

Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017



Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

¡Gracias!

Muchas gracias por haber participado en nuestra encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017. Su participación ha aportado información valiosa sobre las actitudes y preferencias de los inversores españoles, así ayudando a los principales brókeres en España a crear productos y servicios que se adapten mejor a sus necesidades.

En este extracto se destacan muchos de los principales hallazgos de la encuesta, incluyendo descubrimientos interesantes acerca del comportamiento de sus compañeros inversionistas.

Espero que encuentre las revelaciones e ideas contenidas en este compendio tan fascinantes como nosotros.

Sinceramente,

Mark Johnston
Presidente ejecutivo y Fundador

Investment Trends Pty Limited
23.02 Torre 3, International Towers
300 Avenida Barangaroo,
Sydney NSW 2000
Australia

Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Tabla de contenido

Metodología y ámbito de investigación.....	4
Acerca de Investment Trends.....	5
Expectativas de rendimiento de mercado.....	6
Metas de inversión.....	7
Necesidades de producto no satisfechas.....	8
Servicios de inversión automáticos	9
Dispositivos móviles	10
Catalizadores para las operaciones bursátiles con apalancamiento	11
Beneficios de las operaciones bursátiles con apalancamiento.....	12
Uso del apalancamiento	13
Servicios de apoyo para la toma de decisiones.....	14
Plataformas bursátiles.....	15

Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Metodología y ámbito de investigación

La Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017 examina el comportamiento de los inversores y traders españoles que operan en línea. El informe se basa en una encuesta en línea destinada a operadores de bolsa y a traders de apalancamiento en España, la cual concluyó en abril de 2017.

Las invitaciones para participar fueron enviadas por:

- Investment Trends: a nuestro panel de inversores que han accedido a recibir nuestras encuestas
- Proveedores de medios de comunicación: a sus suscriptores
- Brókeres: a una selección aleatoria de sus clientes

Después de la limpiar, validar y eliminar duplicaciones, se incluyeron 5.970 respuestas de inversores y traders, de los cuales 1.258 colocaron al menos una operación en acciones, fondos cotizados en bolsa (ETFs) o fondos gestionados en los 12 meses hasta abril de 2017. El margen de error para este grupo de inversores en línea actualmente es de +/- 3.46% (en el intervalo de confianza del 95%). Tenga en cuenta que el análisis de subgrupos más pequeños tiene un error de muestreo más alto.

Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Acerca de Investment Trends

Investment Trends es una firma de investigación especializada en proporcionar información crucial para la toma de decisiones, a muchas de las principales organizaciones de servicios financieros del mundo.

Combinamos rigor analítico y pensamiento estratégico con las más avanzadas técnicas de investigación de mercado y estadística para ayudar a nuestros clientes a obtener una ventaja competitiva.

Nuestro trabajo se enfoca en ayudar a nuestros clientes a contestar tres preguntas fundamentales:

1. ¿Cómo funciona el mercado hoy en día?
2. ¿Cómo está evolucionando el mercado?
3. ¿Cómo mejorar resultados de negocio en relación a los siguientes aspectos?:
 - Mejorar la satisfacción del cliente
 - Desarrollar los productos que los inversores quieren
 - Introducir herramientas y servicios necesarios para mejorar la experiencia del cliente
 - Utilizar tecnología para atraer, retener y apoyar a los inversionistas

Investment Trends es una organización de investigación multinacional sirviendo a clientes en Australia, Asia, Europa y Estados Unidos. Nuestros clientes incluyen a las principales instituciones y cuerpos reguladores de la industria.

Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

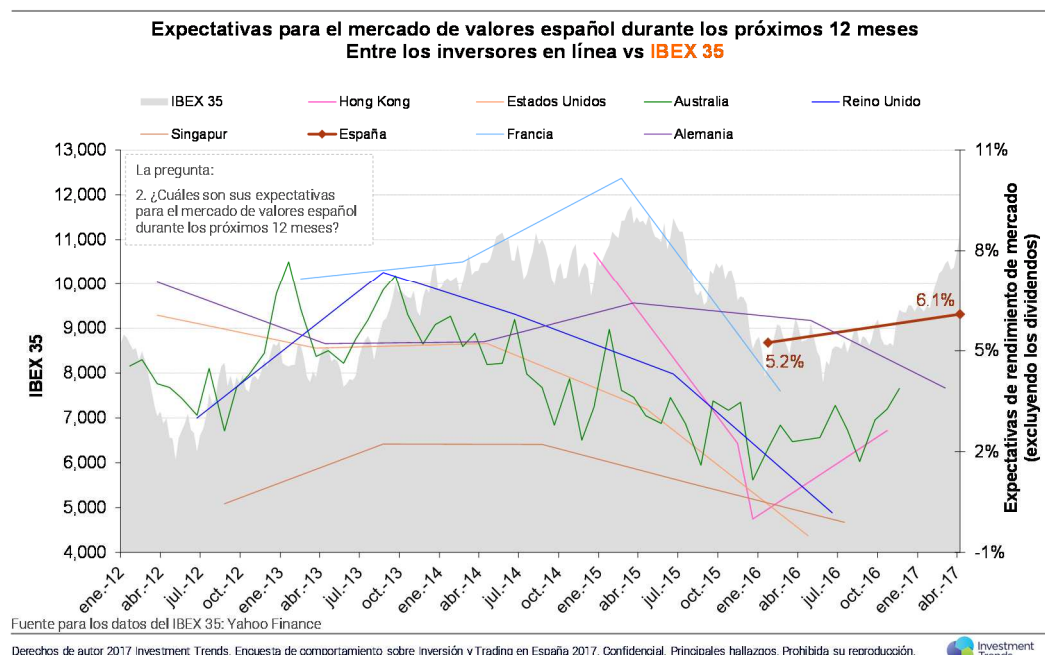
Expectativas de rendimiento de mercado

Inversores, no tan pesimistas pero cautelosos

En tiempos en los que los inversores en la mayoría de las principales economías tienen expectativas de rentabilidad del mercado planas o de pérdidas, en España, las expectativas de los inversores en el IBEX 35 han mejorado – de esperar ganancias de 5,2% en febrero de 2016, a esperar ganancias de 6,1% en abril de 2017. Después de 2016, un año en el que los mercados tendieron a la baja, las expectativas de los inversores españoles han mejorado considerablemente, a ser las más altas de todos los mercados encuestados por Investment Trends.

La recuperación del IBEX 35 en el último año, después de Brexit y durante las elecciones presidenciales de Estados Unidos, significa que en abril de 2017, los rendimientos anuales del IBEX son superiores a las expectativas de los inversores en línea.

Con expectativas medias de ganancia para el IBEX 35 de un 6%, los inversores españoles son los más optimistas de los ocho mercados encuestados



Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Metas de inversión

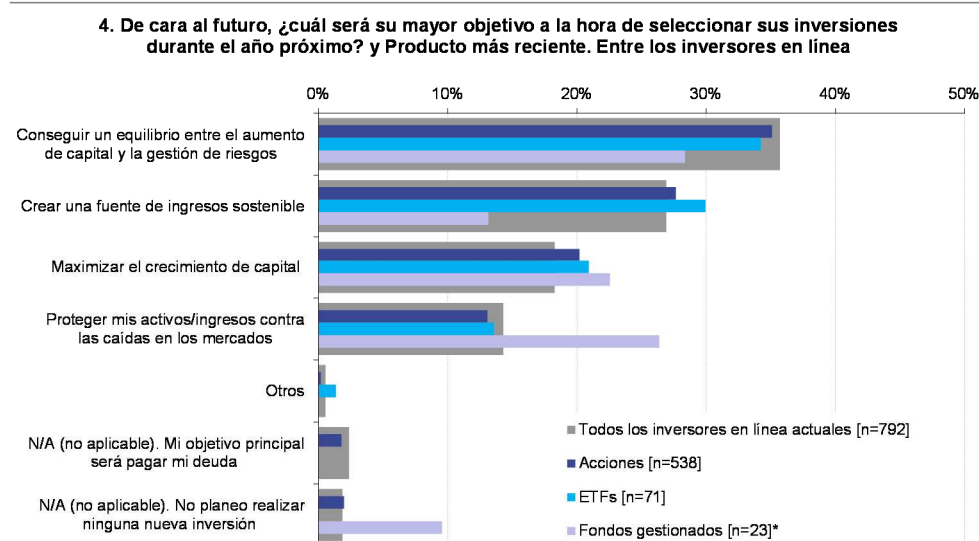
Las altas expectativas de rendimientos ponen la atención en crecimiento

