



ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

En el Evento Online ASEAFI 'Inversiones de Impacto. Aproximaciones y rentabilidad'

La Inversión de Impacto se ha convertido en una tendencia internacional que va más allá de la sostenibilidad y los criterios ESG

El presidente de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI), **Fernando Ibáñez**, ha asegurado que "la inversión de impacto se ha convertido en una tendencia internacional, que está también creciendo mucho en España, que va más allá de la inversión en sostenibilidad y los criterios ESG".

Ha sido durante la celebración del evento online 'Inversiones de impacto. Aproximaciones y rentabilidad', en el que se han dado a conocer "tres grandes ejemplos de inversión de impacto que pueden complementar nuestras carteras de inversión", de la mano de los expertos de **Mikro Kapital**, **Kaudal** y **Mapfre**, además de una mesa coloquio en la que se ha analizado el proceso inversor, con la participación de la gestora Federated Hermes International, la EAF Eurocapital Wealth Management y la Fundación Anesvad.



Mesa coloquio. Evento ASEAFI Inversiones de Impacto. (arriba)
Eduardo Ripollés, Mapfre AM. (abajo)



Alberto Matellán, economista jefe de **Mapfre Inversión**, ha explicado la gestión del grupo en este aspecto de la inversión. En primer lugar, matizando el concepto de que es el impacto, en una segunda parte de la entrevista, se ha centrado en destacar la importancia de los criterios de métrica de ese impacto y, en la última parte, ha comentado la perspectiva del inversor que ve el poder transformador que pueden tener sus inversiones, que para ello demanda información y formación en impacto a sus asesores, gestionando los activos del grupo para que generen más impacto.

Asimismo, **Eduardo Ripollés**, director de Desarrollo de Negocio Institucional de **Mapfre AM**, quien ha detallado cómo es el proceso de inversión de sus fondos y el impacto de los ODS en sus carteras, ha destacado que su fondo de Inclusión Responsable este año ya lleva una rentabilidad del 23%.

SUMARIO



Artículo de opinión de Nicolas Leprince, Gestor del EdR Fund Bond Allocatio
¿Qué podemos esperar de la situación de los bonos en Europa y EE.UU.?

PÁG. 6

Schroders INFOGRAFÍA
Panorámica de la economía global en septiembre de 2021

PÁG. 5



Intermoney lanza la solución para atender las necesidades de reporte regulatorio de solvencia para las ESI 'GÉMINIS - IFR'

cimd intermoney

PÁG. 10



María Pascual, key account manager of Investments de Kaudal.

Por su parte, **Kaudal**, brazo financiero del grupo Arquimea, ha asegurado que “un inversor privado que invierte en mecenazgo tecnológico obtiene una rentabilidad financiero-fiscal y un beneficio reputacional” y ha resaltado el valor que aportan a las empresas que quieren invertir en la I+D+i en España, apoyando proyectos de impacto social y obteniendo una rentabilidad financiero-fiscal.

María Pascual, key account manager of Investments de Kaudal, en su exposición ‘Mecenazgo tecnológico, una vía de inversión privada de rentabilidad e impacto social’, ha indicado que para que la tecnología impacte positivamente en la sociedad, es necesario invertir en I+D+i, mostrando el valor que aporta a las empresas que quieren invertir en proyectos de impacto social a través de la inversión sostenible y responsable.

En la tercera de las aproximaciones, el **fundador y presidente de Mikro Kapital, Vincenzo Trani**, ha relatado el origen de Mikro Kapital, su evolución hasta convertirse en uno de los 10 principales grupos a nivel mundial, ha destacado que el último propósito de su compañía es generar impacto social mediante la ayuda al desarrollo.

Mientras, el **responsable de Relación con Inversores Institucionales de la misma compañía, Luca Pellegrini**, se ha centrado en el producto de inversión, los bonos, con una rentabilidad superior al 6%, siendo un producto muy diversificado y seguro.

INTERÉS CRECIENTE

En el coloquio ‘Perspectivas del asesor, del inversor y desde la gestión. Actualidad y retos de impacto’, **Carlos Capela, director Distribution Spain & Portugal de Federated Hermes International**, ha celebrado que **en España cada vez haya más alternativas para generar un impacto en la sociedad a través de los ahorros** y, además, ha asegurado que es posible hacer inversión de impacto a través de inversiones privadas y también de inversiones cotizadas.

