



ESTUDIO SPAINSIF 2020

spainsif



Patrocinado por:

Bankia



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

Muestra del estudio



Número de respuestas recibidas

	2019	2020
Nacionales	18	21
Internacionales	6	12
	24	33

Las entidades encuestadas representan unos activos gestionados profesionalmente de 403.268 millones de euros:

Patrimonio gestionado por las entidades encuestadas (en millones de euros)

2019	2020
378.222	403.268

- **76%** del total de entidades nacionales
- **43%** del internacional comercializado en España.

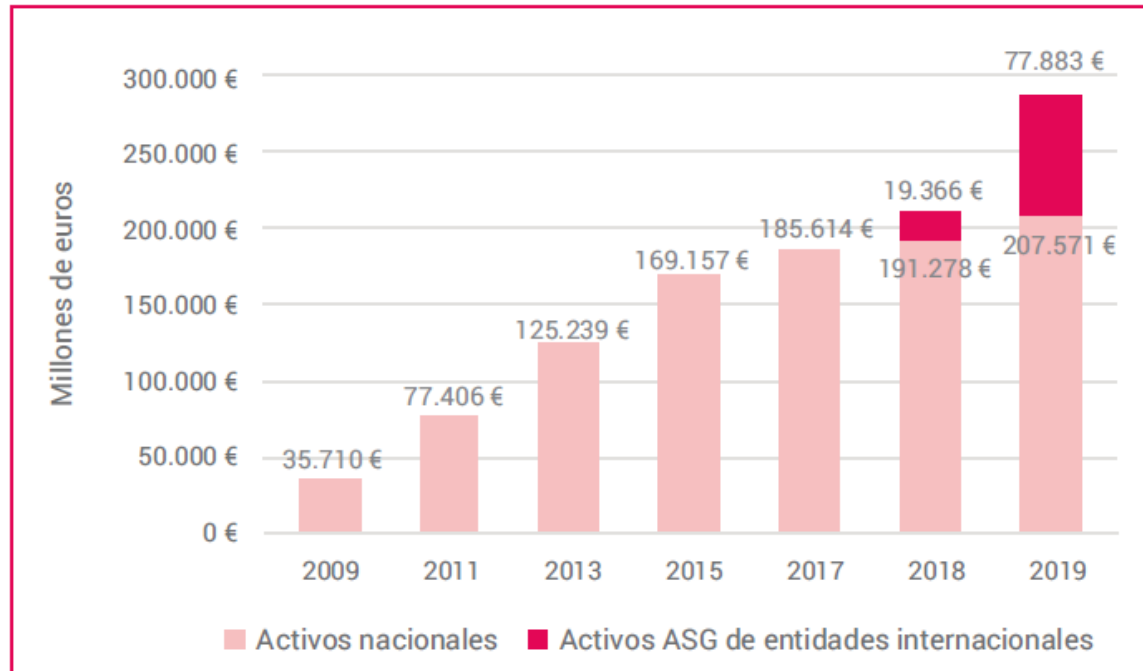
65% del total del mercado

Valoraciones cuantitativas



ESTUDIO SPAINSIF 2020

Volumen de activos ASG

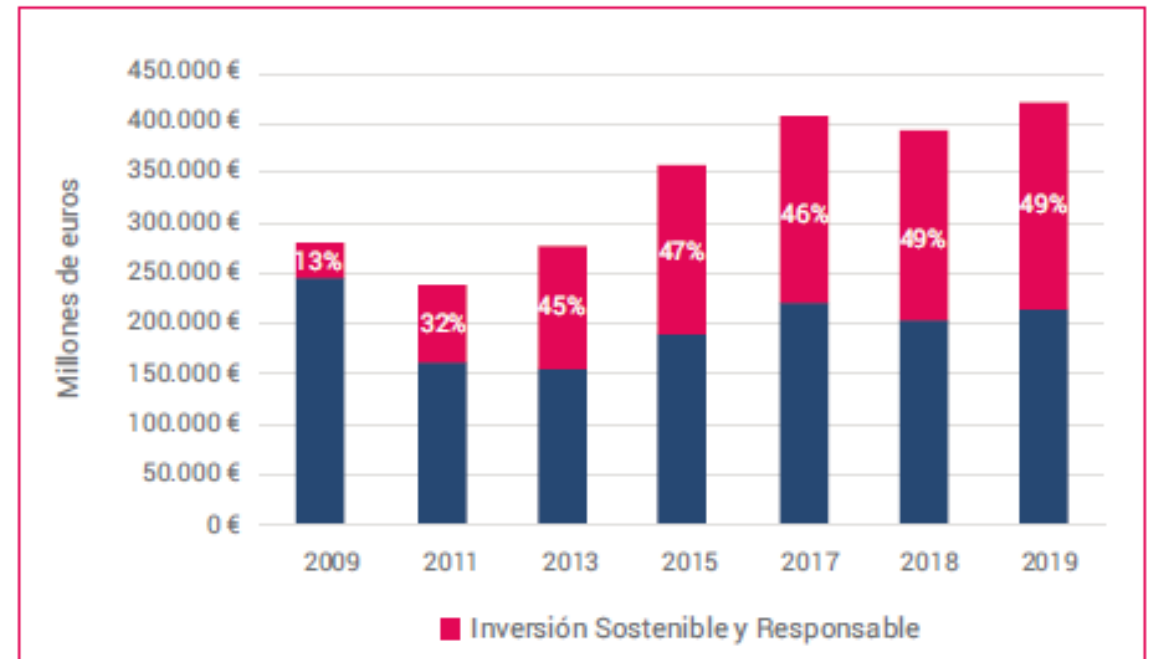


Fuente: Informe anual de IVERCO y datos estudio Spainsif

Activos ASG nacionales= + 9%
Activos ASG Totales: +36%

Total de inversión colectiva= 10%
IICs Internacionales= 16,1%

Inversión Sostenible frente a IICs y F.P.



Fuente: Informe anual de IVERCO y datos estudio Spainsif
(solo nacionales)

spainSif

Patrocinado por:

