asesores, más de la mitad se ha planteado invertir en ellos.**

Un 70% de los asesores se interesan ahora más por conocer los criptoactivos. Y, de hecho, un 56% han considerado invertir en ellos, un 15% mucho y un 41% algo.

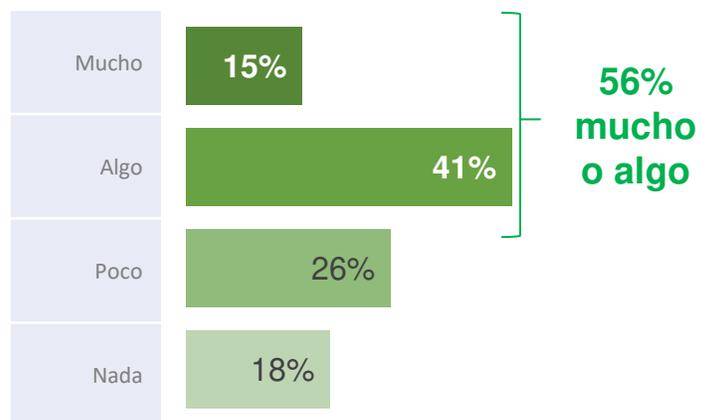
Además, un 25% de los asesores consideran que tienen mucha información para poder hablar sobre estos activos con sus clientes, y un 46% suficiente.

Aumenta el interés de los asesores por conocer los criptoactivos



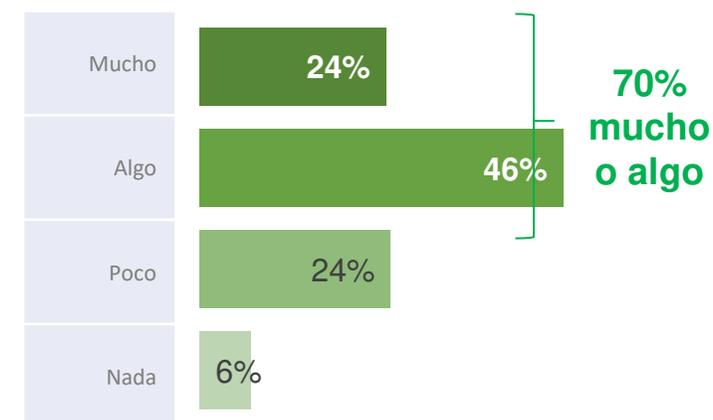
Base: 170

Más de la mitad de los asesores han considerado invertir en criptoactivos



Base: 170

La mayoría de los asesores consideran que tienen información para poder hablar sobre estos activos con sus clientes



