

La inversión Sostenible y Responsable en España



Patrocinado por:



ESTUDIO 2021
spainsif

Muestra del estudio

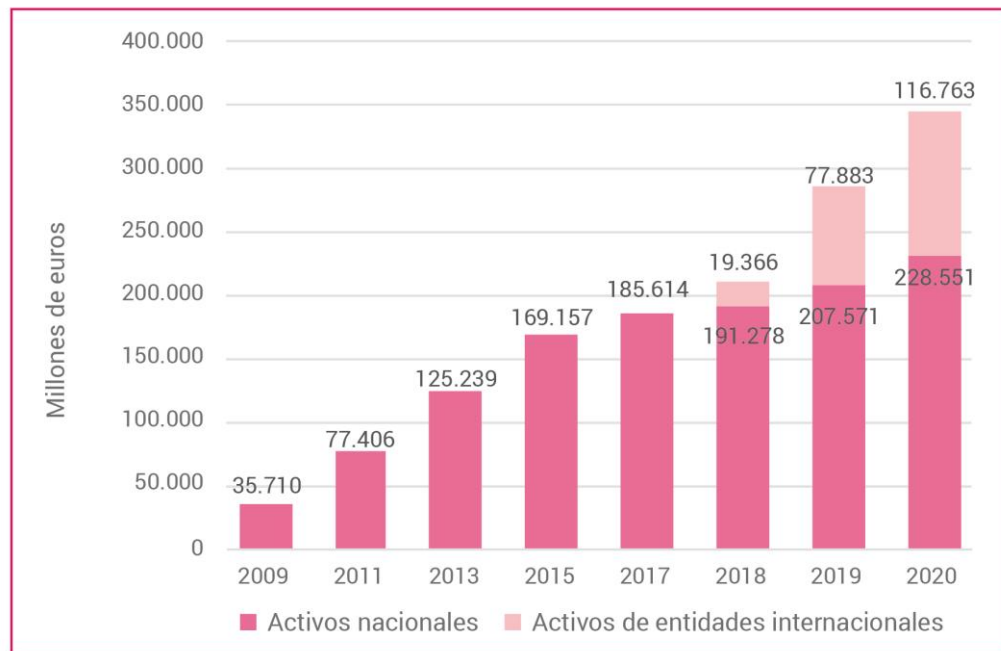
	Respuestas recibidas		
	2019	2020	2021
Nacionales	18	21	25
Internacionales	6	12	17
Total	24	33	42
Patrimonio monitorizado (en millones de euros)	378.222	403.268	422.705

Patrocinado por:



Los participantes en el estudio suman 422.705 millones de euros (el 66% del mercado)
- Entidades nacionales: 303.905 millones de euros (72% del mercado)
- Entidades internacionales: 118.799 millones de euros (54% de este mercado)

La evolución de la ISR



Patrocinado por:



Los activos ASG, gestionados por entidades nacionales e internacionales en España, alcanzan los 345.314 millones de euros en 2020.