Bankia



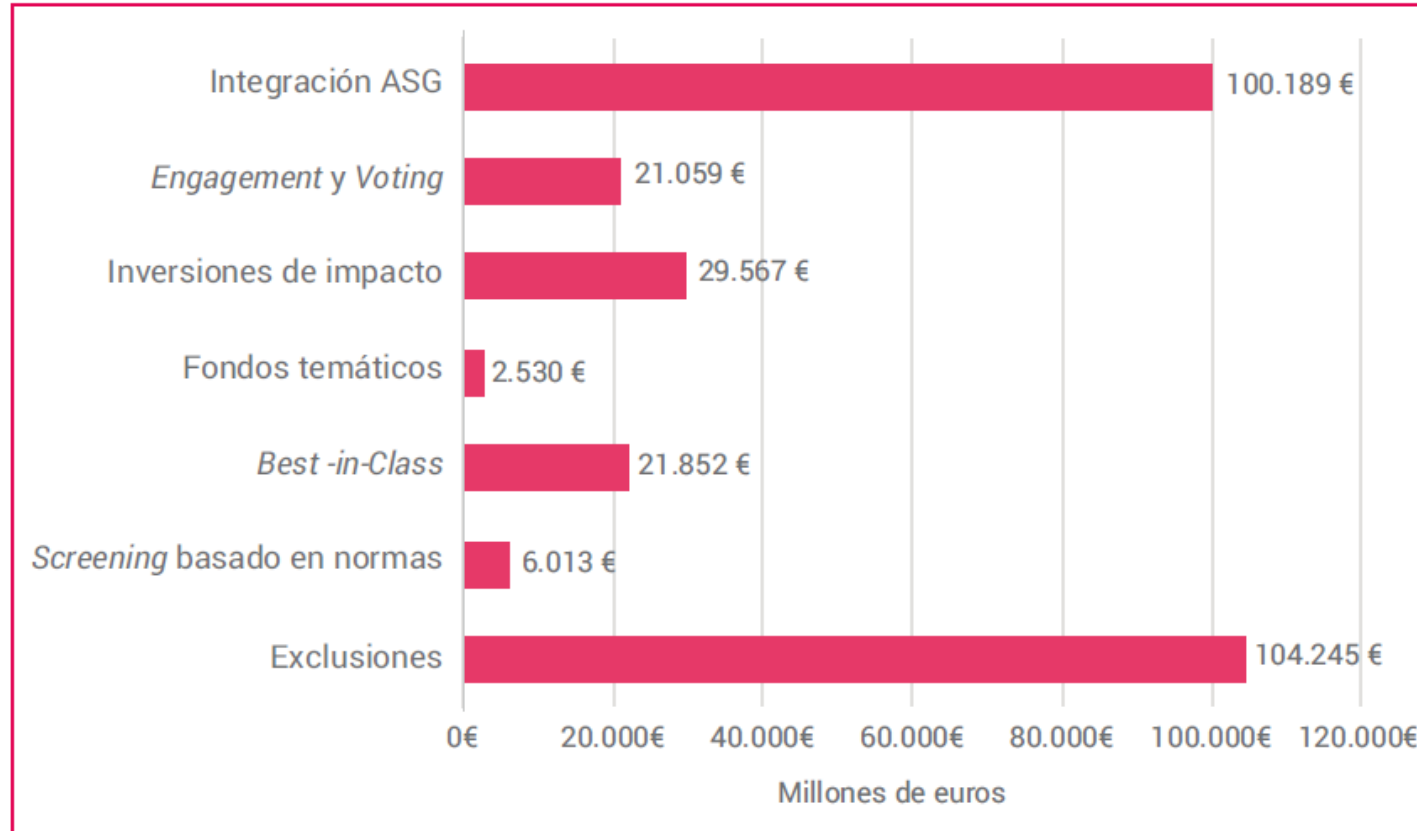
EDMOND
DE ROTHSCHILD

Valoraciones cuantitativas



ESTUDIO SPAINSIF 2020

Estrategias ASG: nacionales e internacionales



Peso sobre el total:

Integración: 35%

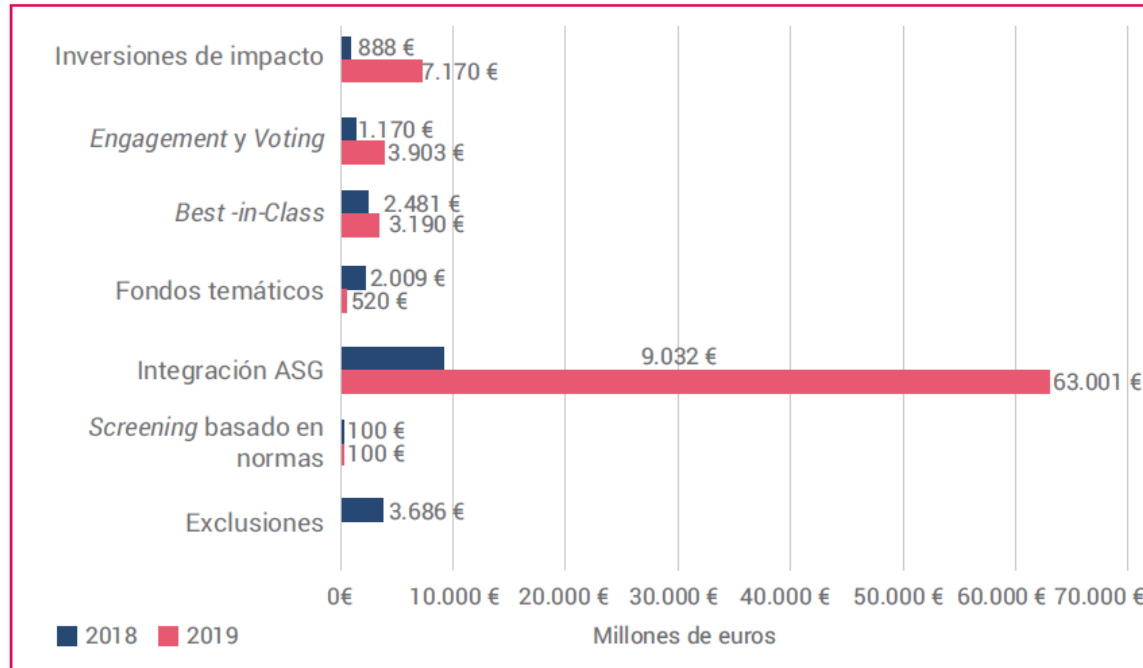
Exclusion: 37%

Valoraciones cuantitativas



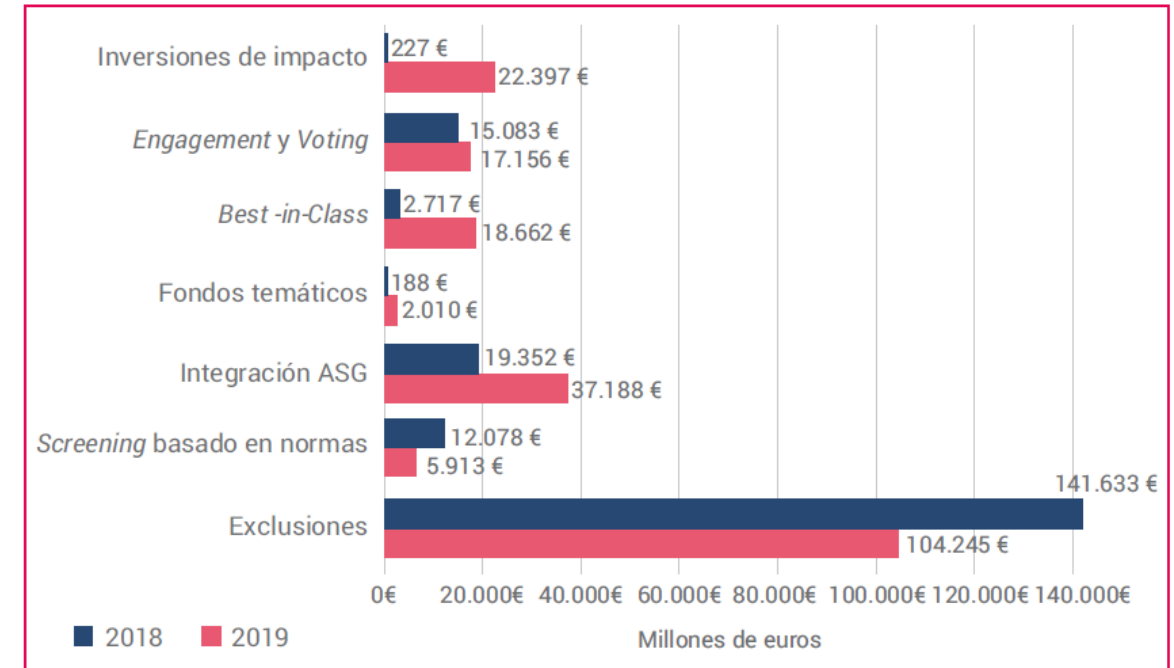
ESTUDIO SPAINSIF 2020

Estrategias ASG (Internacionales)