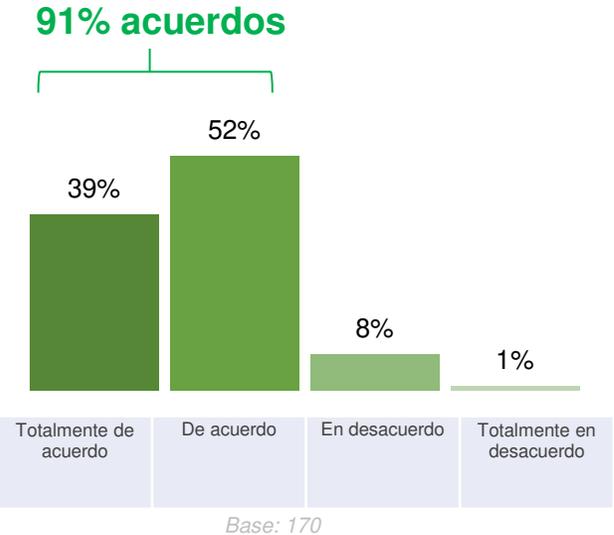
Base: 170

Nuevas tecnologías y digitalización

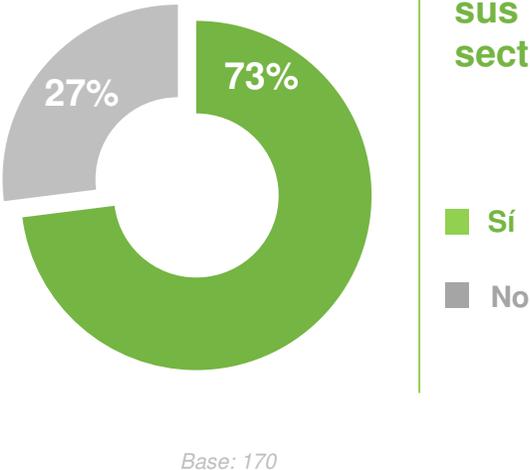
► Los asesores se hacen conscientes de la transformación radical que podría experimentar el sector con los avances en la digitalización y la tecnología blockchain.

9 de cada 10 asesores creen que los avances en la digitalización y la tecnología blockchain podrían transformar radicalmente el sector.

Y hasta un 73% hace seguimiento estrecho del desarrollo de la tecnología blockchain y sus implicaciones en el sector.



Los asesores aseguran que los avances de la digitalización y la aplicación de tecnologías como blockchain podrían transformar radicalmente el mundo de la inversión tal y como lo conocemos.



La mayoría de asesores siguen de cerca el desarrollo de la tecnología blockchain y sus implicaciones en el sector

Nuevas tecnologías y digitalización

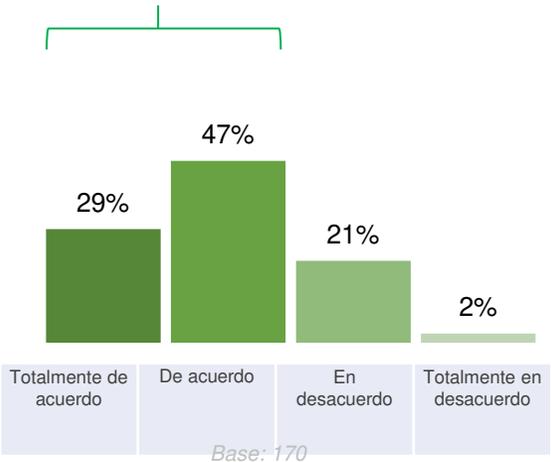
► 8 de cada 10 asesores creen que en el futuro todos los pagos serán digitales y se culminará el desarrollo de proyectos de digitalización y de monedas digitales acelerados por la COVID19.

► **Los activos tokenizados formarán parte de las carteras de los clientes del futuro**

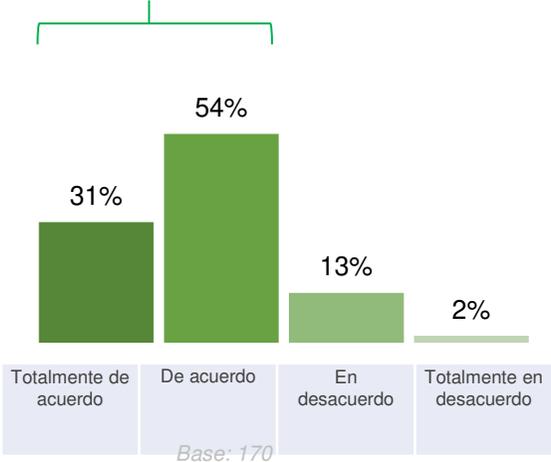
Un 77% de los asesores está de acuerdo con que pronto veremos el fin del efectivo y todos los pagos serán digitales. Además, 85% considera que la COVID19 ha acelerado el desarrollo de proyectos de digitalización de la economía, stablecoins y monedas digitales.