La ISR sobre el total

ESTUDIO 2021
spainsif

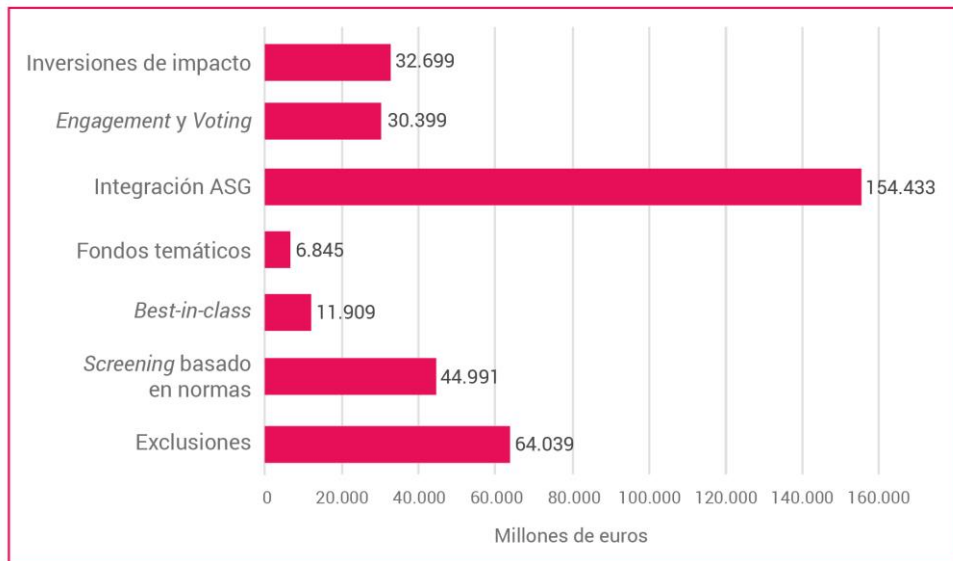


Patrocinado por:



Por primera vez los activos ASG superan a los tradicionales en el mercado.

Estrategias ISR



Número de estrategias empleadas							
1	2	3	4	5	6	7	8
3%	11%	8%	14%	8%	11%	17%	28%

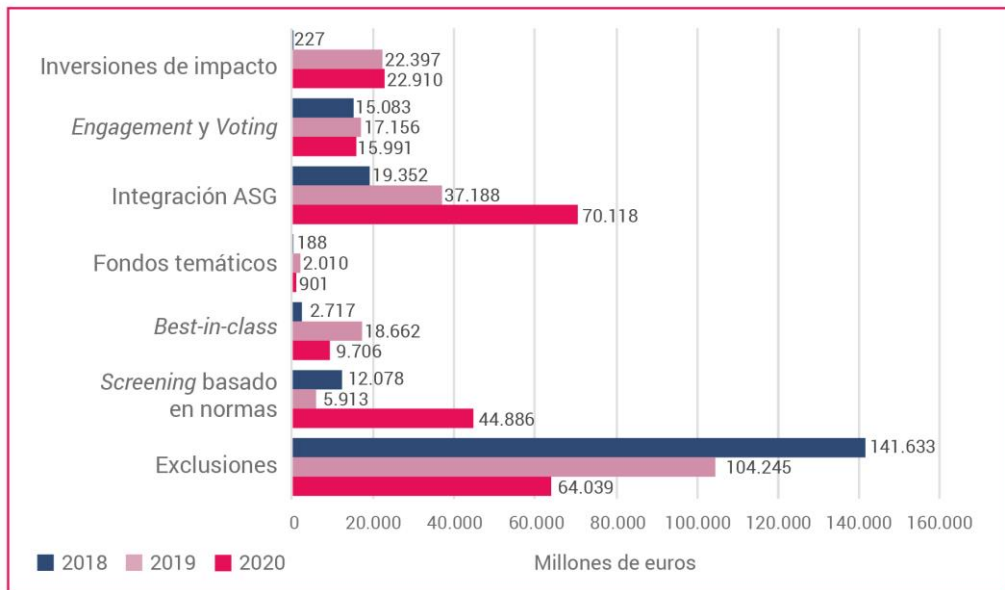
* Engagement y voting contabilizado como dos estrategias distintas.

Patrocinado por:



La integración ASG que alcanza la cifra de los 154.433 millones de euros, siendo la estrategia más usada con un 45% de los activos.

Entidades nacionales



Número de estrategias empleadas							
1	2	3	4	5	6	7	8
5%	15%	15%	20%	15%	15%	10%	5%