Integración ASG: Crece exponencialmente (X7) (P. 81%).
Exclusión: No se aplica como estrategia única.

Estrategias ASG (Nacionales)



Variación 2018/19 Exclusión: -26%
Variación 2018/19 Integración: +92%

Valoraciones cuantitativas



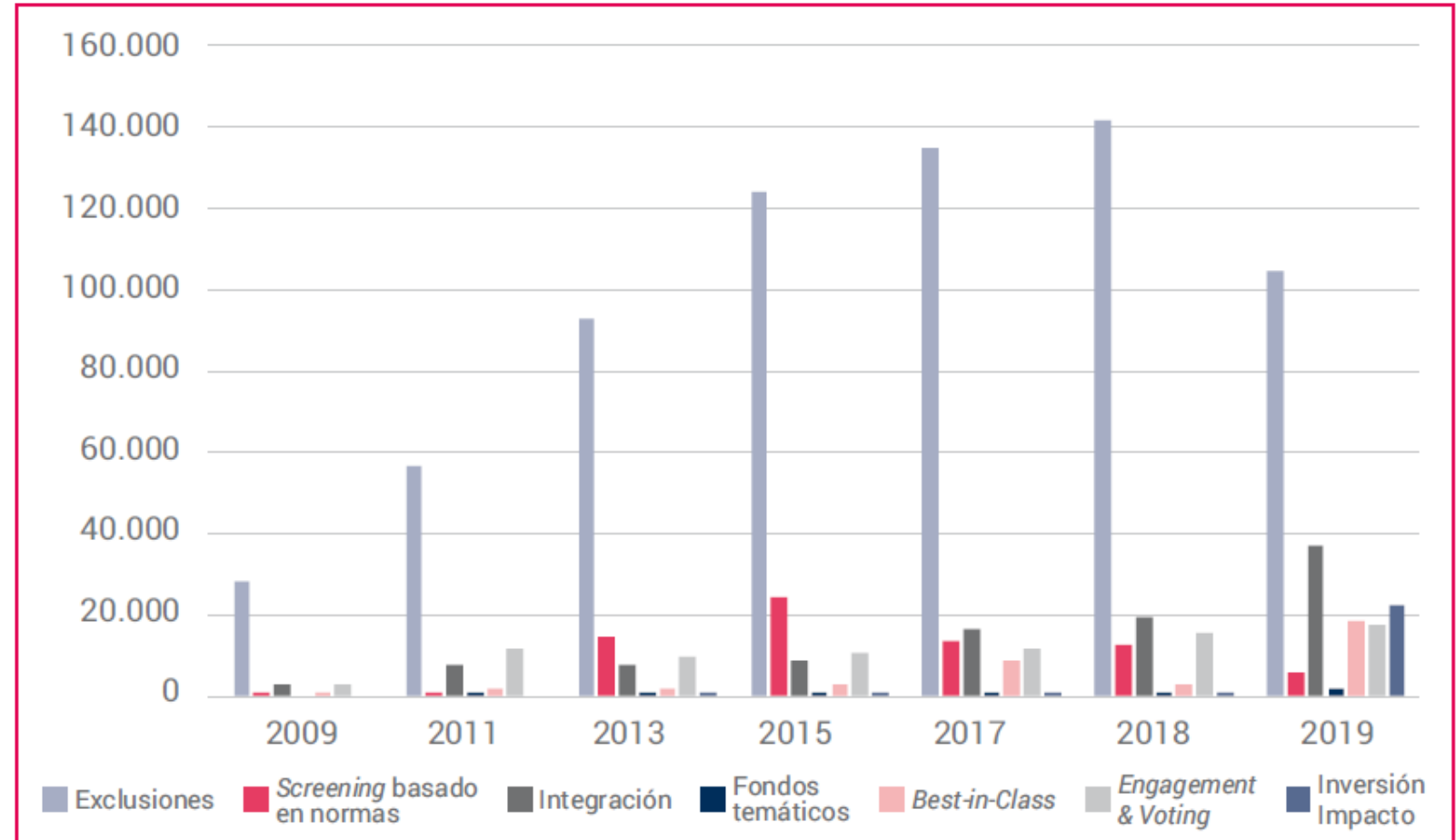
ESTUDIO SPAINSIF 2020

Estrategías ASG: Evolutivo nacionales 2009-2019

En 2019:

Exclusión: 50% del total.

Integración: 18% del total.