En dicho ambiente de altas expectativas de rendimientos para el índice IBEX 35, más de un tercio de los inversores en línea (36%) planean lograr un equilibrio entre el crecimiento de capital y la gestión de riesgos, en el próximo año.

Los inversores de acciones y ETFs son los más optimistas. El 28% de los inversores de acciones y el 30% de los que invierten en ETFs planean construir un flujo de ingresos sostenible de sus inversiones.

Los inversores en fondos gestionados tienen una visión más conservadora del mercado. Un 26% de estos, se preocupan por proteger sus activos/ingresos contra las caídas en los mercados. Y casi uno de cada diez inversores en fondos gestionados (9%) dicen no planear nuevas inversiones en el próximo año.

Las expectativas de alto rendimiento están correlacionadas positivamente con una voluntad de enfocarse en el crecimiento en vez de en los riesgos, lo que da razones para esperar un nivel saludable de participación en el próximo año



*Muestra pequeña, solamente indicativa

Derechos de autor 2017 Investment Trends. Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading en España 2017. Confidencial. Principales hallazgos. Prohibida su reproducción.

Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Necesidades de producto no satisfechas

La mayor demanda la tienen los CFDs

Casi tres de cada diez inversores en línea que desean acceder una gama más amplia de productos por medio de su corredor principal (29%), enumeran a los contratos por diferencia (CFDs) como su principal opción, seguidos por acciones en otras economías europeas (27%) y fondos cotizados en la bolsa, ó ETFs (27%).

Las acciones estadounidenses también son una opción popular, con el 26% de los inversores buscando acceso. Los productos utilizados para la venta en corto los siguen con el 20% citándolos.

El panorama optimista que predomina en España y las oportunidades resultantes parecen estar afectando las intenciones de asignación de activos en los inversores, ya que sus intenciones de vender en corto están tomando el asiento trasero a sus intenciones de invertir en acciones americanas y ETFs.

Los inversores en línea con necesidades de productos no satisfechas suelen poner a los contratos de diferencia, otras acciones europeas, ETFs, y acciones de EE.UU., en lo más alto de su lista de deseos

131. ¿Cuáles de estos productos le gustaría que ofreciera [principal bróker en línea], o extender su gama si ya los ofrece? (Pregunta de elección múltiple) Entre los inversores en línea que deseen acceder a una gama más amplia de productos [n=181]



Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Servicios de inversión automáticos

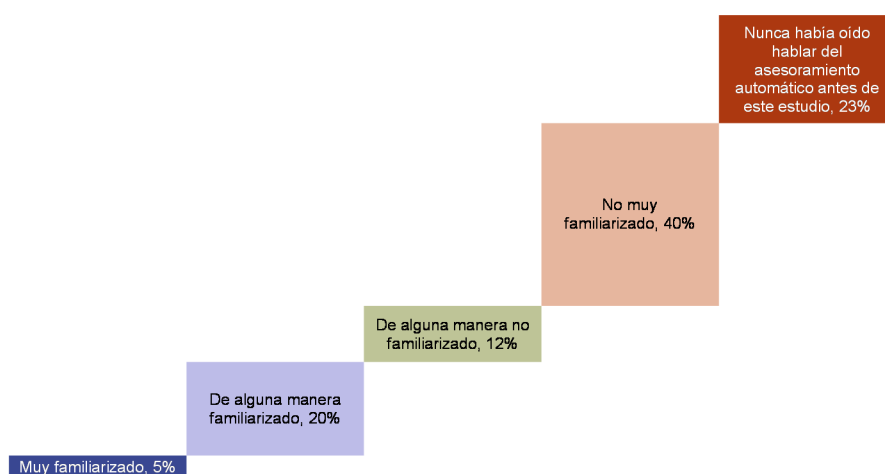
Baja conciencia entre inversores españoles