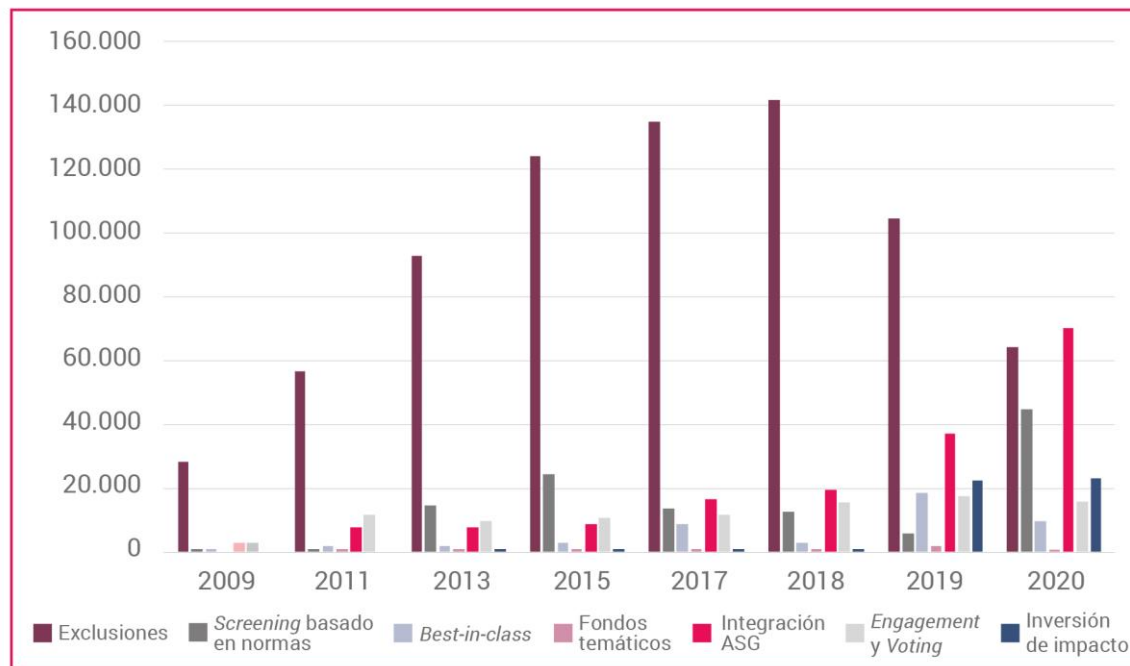
* Engagement y voting contabilizado como dos estrategias distintas.

Patrocinado por:



Por primera vez la Integración ASG supera a las Exclusiones como estrategia más usada.

Entidades nacionales

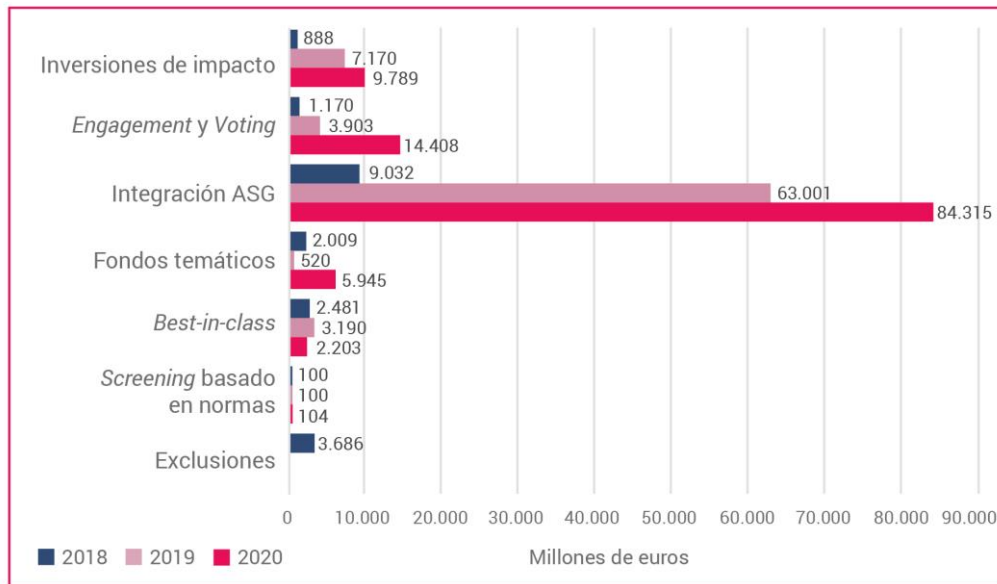


Patrocinado por:



La evolución del mercado nacional evidencia un aumento continuado de los activos ASG y una sofisticación en el uso de las estrategias.