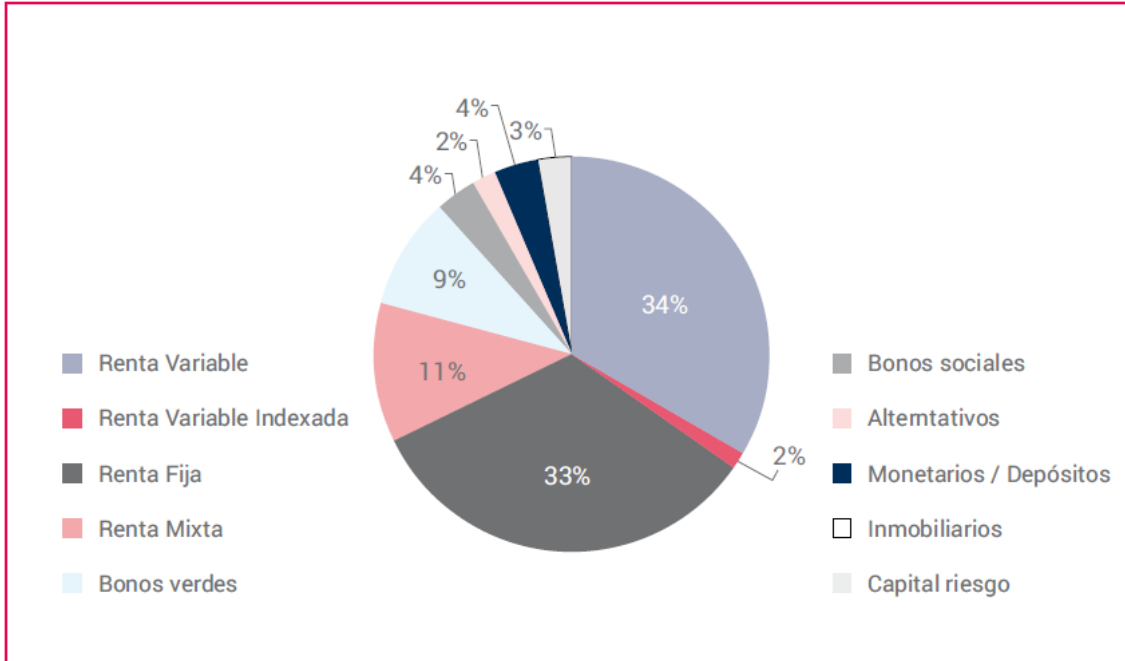


Valoraciones cuantitativas



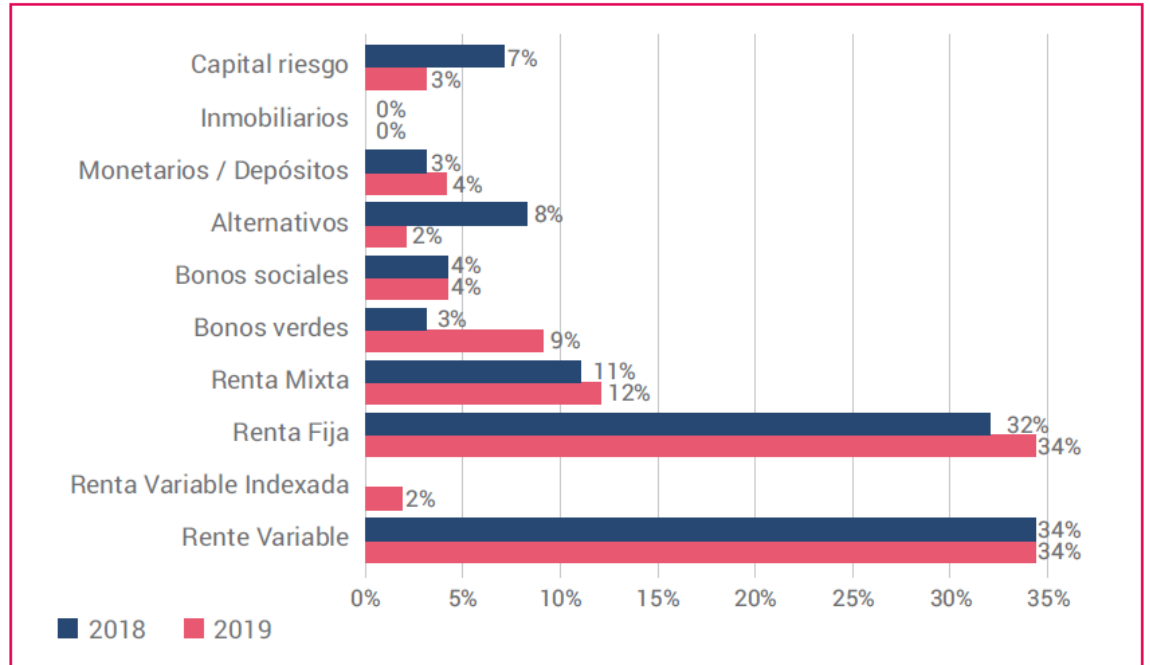
ESTUDIO SPAINSIF 2020

Tipo de inversión 2019



Nota comparativa: Estudio GSIA 2018, ASG mundial, 51% Rv. y 36% Rf.