Un espacio, moderado por **Pablo Alonso, fundador de Eurocapital y miembro del comité asesor de SPAIN-NAB**, que también ha contado con Isabel Goiri, presidenta del Consejo Asesor de Inversiones ISR y de Impacto en la Fundación ANESVAD.



Alberto Matellán, economista jefe de Mapfre Inversión.



Fernando Ibáñez, presidente de ASEAFI, con Mikro Kapital.



Pablo Guerrero, head of Investments de Kaudal.

DÍA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA

Asimismo, el presidente de ASEAFI recordó que el pasado 4 de octubre se celebró el Día de la Educación Financiera, destacando las actividades organizadas por el Banco de España y por la CNMV, y la importancia de mejorar la educación financiera como motor de desarrollo.

Todo ello, en un encuentro presentado y moderado por la **periodista de Radio Intereconomía Susana Criado**, que se ha celebrado gracias al patrocinio de **Mapfre AM, Mikro Kapital, Kaudal y Federated Hermes International**, con la colaboración de EFPA España, IEAF, Finect, Fundación ANESVAD y EuroCapital, y con El Asesor Financiero, Citywire, Funds Society y Valencia Plaza como media partners.

PUEDES VOLVER A VER EL EVENTO AQUÍ



Fernando Ibáñez entrevista Vincenzo Trani, de Mikro Kapital (izquierda)



POR CORTESÍA DE INFORMA CONSULTING

ESTIMACIÓN DE GASTOS ANUALES POR PARTIDAS DE UNA EAF Y UNA AV SIMPLIFICADA

ESTIMACIÓN DE INFORMA CONSULTING

GASTOS NO MODULABLES FIJOS

	EAF	AV	COMENTARIOS
Tasas CNMV	1.200	7.000	Varia en función del programa de actividades. Para una entidad que hace RTO, son alrededor de 7.000 el primer año y luego 1.200 más o menos al año
Aplicativo asesoramiento, reporting y CNMV	6.000	6.000	
FOGAIN	0	20.000	De nuevo este es el mínimo, para un caso de RTO
Auditoría CCAA	1.200	2.500	Dependerá si se pueden unificar funciones o no
Auditoría interna / control interno	6.000	14.000	
Examen experto externo PBC	1.200	5.000	Esto es obligatorio meterlo en las licencias (PBC y Guía Técnica sobre todo)
Seguro responsabilidad civil	500	500	
Gastos de Formación	1.500	2.500	
Asesoramiento LOPD	1.000	2.500	
Otros gastos	2.500	2.500	
	21.100	62.500	

GASTOS NO MODULABLES FIJOS

Servicios exteriores asesoramiento trámites CNMV	1.200	1.200	En AV van a pedir 2 o 3 personas como poco y hay que tener en cuenta las cuotas a la seguridad social. Meteríamos gestión de riesgos aquí
Otros servicios exteriores (contabilidad, web...)	2.700	2.700	
Varios (viajes, consumibles...)	3.000	3.000	
Software y equipos informáticos	2.000	2.500	
Suministros (luz, teléfono...)	3.500	3.500	
Alquiler	12.000	12.000	
Sueldos y salarios	12.000	100.000	
	57.500	187.400	



NUEVO PATROCINADOR ASEAFI



NUEVO PATROCINADOR ASEAFI



El impulso de las empresas innovadoras

Buscamos empresas españolas que tengan proyectos de I+D+i innovadora para impulsarlos a través del Mecenazgo Tecnológico.

Una vía de financiación no dilutiva de hasta el 40% del coste del proyecto que no genera deuda.

Impulsamos los proyectos de todos los sectores de actividad.

[CALENDARIO](#)

Somos líderes en Mecenazgo Tecnológico

Te ayudamos a financiar tu proyecto de I+D+i a través de inversores o Mecenazgos que crean en él.

Es una vía de financiación que canaliza nueva inversión privada a proyectos de I+D+i a partir de una estructuración basada en los incentivos fiscales aplicables a la investigación, el desarrollo y la innovación.

Impact Finance

Discover how Mikro Kapital is changing the world of micro finance around the world. Supporting people, one story at a time.

Mikro Kapital Funds

Investment solutions

Mikro Kapital has been offering securitisation structures for investments in micro-financing since 2008.





ARTÍCULO DE OPINIÓN

Los niños y las niñas primero

El 4 de octubre es el Día de la Educación Financiera, un concepto que vamos a ver y escuchar mucho en los medios estos días, pues es uno de esos contados objetivos tan elevados que consigue unir a todo un sector tan diverso y con intereses tan diferentes como es el sector financiero.