Entidades internacionales



Número de estrategias empleadas							
1	2	3	4	5	6	7	8
0%	6%	0%	6%	0%	6%	25%	56%

* Engagement y voting contabilizado como dos estrategias distintas.

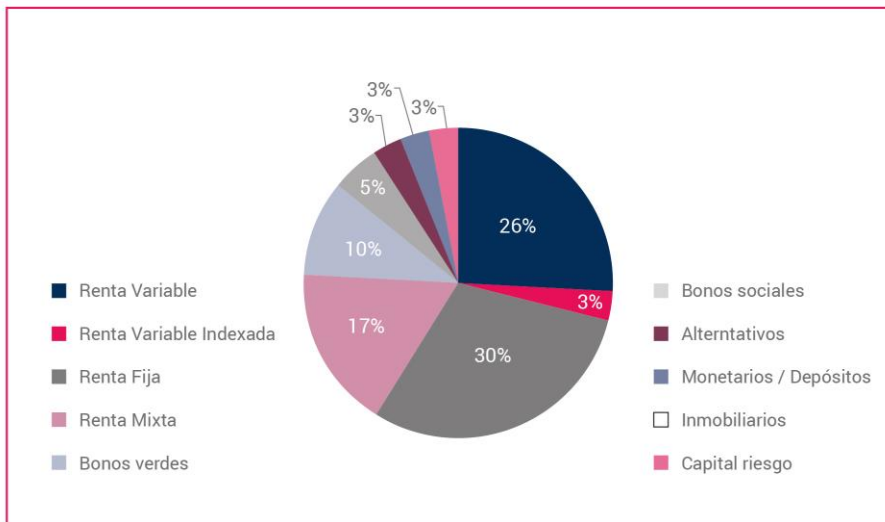
Patrocinado por:



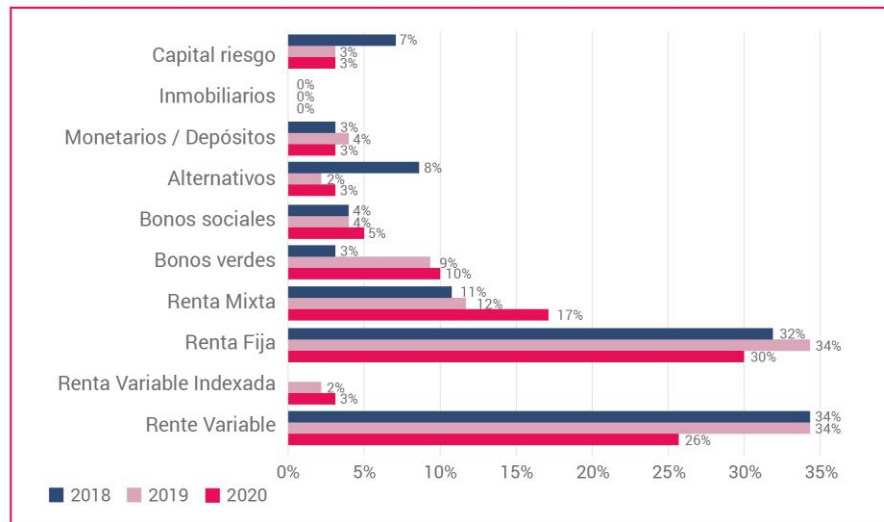
Las entidades internacionales no usan estrategias sencillas como Exclusiones o *Screening* basado en normas como estrategia única.