Comparación 2018-2019

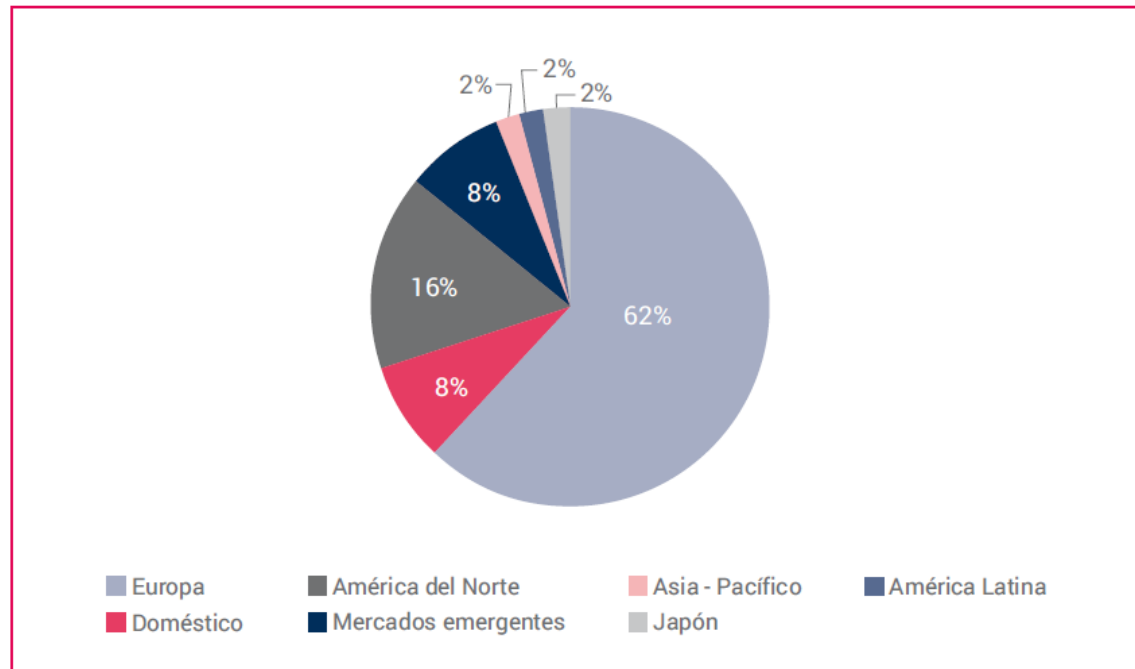


Valoraciones cuantitativas



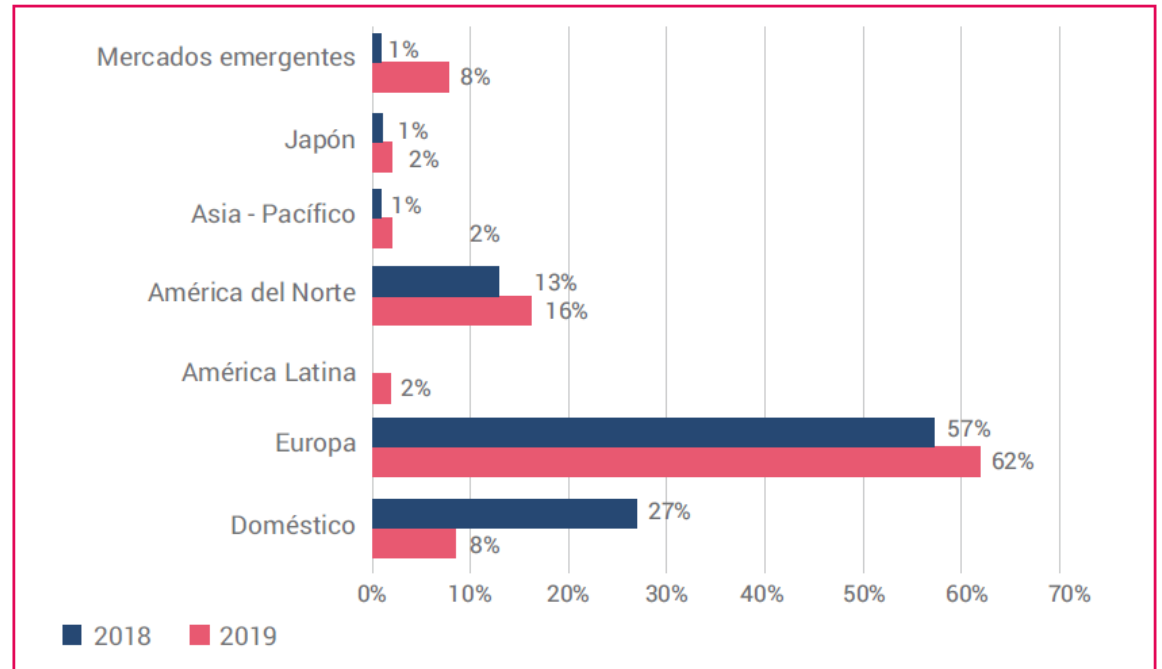
ESTUDIO SPAINSIF 2020

Distribución geográfica 2019



Nota: Mercado europeo como base.

Comparación 2018-2019



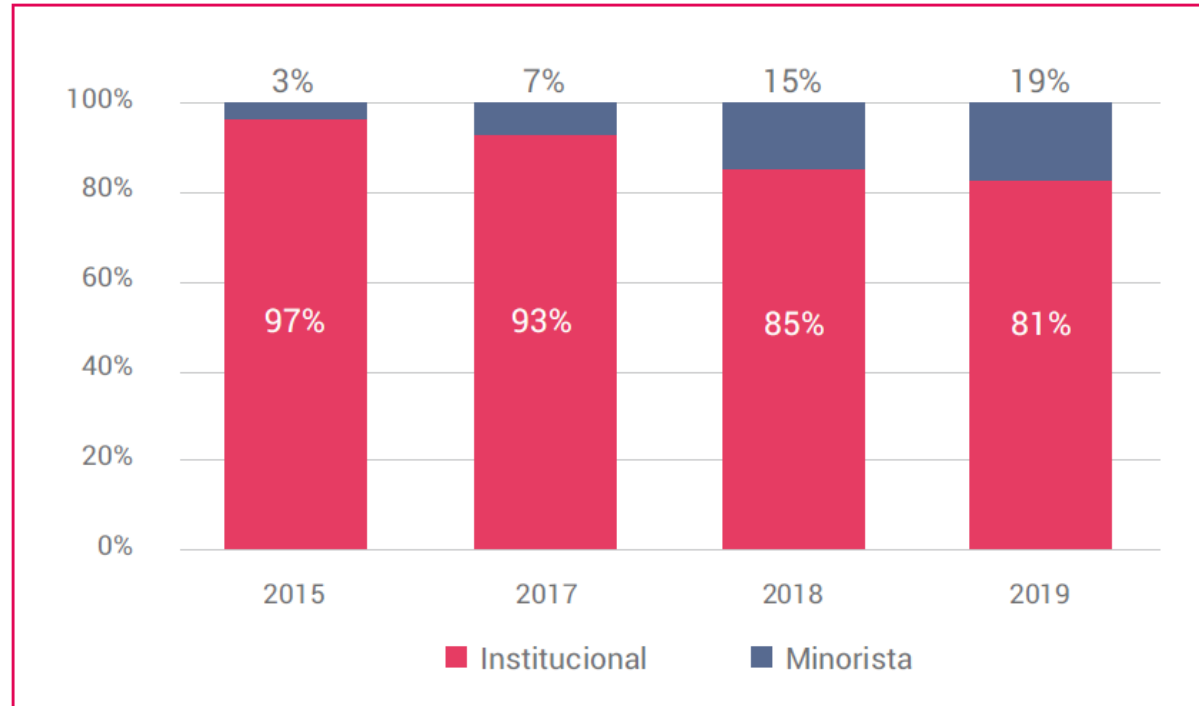
Nota: Destaca la reducción del mercado domestico.