Pronto veremos el fin del efectivo, todos los pagos serán digitales	La COVID19 ha acelerado la conversación y acelerado el desarrollo de proyectos de digitalización de la economía, stablecoins y monedas digitales como Libra, Gram	Si se desarrolla la tecnología blockchain y se tokeniza la economía surgirán numerosos nuevos activos tokenizados que formarán parte de las carteras de los clientes en el futuro
--	--	--

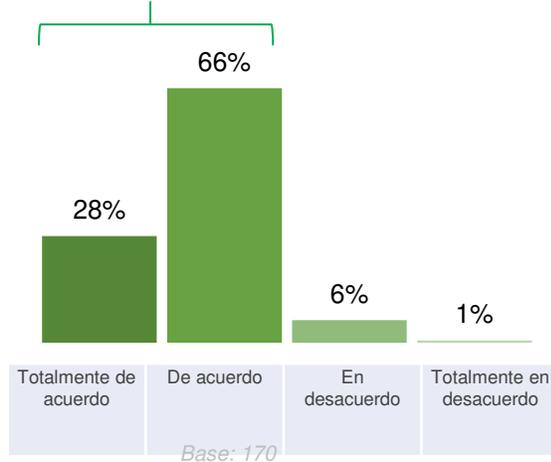
77% acuerdos



85% acuerdos



94% acuerdos



BLOQUE III

**EL FUTURO: INVERSIÓN
MÁS SOCIAL, NUEVOS
ACTORES Y NUEVAS
OPORTUNIDADES
PROFESIONALES**



Democratización y transformación de los mercados

- Consenso entre los asesores sobre el importante papel de la tecnología en la democratización de la inversión y en el surgimiento de nuevas profesiones.

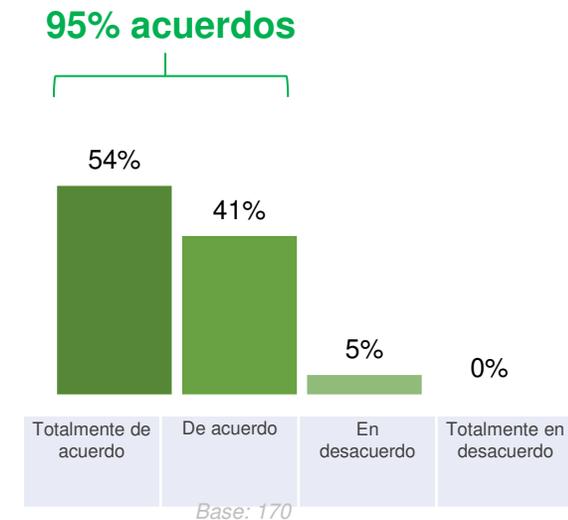
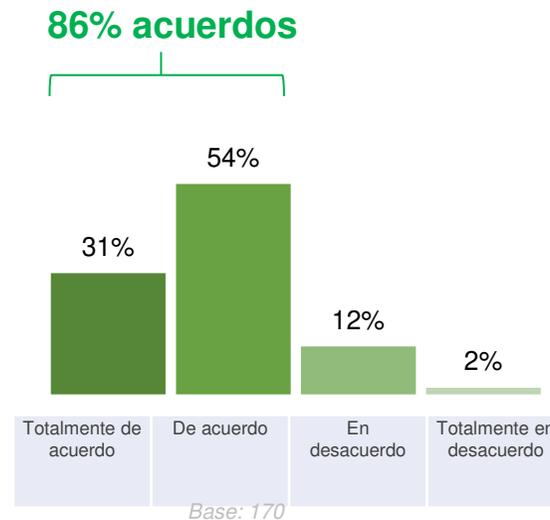
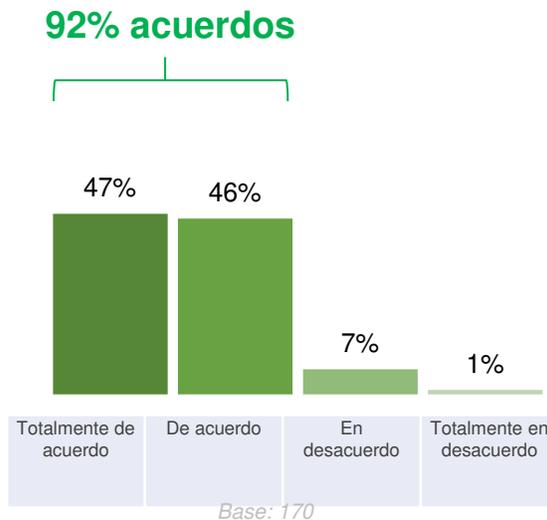
Un 92% de los asesores afirma estar de acuerdo con que la tecnología democratizará la inversión. Asimismo, un 86% reconoce que la COVID19 ha reforzado la interacción en la comunidad social de inversores compartiendo información.