No obstante, vistos los avances y la situación de nuestro país, quizá deberíamos preguntarnos si no deberíamos hacer más, hacer diferente, o en cambio, tratar este tema como una utopía. Efectivamente, España sigue entre los países de cola en educación básica financiera en Europa, y somos de los pocos en los que una persona puede nacer y crecer, vivir y morir, sin haber tenido acceso a un solo concepto financiero durante su educación infantil y juvenil. Todo ello, a pesar de que, inevitablemente, en este trayecto habrá tenido que tomar decisiones cruciales no sólo para sus finanzas, sino para su calidad de vida y felicidad, tales como endeudarse para comprar una casa o elegir el destino de sus ahorros para su jubilación.

Pero no sirve de nada flagelarse a estas alturas, pues la realidad es que llegamos tarde. Incluso muy tarde para muchos:

_Tarde para aquellos que contrataron un producto financiero inadecuado y han acabado en un juzgado intentando recuperar sus ahorros.

_Tarde para los que se sobre endeudaron y vieron ejecutada su vivienda, pero mantienen la deuda hipotecaria.

_Tarde para los que confiaron en asesores fraudulentos y fueron estafados impunemente.

¿La educación financiera hubiera ayudado a estos ahorradores a evitar estos errores? La respuesta es sí, pero no tuvieron acceso a la formación necesaria ni por iniciativa pública ni privada. Hoy, todos ellos han aprendido a la fuerza, pero el daño reputacional para el sector financiero es irreparable.

Otra solución es fomentar el asesoramiento financiero y el acceso de ahorradores y familias a dichos profesionales, como es el objetivo de ASEAFI, pero en España seguimos muy lejos tanto en número de empresas como en capital bajo asesoramiento frente a países como Francia, Alemania o Reino Unido.

Por otro lado, introducir las finanzas en la educación infantil sigue siendo hoy



Fernando Ibáñez. Presidente de ASEAFI

una realidad muy lejana en España. Es sorprendente que, en el siglo XXI, algunas posiciones políticas todavía defiendan que hay que mantener a los ciudadanos alejados de los conocimientos financieros, no sea que se conviertan en capitalistas a ultranza o empresarios depredadores. Es mucho mejor que sigamos siendo iletrados financieros que repetimos una y otra vez los mismos errores.

Y claro, observando las generaciones futuras, el panorama es desalentador. La media de uso del móvil ha subido un 22% en 2020, favorecido por las restricciones domiciliarias y de ocio por la pandemia, con lo que los jóvenes se pasan más de 5 horas al día delante de la pantalla. Esto no tendría que ser negativo de por sí, sino fueran las redes sociales su principal fuente de formación financiera, pues en ellas no sólo interactúan

con personas de su edad, sino que nos encontramos, cómo no, con los inefables “influencers” financieros. Estos seres suelen ser mayoritariamente iconos del dinero fácil y sin esfuerzo, una combinación explosiva a la que solamente le falta un detonador: la candidez del usuario al que se dirigen. Sobre este terreno abonado, su modelo de negocio se basa en colocar a sus “followers” cursos para hacerse rico sin trabajar, libros con recetas para ganar (siempre) en bolsa, inversiones superrentables sin riesgo, etc. Lo de siempre pero, eso sí, ahora online.

El problema supera al sector financiero y se convierte en global, pues el abandono universitario en España ya está por encima de la media europea. En el caso de las carreras técnicas (STEM: Science/Ciencia, Tecnología, Engineering/Ingeniería y Matemáticas), esta cifra es del 36%, con las matriculaciones bajando cada año, huyendo de trayectorias curriculares que exigen un prolongado y elevado esfuerzo a cambio de unos ingresos inciertos.

Hacer más... hacer diferente... Todos los actores del sector financiero seguimos comprometidos en mejorar la educación financiera en nuestro país: CNMV, Banco de España, instituciones y fundaciones formativas y divulgativas, entidades financieras, Empresas de Servicios de Inversión, gestoras, universidades y asociaciones profesionales entre las que, por supuesto, se encuentra ASEAFI. Sin embargo, quizá deberíamos hacer una profunda reflexión de cómo estamos enfocando nuestros recursos y de si están siendo efectivos. Las nuevas generaciones, como hemos visto, tienen sus propios canales de formación e información, y su propio lenguaje y figuras de influencia; que hoy en día son muy ajenos al sector financiero institucional.