Tipo de inversión

Estado



Evolución



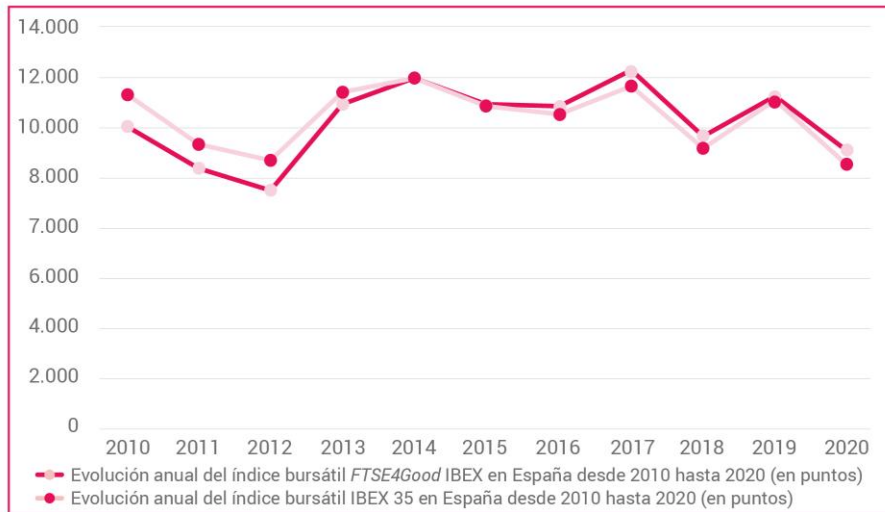
Patrocinado por:



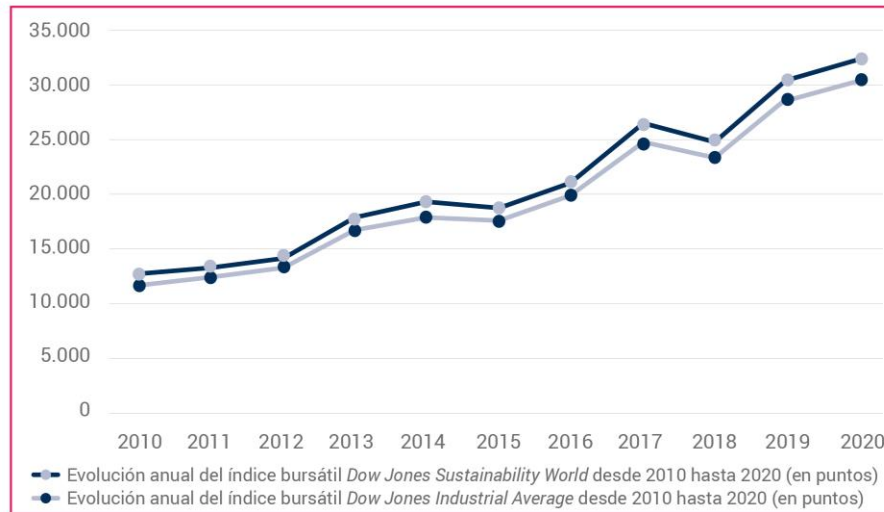
La Renta Fija sigue siendo el principal tipo de inversión (30%) aunque se aprecia una reducción en favor de otros tipos de inversión como la Renta Mixta o la Renta Variable Indexada.

Inversión indexada

FTSE4Good IBEX e IBEX 35



DJ Sustainability World e DJ Industrial Average

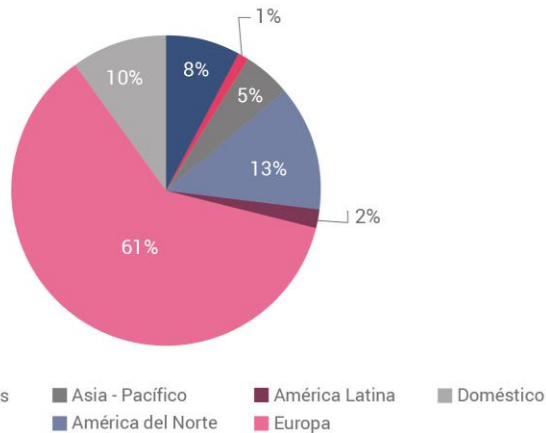


Patrocinado por:

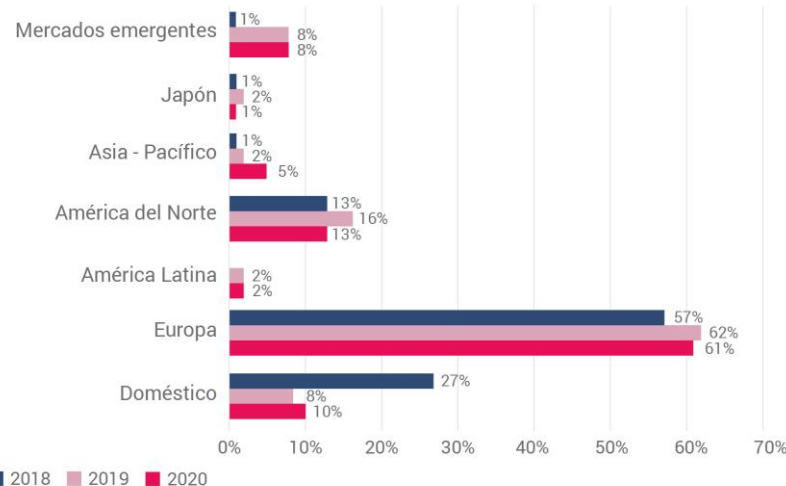


Distribución Geográfica

Estado



Evolución

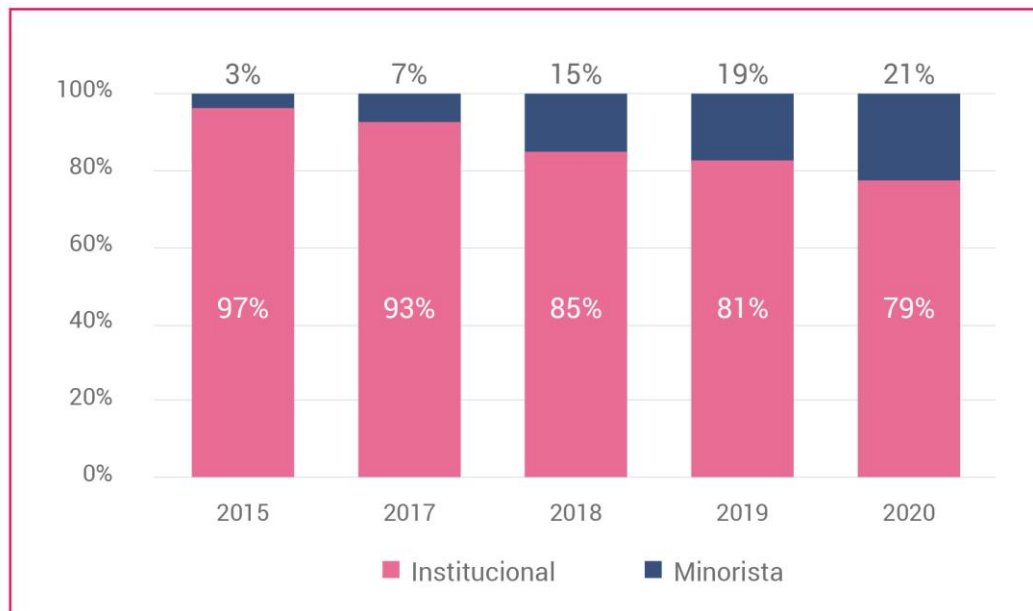


Patrocinado por:



Europa continúa siendo el principal mercado para los operadores nacionales e internacionales en España. Se aprecia un ligero aumento en la región de Asia-Pacífico.

Tipología de inversor



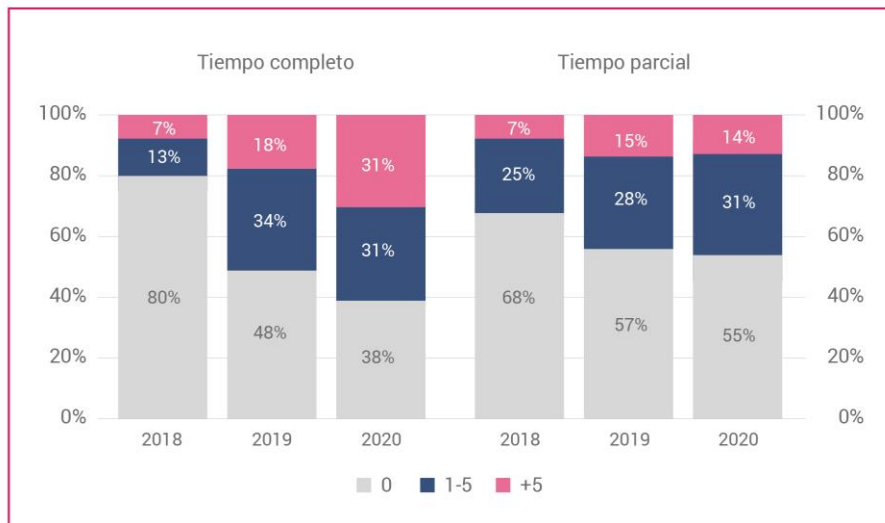
Patrocinado por:



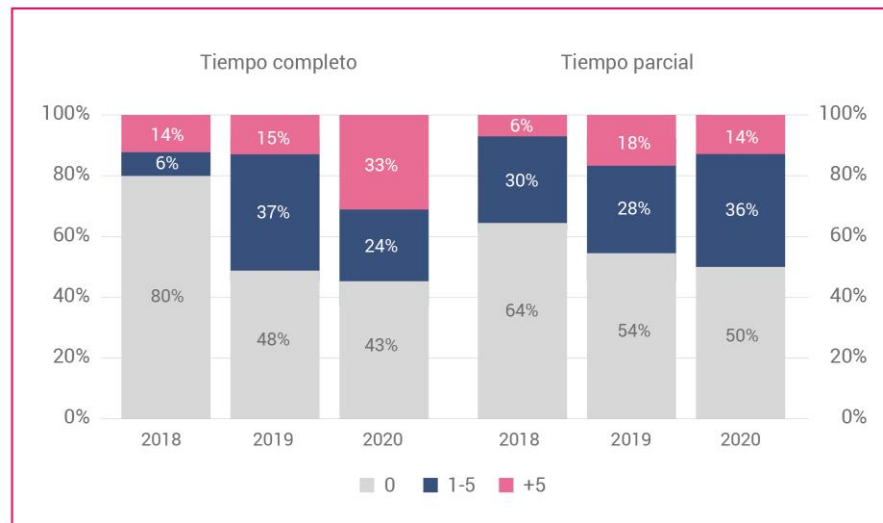
La inversión *Retail* continúa aumentando con respecto a la institucional.