Valoraciones cuantitativas

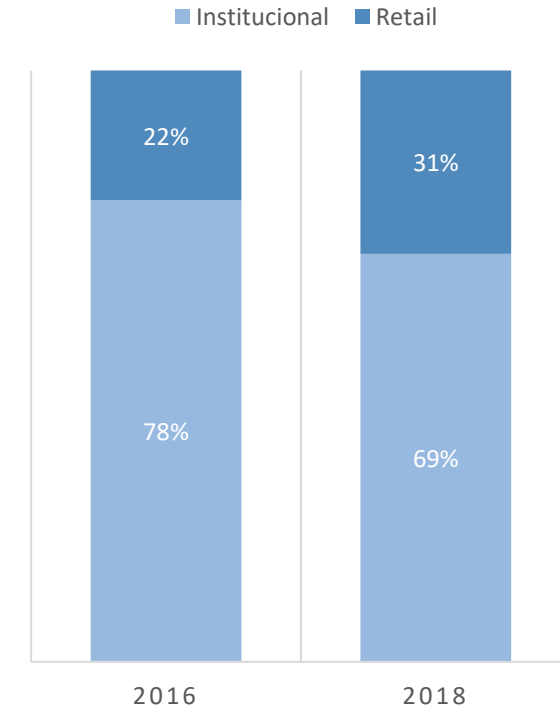


ESTUDIO SPAINSIF 2020

Tipología del inversor



TIPOLOGÍA EN EUROPA



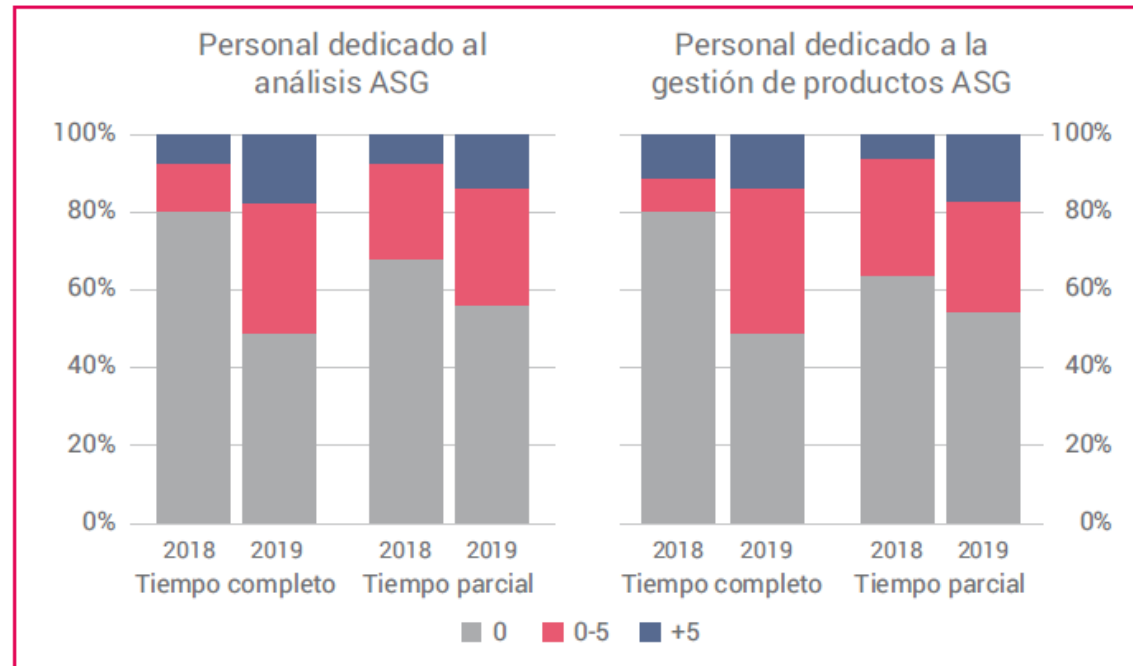
Fuente: Estudio Eurosif 2018

Valoraciones cuantitativas



ESTUDIO SPAINSIF 2020

Equipos ASG



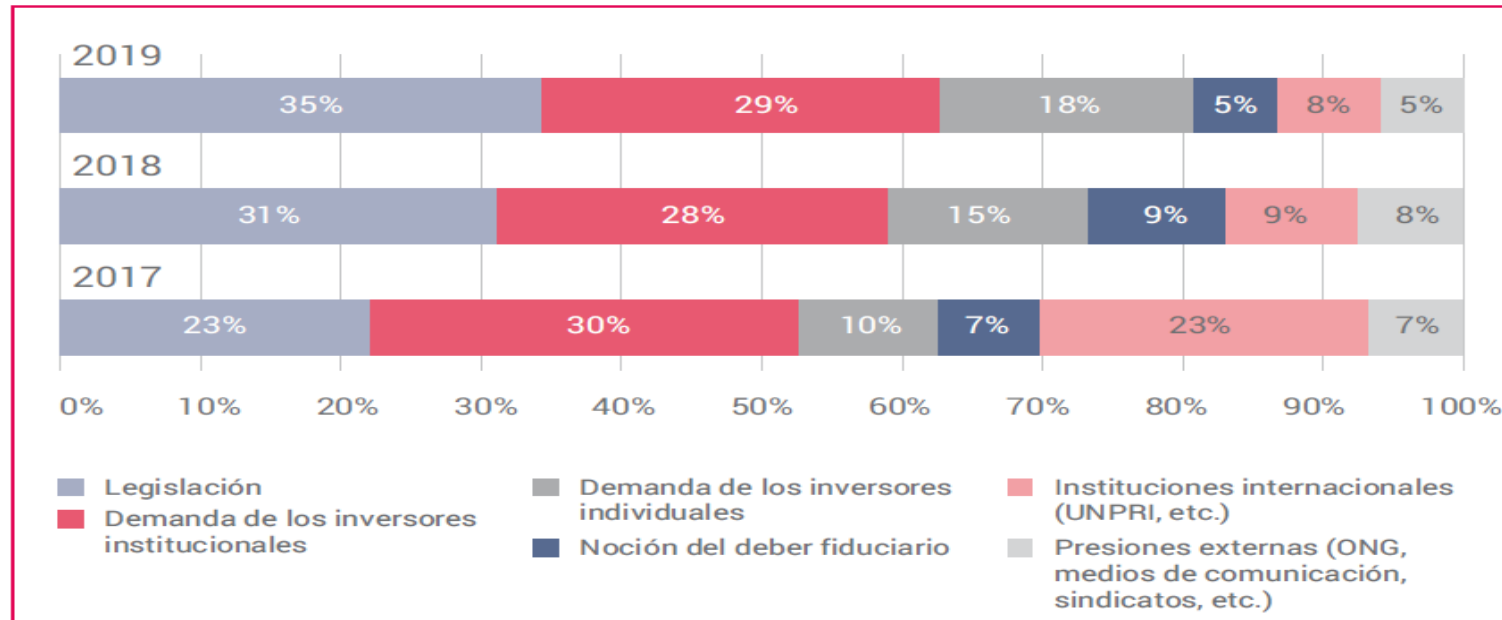
Nota: Disminuye la zona gris (0)