Además, un 95% de los asesores está de acuerdo (54% de ellos totalmente de acuerdo) con que surgirán nuevas profesiones en la industria financiera, fruto de esta transformación en la economía y la inversión.

El desarrollo de la tecnología democratizará la inversión, es decir, ampliará o facilitará el acceso a los mercados y a la información

La COVID19 ha reforzado la interacción en la comunidad social de inversores compartiendo información en redes, etc.

La tecnología continuará transformando la economía y la inversión y surgirán nuevas profesiones en la industria financiera



Democratización y transformación de los mercados

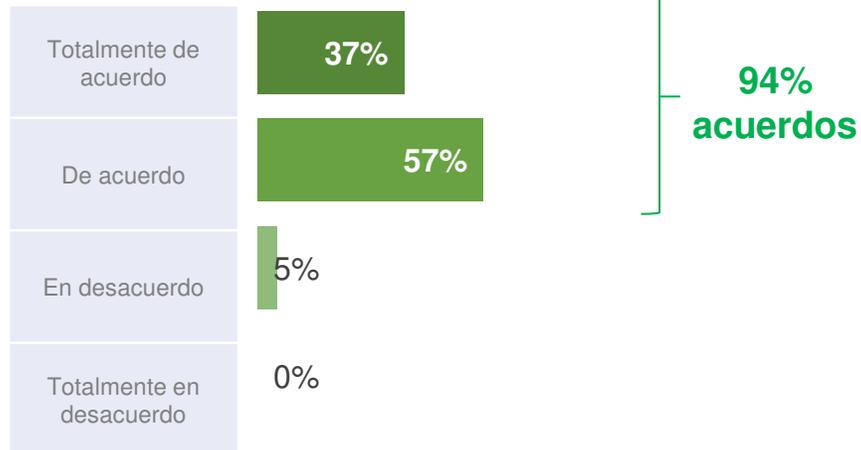
► Los asesores aseguran que surgirán nuevos vehículos de inversión, y apuntan a una mejora en la educación financiera de los ciudadanos como reto para la democratización de los mercados.

Prácticamente la totalidad de los asesores (94%) se muestra de acuerdo con que surgirán nuevos vehículos de inversión y se reducirán costes gracias a la digitalización.

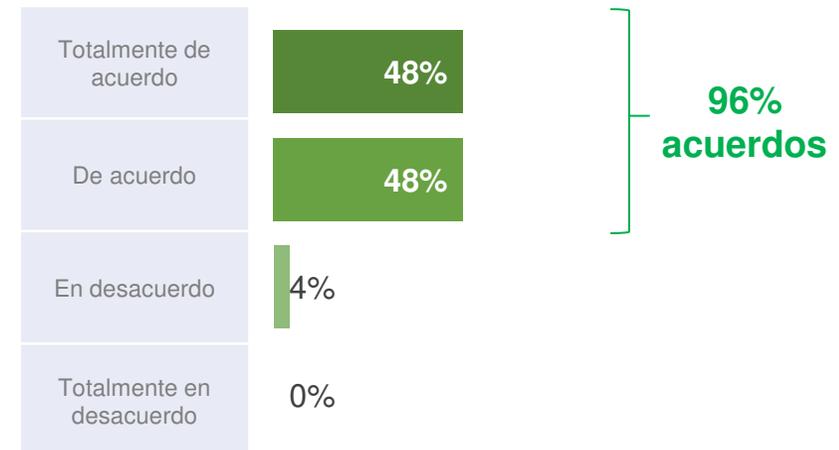
Además, creen que aumentar la educación financiera de los ciudadanos será uno de los principales retos en el proceso de democratización de los mercados (96%)