Los servicios de inversión automáticos, también conocidos como asesoramiento automático o “robo-advice”, son servicios automatizados de inversión en línea que ahora se ofrece en algunos países, con poco o ningún contacto humano. Los inversores comienzan respondiendo a una serie de preguntas sobre sí mismos, sus objetivos de inversión, y perfil de riesgo. Un programa de computadora toma esta información y produce una cartera de inversión ajustada a las circunstancias del inversor, en la que puede optar por invertir.

Aunque los servicios de inversión automáticos han crecido en popularidad en otros países, los inversores españoles no parecen estar muy conscientes de estos productos. Sólo el 25% de ellos expresaron su familiaridad esta. Además, casi una cuarta parte (23%) afirman que nunca han oído hablar de estos servicios antes de realizar la encuesta.

Los servicios de inversión automáticos están ganando terreno en todo el mundo, pero entre los inversores españoles, la comprensión de éstos es baja. Más de uno de cada cinco inversores nunca han oído hablar de ello

150. ¿Está familiarizado con servicios de inversión automáticos (asesoramiento automático)? Entre inversores [n=1102]



Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Dispositivos móviles

Alta penetración de dispositivos móviles en España

En comparación con otros países europeos, el uso de tecnología móvil para fines de inversión y comercio bursátil (“trading”), es relativamente alto en España. Más de tres de cada cuatro inversores utilizan un “smartphone” o tablet para operaciones bursátiles. Sin embargo, esta penetración de tecnología móvil en el mercado español es menor que en Hong Kong (85%) y Singapur (82%).

Entre los operadores de apalancamiento, el uso de “smartphones” y tabletas para invertir es aún mayor. Ocho de cada diez operadores de apalancamiento en España, utilizan un dispositivo móvil para sus operaciones e inversiones, una proporción más alta que en otros mercados europeos.

Los inversores en línea españoles ocupan el primer lugar entre los mercados europeos encuestados en términos de su adopción de dispositivos móviles para actividades relacionadas con operaciones financieras



Derechos de autor 2017 Investment Trends. Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading en España 2017. Confidencial. Principales hallazgos. Prohibida su reproducción.

Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

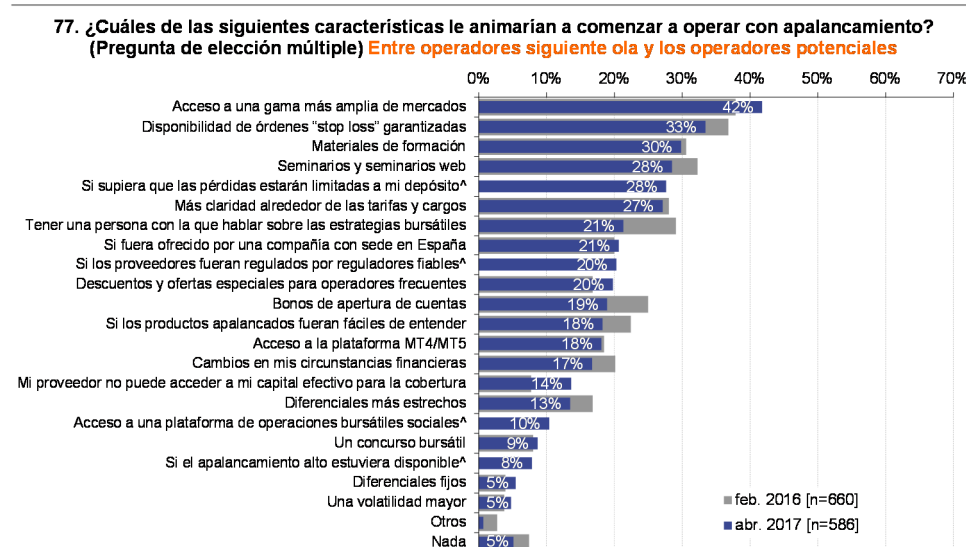
Catalizadores para las operaciones bursátiles con apalancamiento