Valoraciones cualitativas



ESTUDIO SPAINSIF 2020

Factores clave: Desarrollo de la ISR



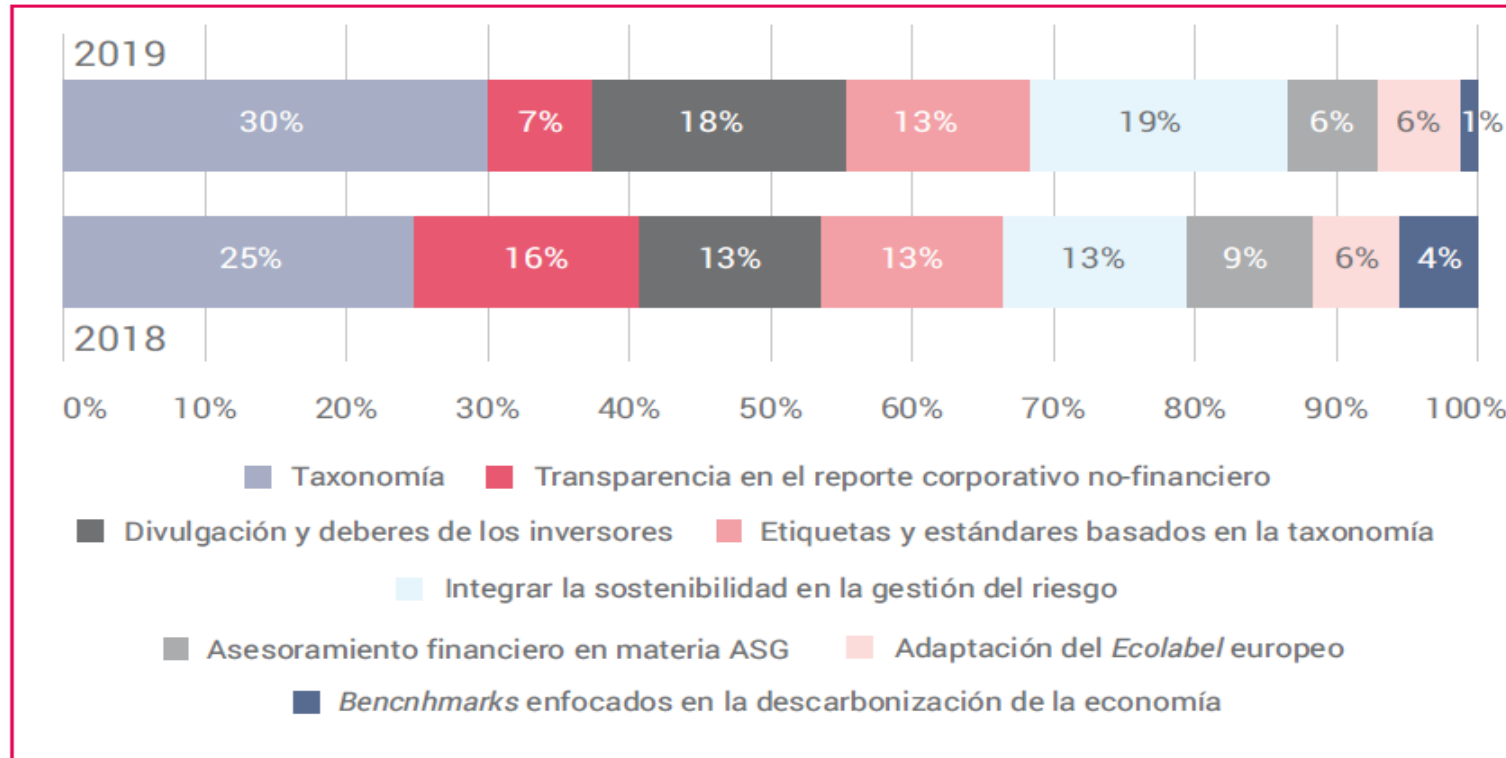
Plan de Finanzas Sostenibles de la UE

Valoraciones cualitativas



ESTUDIO SPAINSIF 2020

Plan de Finanzas Sostenibles de la UE

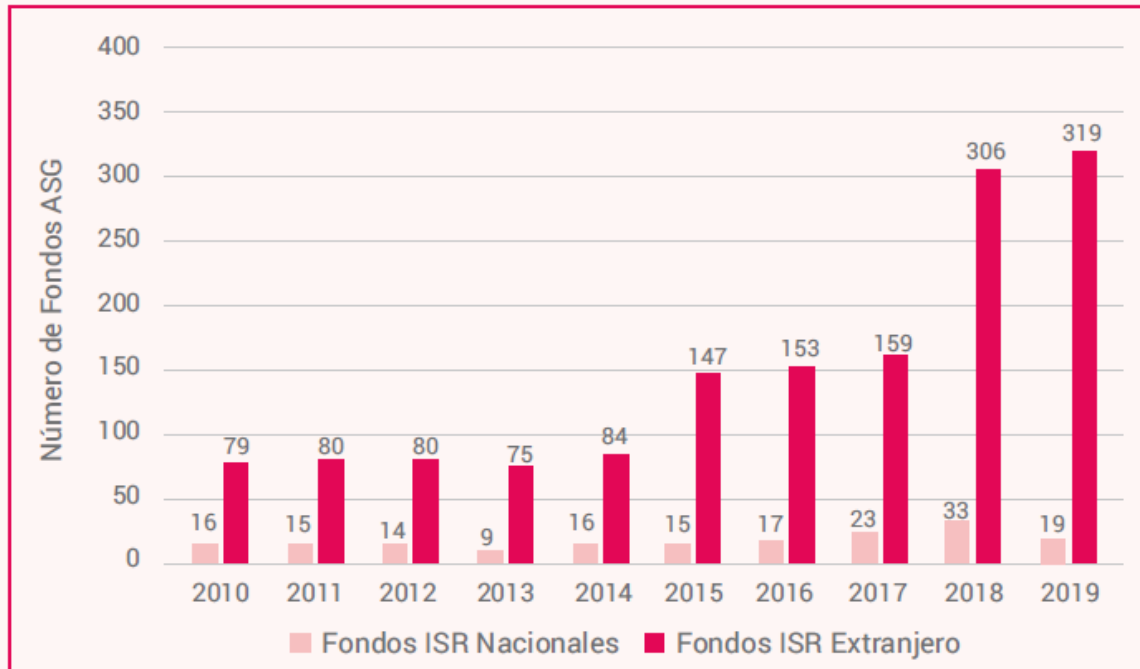


Inversión colectiva



ESTUDIO SPAINSIF 2020

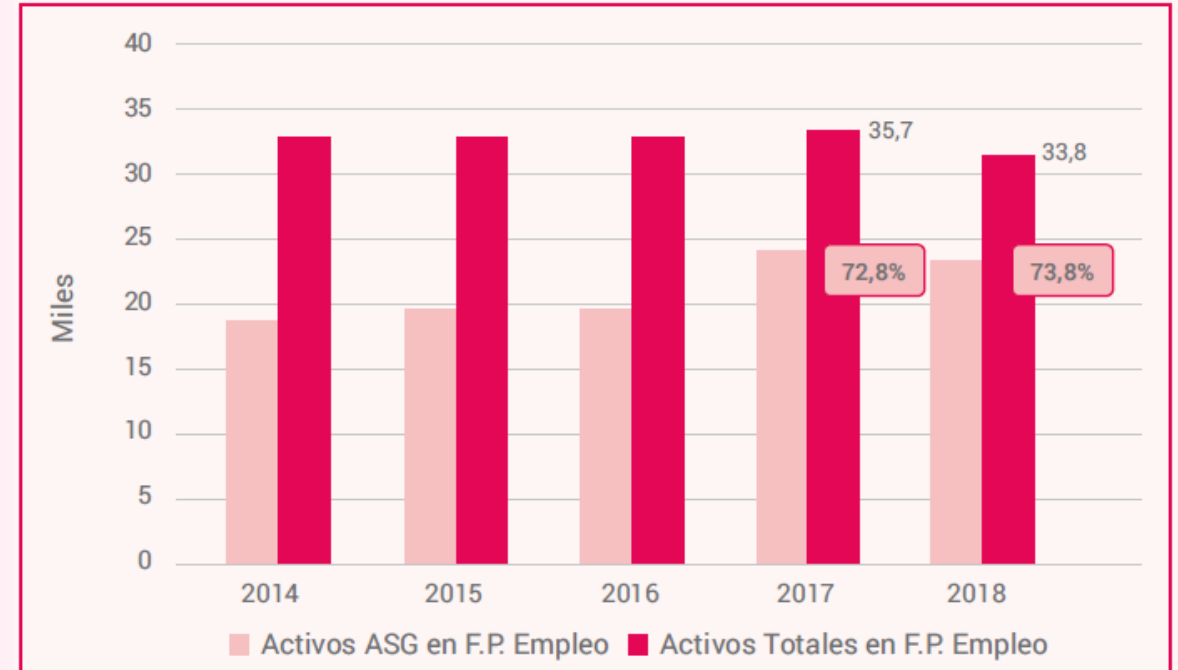
Productos ASG de asociados de la plataforma de fondos de Spainsif



Fuente: Spainsif

Incremento en el número de productos ASG internacionales.