Surgirán nuevos vehículos de inversión y se continuarán reduciendo los costes de gestión al cliente gracias a la digitalización

Uno de los retos en la democratización del acceso a los mercados será aumentar verdaderamente la educación financiera de los ciudadanos



Base: 170



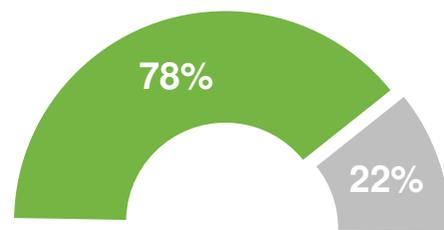
Base: 170

Inversión social

- 8 de cada 10 asesores conocen la inversión social, y un 71% de ellos se ha llegado a plantear hacer de la inversión social su medio de vida.

Un 78% de los asesores afirma conocer la inversión social, mientras que un 22% no sabe lo que es. Entre quienes la conocen, un 71% se ha planteado invertir en una plataforma de inversión

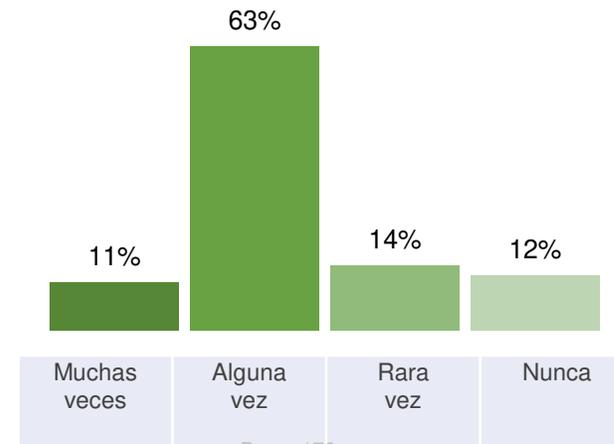
social, permitir que otros usuarios puedan copiarle y hacer de eso su profesión y medio de vida: un 63% se lo ha planteado alguna vez y un 11% en muchas ocasiones. Un 12% no se lo ha planteado nunca.



Base: 170

Casi el 80% de asesores conocen la inversión social

■ Sí
■ No



Base: 170

7 de cada 10 se han planteado, al menos en alguna ocasión, invertir en una plataforma de inversión social, permitir a otros copiar, y hacer de eso su medio de vida.

Transformación de las entidades

- ▶ El 90% de los asesores considera que veremos una aceleración de la colaboración entre entidades financieras tradicionales de inversión y las Fintech.