La nueva ola de operadores de CFDs/FX buscan una gama de mercado más extensa

El mercado de operadores minoristas de CFDs/FX en España sigue siendo relativamente joven, pero es uno de los mercados estudiados por Investment Trends con mayor crecimiento. Los bajos índices de rotación en este mercado, y la sana tasa de adquisición de clientes nuevos es lo que está impulsando este crecimiento.

En abril de 2017, los inversionistas considerados como la nueva ola se dicen más frecuentemente animados a iniciar operaciones de apalancamiento por la habilidad de tener acceso a una gama más amplia de mercados (42% de ellos citaron esta opción), por la disponibilidad de órdenes “stop-loss” garantizadas (33%), y por materiales educativos (30%). Sólo el 5% de la nueva ola dicen que nada les animaría a comenzar a operar con apalancamiento, una proporción menor que el año pasado (7%).

El acceso a una gama más amplia de mercados es el catalizador más importante para comenzar a operar CFDs o FX


^ANuevas opciones

Derechos de autor 2017 Investment Trends. Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading en España 2017. Confidencial. Principales hallazgos. Prohibida su reproducción.

Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Beneficios de las operaciones bursátiles con apalancamiento

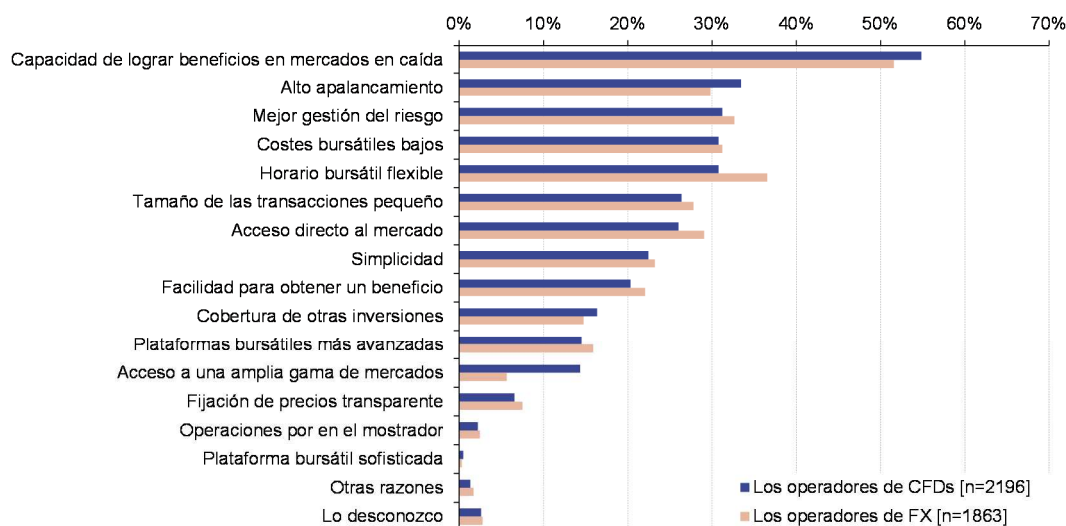
La habilidad de vender en corto es el mayor beneficio

La mayoría de los operadores de CFDs y FX en España coinciden en señalar que la capacidad de poder obtener ganancias en mercados a la baja es el principal beneficio de los instrumentos apalancados.

Un tercio de los operadores de CFDs creen que la capacidad de utilizar un alto apalancamiento es un beneficio clave de estos productos apalancados, mientras que los operadores de divisas (36%) ponen más énfasis en los beneficios de poder operar con horarios flexibles.