Fondos de Pensiones de Empleo – Activos ASG



Fuente: Datos de la DGS y FP e INVERCO

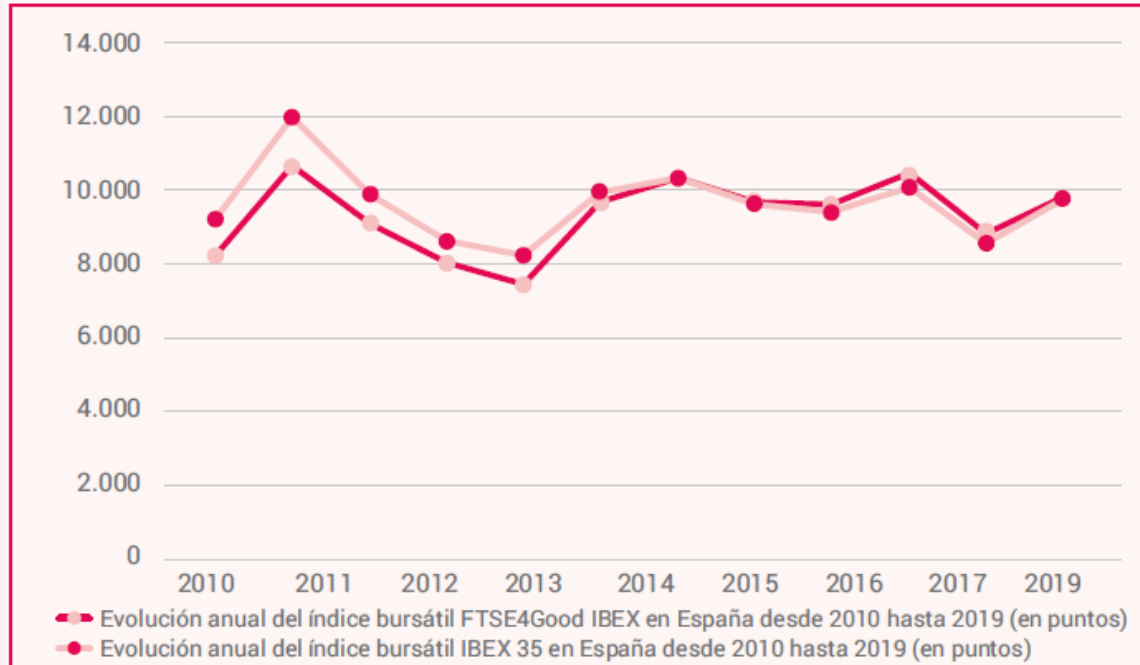
Peso del 72% en el 2017 frente al 73,8% en el 2018.

Inversión indexada



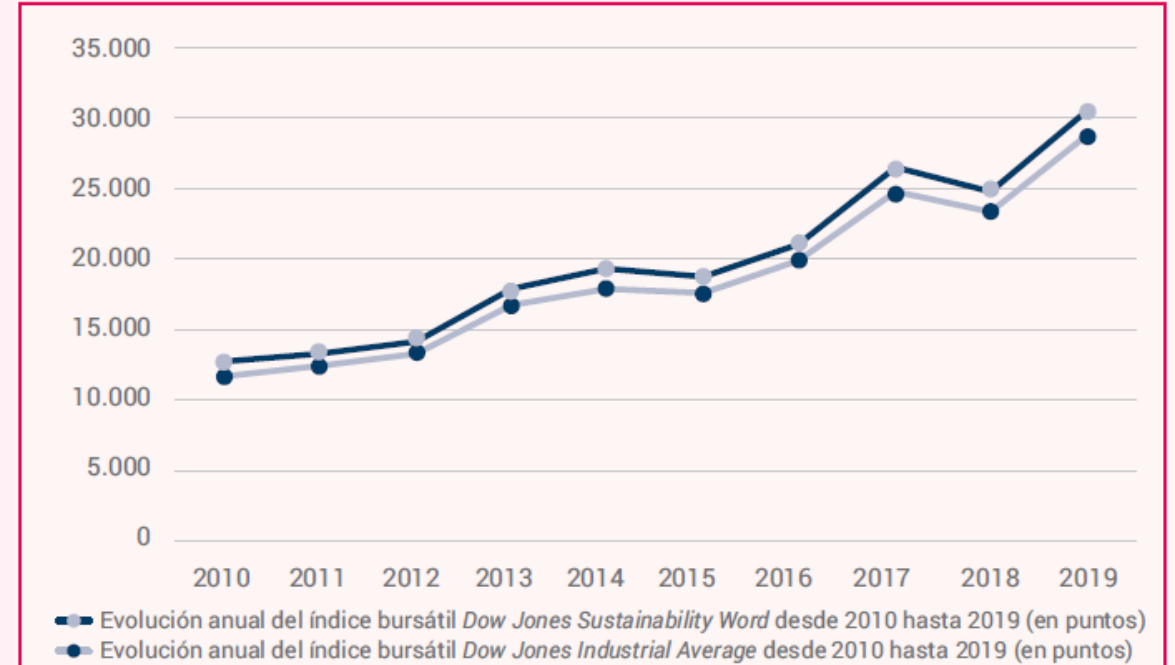
ESTUDIO SPAINSIF 2020

FTSE4 Good IBEX versus Índice IBEX 35



Fuente: Spainsif a partir de datos de Statista 2020

Dow Jones Sustainability Word versus Dow Jones Industrial Average



Conclusiones

- Crecimiento en volúmenes, en línea con el mercado de la gestión de activos.
- Mayor calidad. Menor exclusión y crecimiento de la integración (dif. Intern.).
- La inversión de impacto como línea de crecimiento.
- Incremento de la ISR *retail*, en progresión.
- Incremento de la oferta de productos ASG. Especialmente internacionales.
- El Plan de Acción de Finanzas Sostenibles como impulsor del mercado.
- Carencias de especialización en análisis y gestión, dotación de equipos ASG.

Oportunidad: Plan de reconstrucción de la UE, programa “*Next Generation*” (*Green Deal*)

Primera aproximación al estudio del mercado de la ISR en América Latina (excluido Brasil) en colaboración con *Principles for Responsible Investment* (PRI)

Metodología:

- Datos de 18 entidades signatarias de PRI de Chile, Colombia, México y Perú
- Datos de seis entidades a partir de un cuestionario adaptado: Chile, Colombia, México, Perú y Uruguay

El estudio incluye:

- Contexto de PRI en España y América Latina.
- Análisis de los datos reportados por PRI.
- Análisis de los datos recibidos en las encuestas.
- Testimonios de las entidades de la muestra.

Monitorizado un total
de 313.260 millones de
dólares

Conclusiones:

- Tamaño muestral muy reducido. Indicios más que conclusiones
- La actividad centrada en: Chile, Colombia, México y Perú, donde se concentran los inversores institucionales más grandes de la región (fondos privados de pensiones).
- Mercado en una etapa temprana, pero con alto grado de interés.
- Destaca la estrategia de exclusión en Perú y Colombia y la de integración en Chile (generalizado).
- Especial vinculación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).
- Equipos ASG mínimos.
- Percepción de crecimiento positivo en los próximos años impulsado por la demanda de los inversores institucionales.



ESTUDIO SPAINSIF 2020

spainsif

C/ Velázquez, 157, planta 1ª -28002 Madrid-

www.spainsif.es Mail: info@spainsif.es

Telf. 91 524 57 77