Personal dedicado a la ASG

Análisis



Gestión

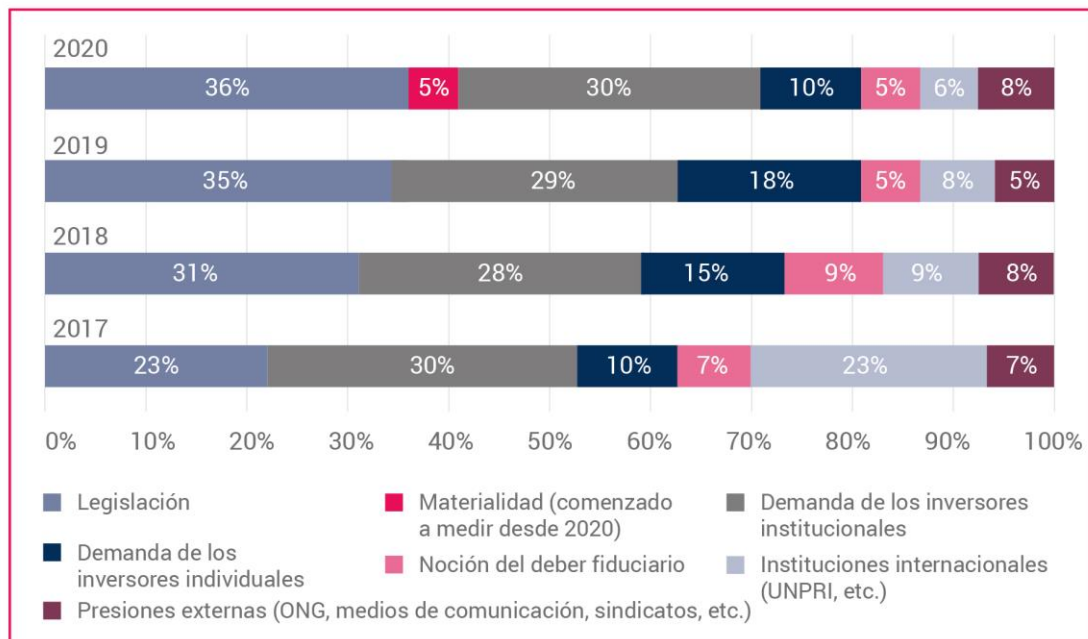


Patrocinado por:



Se observa un aumento de empleados dedicados tanto al análisis como a la gestión ASG en los últimos años.

Factores clave en el desarrollo de la ISR

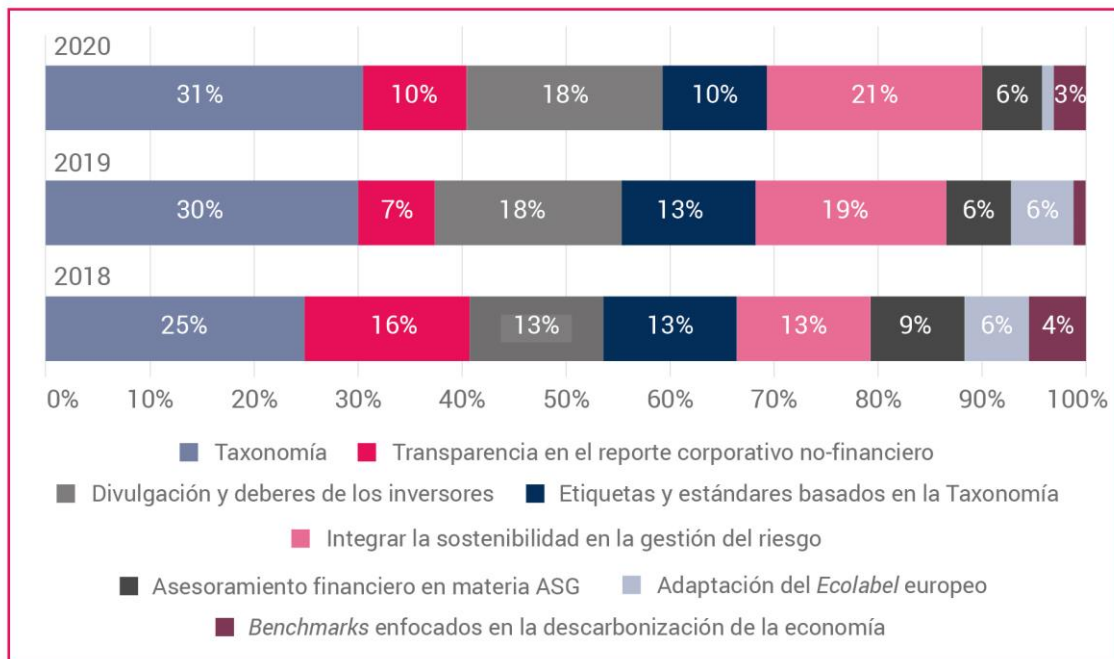


Patrocinado por:



Los encuestados siguen identificando la legislación como el principal factor para el desarrollo de la ISR en los próximos años.

Plan de Finanzas Sostenibles de la UE



Patrocinado por:



Se sigue percibiendo la Taxonomía como acción clave del Plan de Finanzas Sostenibles de la UE (31%).

Conclusiones

- Crecimiento de los activos ASG siendo mayoritarios en el mercado.
- La Integración ASG como la estrategia más empleada.
- *Engagement* y *Voting*, como forma de participación habitual en las organizaciones.
- Mayor personal dedicado a la gestión y análisis ASG.
- El Plan de Acción de Finanzas Sostenibles y la legislación identificados como mayores impulsores de la ISR en los próximos años.

Patrocinado por:





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

www.spainsif.es Email: info@spainsif.es

Telf. 91 524 57 77