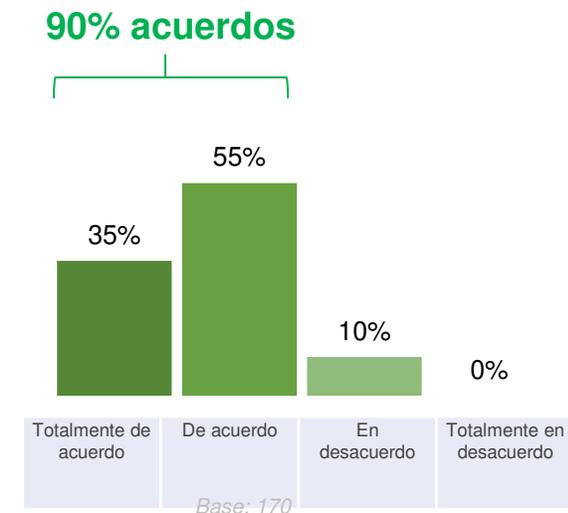
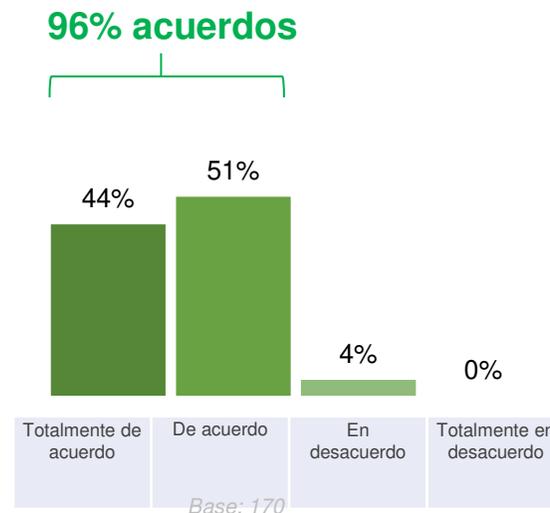
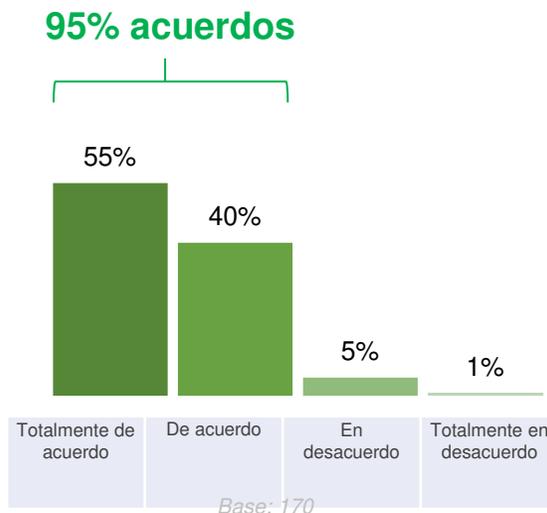
El 95% cree que las entidades que no sepan digitalizarse en un futuro próximo desaparecerán, y también un 96% considera que la regulación debería tener una colaboración estrecha con las Fintech

para evolucionar más rápido y no frenar la innovación y al mismo tiempo proteger al inversor. De hecho, según 9 de cada 10 asesores, vamos a ver una aceleración de la colaboración entre entidades financieras tradicionales de inversión y las Fintech.

Las entidades que no sepan digitalizarse en un futuro próximo desaparecerán.

La regulación debería tener una colaboración estrecha con las Fintech para evolucionar más rápido y no frenar la innovación y al mismo tiempo proteger al inversor.

Veremos una aceleración de la colaboración entre entidades financieras tradicionales de inversión y las Fintech



CONCLUSIONES



- La COVID19 acelera la transformación digital de la industria financiera y de inversión. El **95%** de los asesores afirma que la **tecnología** les ha sido clave para poder subsistir en la crisis y el **83%** ha incorporado nuevas herramientas tecnológicas.
- El **85%** cree que la crisis ha acelerado el desarrollo de proyectos de **digitalización de la economía**, stablecoins y **monedas digitales**.
- **8 de cada 10** creen que en el futuro todos los **pagos serán digitales**.
- Los asesores perciben entre sus clientes un creciente interés por los **criptoactivos**: más de un **70%** han solicitado información aunque solo un **27%** han decidido invertir. La falta de **regulación** es el principal freno para hacer efectiva la inversión.
- No obstante, los criptoactivos son los únicos activos que no disminuyen por la crisis de la COVID19 y el **56%** de los asesores se han planteado **invertir** en ellos.