El poder beneficiarse de la caída de los mercados es percibido como un beneficio fundamental de las operaciones apalancadas

11. ¿Cuáles diría que son los principales beneficios de un [producto apalancando] frente a otros productos de inversión? (Pregunta de elección múltiple) **Operadores de CFDs vs operadores de FX**



Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

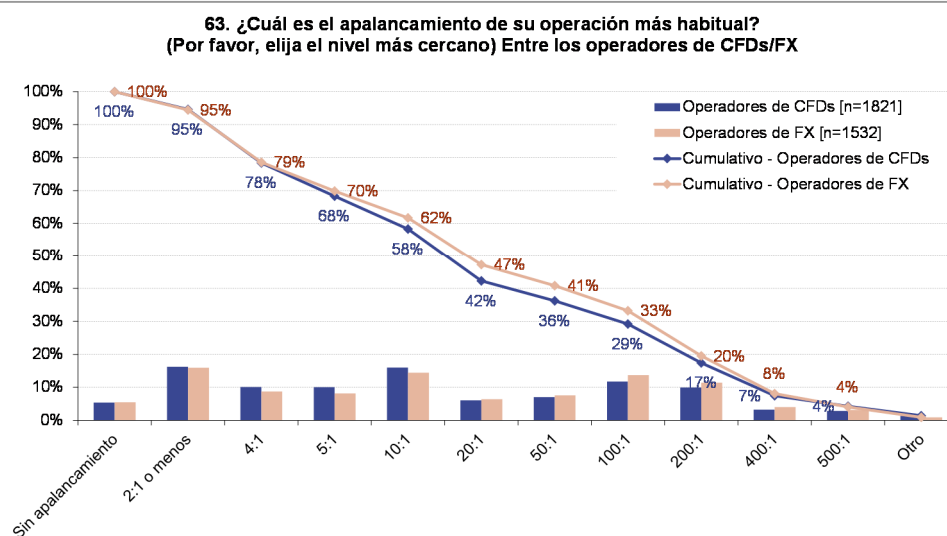
Uso del apalancamiento

Los operadores de divisas usan más apalancamientos que los operadores de CFDs

Como en cualquier mercado financiero, al operar divisas o CFDs, existe la posibilidad de perder todo o parte de la inversión realizada. El riesgo clave al operar con apalancamiento es que las pérdidas pueden aumentar de la misma manera que las ganancias. Aproximadamente seis de cada diez operadores de apalancamiento suelen utilizar un apalancamiento de más de 10: 1 (58% de los operadores de CFDs y 62% de divisas).

Sólo un 5% de los operadores de apalancamiento afirman no utilizar apalancamiento alguno. Mientras el 20% de los operadores de divisas y el 17% de los operadores de CFDs utilizan un apalancamiento de 200:1 o mayor.

En promedio, los operadores de divisas utilizan un mayor apalancamiento en sus operaciones típicas que los operadores de CFDs



Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Servicios de apoyo para la toma de decisiones

El análisis técnico es la herramienta más utilizada

Casi siete de cada diez operadores de CFDs/FX que son nuevos en el mercado (68%) utilizan el análisis técnico para determinar qué operaciones realizar, una proporción solo un poco menor al 70% de los operadores de CFDs/FX promedio.

Los operadores de CFDs/FX que son nuevos, también son significativamente más propensos a confiar en las noticias empresariales/económicas (41%) que sus colegas más experimentados. Además, hacen mayor uso del análisis fundamental (32%) y tienden a usar más su intuición (23%).

Los operadores de CFDs/FX nuevos al mercado son relativamente más propensos a confiar en noticias comerciales y económicas, así como el análisis fundamental para ayudarse a tomar decisiones sobre sus operaciones

57. ¿Cómo decide qué CFDs/FX operaciones hacer?
(Pregunta de elección múltiple) Entre los operadores de CFDs/FX



Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

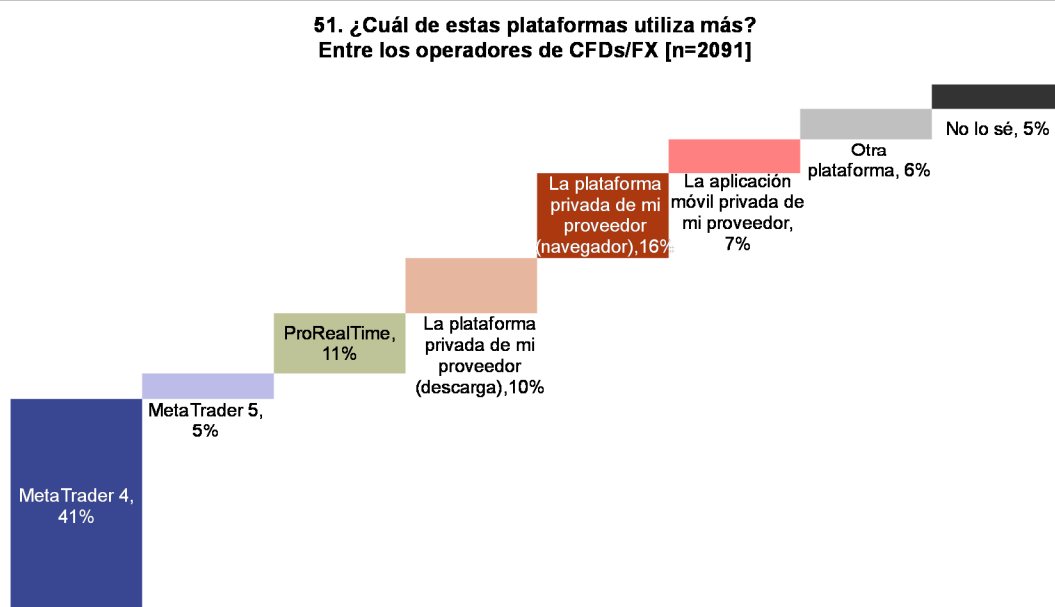
Plataformas bursátiles

MetaTrader 4 es la plataforma más popular

Los operadores de CFDs/FX utilizan MetaTrader4 más que cualquier otra plataforma, con el 41% diciendo que es su mejor opción; el 16% de ellos utilizan la plataforma de su proveedor (a través del navegador).

ProRealTime (11%) y las plataformas del proveedor (descargadas) (10%) son las que siguen en popularidad. No ha habido una absorción significativa de MetaTrader5, con sólo el 5% de los operadores de CFDs/FX utilizándolo como plataforma principal.

Más de 2 de cada 5 operadores de CFDs/FX citan a MetaTrader 4 como su plataforma más utilizada



Encuesta de comportamiento sobre Inversión y Trading 2017

Investment Trends Pty Ltd
ABN: 14 107 485 656
ACN: 107 485 656
23.02 Torre 3, International Towers
300 Avenida Barangaroo,
Sydney NSW 2000
Australia
Teléfono: +61 (0) 2 8248 8000
Fax: +61 (0) 2 8248 8088
sales@investmenttrends.com
www.investmenttrends.com

© Copyright 2017 Investment Trends Pty Limited. Todos los derechos reservados.

El material de este estudio contiene información privada, propiedad de Investment Trends, incluyendo material protegido por derechos de autor y marcas comerciales, cuyos derechos deben ser respetados. Investment Trends posee los derechos de autor sobre el diseño, selección, disposición, producción, así como en el material desarrollado originalmente por o para Investment Trends. El material protegido por derechos de autor sólo se proporciona para su uso personal. De lo contrario, y salvo a lo permitido por la ley, no se permite copiar, publicar, modificar o explotar comercialmente el Informe sin el permiso previo y por escrito del propietario.

Excepto por cualquier derecho bajo cualquier legislación en Australia o cualquier otra jurisdicción pertinente que no pueda ser excluida o limitada, Investment Trends no proporciona una garantía con este Paquete de Principales Hallazgos, ni da una garantía de su exactitud o confiabilidad. Investment Trends no será responsable de los daños que sufra, o que sean reclamados contra usted por un tercero, que surjan por medio del uso del Paquete de Principales Hallazgos.