- Según el **94%** de los asesores, los activos **tokenizados** formarán parte de las carteras de los clientes del futuro.
- El **95%** asegura que en el futuro surgirán nuevos **vehículos de inversión**, y que las entidades que no sepan digitalizarse en un futuro próximo desaparecerán.
- El **90%** de los asesores considera que veremos una aceleración de la **colaboración** entre entidades financieras **tradicionales** de inversión y las **Fintech**.
- Un **96%** cree que el reto de la democratización de los mercados es la mejora de la **educación financiera** de los ciudadanos.
- Un **86%** de los asesores y hasta un **67%** de sus clientes realiza inversiones a título personal.
- **8 de cada 10** asesores conocen la **inversión social**, y un **71%** de ellos se ha llegado a plantear hacer de la inversión social su medio de vida.

ANEXO



Plataformas de inversión utilizadas

Asesor

Al margen de tu labor profesional, ¿sueles realizar inversiones a título personal?

¿A través de qué plataforma o plataformas, si utilizas más de una, sueles realizar esas inversiones u operaciones?

PLATAFORMAS	%	Frec.
Entidades Bancarias	34%	44
Banco (no especifica)	22%	29
Bankia	5%	6
BBVA	4%	5
Banco Santander	3%	4
Self Bank	2%	3
Banco Mediolanum	2%	2
LaCaixa	2%	2
Liberbank	2%	2
Openbank	2%	2
Sabadell	2%	2
Banca movil	1%	1
Bankinter	1%	1
Ibercaja	1%	1
ING	1%	1
Nationale Nederlanden	1%	1
Unicaja broker	1%	1

PLATAFORMAS	%	Frec.
Plus500	12%	15
eToro	8%	10
Renta4	5%	6
Metatrader	4%	5
Degiro	3%	4
Forex	3%	4
La bolsa	3%	4
Libertex	3%	4
Binance	2%	2
BS Markets	2%	2
iBroker	2%	2
Inversis	2%	2
Trading 212	2%	2
Xtb	2%	2
Resto (1 mención)	31%	40

Base: 129

Cliente

A parte de las inversiones que realizan tus clientes a través de tu asesoramiento... ¿alguno/s de ellos suelen invertir u operar en bolsa de forma personal (al margen del asesoramiento que les das)?

¿Conoces qué plataformas suelen utilizar para realizar esas operaciones?

PLATAFORMAS	%	Frec.
Entidades bancarias	37%	13
Bancos (no especifica)	11%	4
BBVA	11%	4
Bankinter	6%	2
Self Bank	3%	1
Unicaja broker	3%	1
Kutxabank	3%	1
eToro	14%	5
Libertex	6%	2
Metatrader4	6%	2
Resto (1 mención)	49%	17

Base: 35

Asesor

¿Cuáles son las comunidades financieras que más utilizas?

COMUNIDADES	%	Frec.
Rankia	10%	15
BBVA	8%	12
LinkedIn	6%	9
Tradertwit	5%	8
Plus500	3%	5
Entidad bancaria (no específica)	3%	5
EFPA	3%	5
Bolsa.com	3%	4
Bankia	3%	4
Finect	3%	4
Impok	2%	3
Forex	2%	3
Bloomberg	2%	3
eToro	2%	3
FUNDS PEOPLE	2%	3
openbank	1%	2
Instagram	1%	2
Caixa	1%	2
Citywire	1%	2
Investing	1%	2
Expansión	1%	2
5 días	1%	2
Traderview	1%	2
Resto (1 mención)	27%	42

Base: 154

Cliente

¿Cuáles son las comunidades financieras que más utilizan tus clientes?

COMUNIDADES	%	Frec.
Rankia	12%	16
BBVA	7%	10
LinkedIn	5%	7
Tradertwit	4%	6
Entidad bancaria	4%	5
Plus500	4%	5
Investing	3%	4
Impok	2%	3
Bankia	2%	3
eToro	2%	3
Expansión	2%	3
Forex	2%	3
Resto (1 mención)	29%	40

Base: 136

No sabe: 16%
(sobre 170)