Incluso en el caso de que la educación financiera en España sea una utopía, no deja de ser una invitación a la esperanza y a seguir luchando, en línea con la genial definición de Eduardo Galeano:

“La utopía está en el horizonte. Camino dos pasos, ella se aleja dos pasos y el horizonte se corre diez pasos más allá. ¿Entonces para qué sirve la utopía? Para eso, sirve para caminar”

Feliz Día de la Educación Financiera 2021.



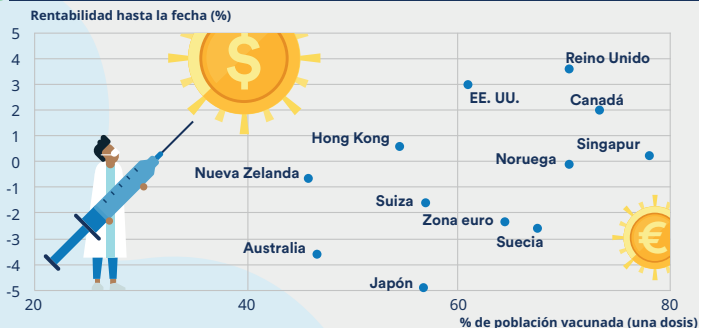
Infografía: Panorámica de la economía global en septiembre de 2021 **Schroders**

¿Realmente ha afectado el COVID-19 a los mercados financieros?

El éxito de la campaña de vacunación en los distintos países se ha notado en las divisas



Las divisas ganadoras suelen haberse visto favorecidas por tasas de vacunación más altas



Nota: La rentabilidad de la divisa se basa en los tipos de cambio efectivos nominales, salvo para el dólar estadounidense, que se basa en el índice DXY. Fuente: Our World in Data, Schroders Economics Group, Refinitiv Datastream, 31 de agosto de 2021.

¿Dónde están todos los trabajadores?

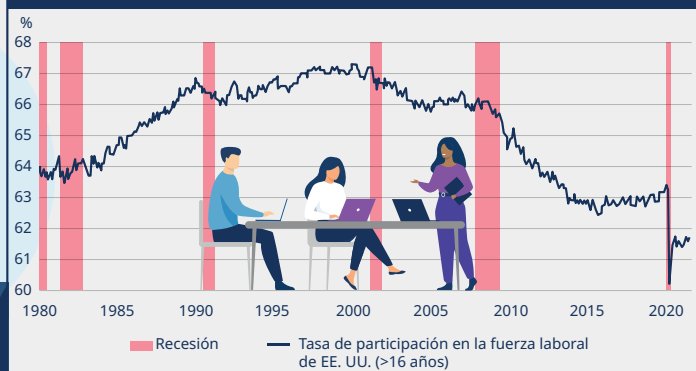
Muchas vacantes no se cubren debido a la escasez de trabajadores

- Los motivos son la reticencia a incrementar el contacto social
- el cuidado de los hijos
- la mejora de las prestaciones por desempleo (en EE. UU.)



La tasa de participación indica el porcentaje de población en activo o que busca empleo, y es un indicador muy utilizado para calcular la disponibilidad de trabajadores

La tasa de participación de EE. UU. aún tiene que recuperarse



Fuente: Refinitiv Datastream, Schroders Economics Group, Markit, 18 de agosto de 2021.

De un vistazo: Previsiones de crecimiento del PIB de Schroders



Fuente: Schroders Economics Group, septiembre de 2021

Fuente: Schroders, septiembre de 2021.

Información importante: La presente información constituye material de marketing. No aceptamos ninguna responsabilidad por ningún error de hecho o de opinión. Con este material no se pretende prestar asesoramiento contable, legal o fiscal, ni dar recomendaciones de inversión. No deberías basarte en las opiniones e información recogidas en el documento a la hora de tomar decisiones estratégicas y/o de inversión individuales. El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro y no puede repetirse. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir y los inversores pueden no recuperar las cantidades invertidas originalmente. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de las inversiones baje o suba.

Las opiniones contenidas en este documento pertenecen a las personas a quienes se atribuyen y no representan necesariamente las opiniones expresadas o reflejadas en otras comunicaciones, estrategias o fondos de Schroders. La información aquí contenida se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud. Schroders será responsable del tratamiento de tus datos personales. Para obtener información sobre cómo Schroders podría tratar tus datos personales, consulta nuestra Política de privacidad disponible en www.schroders.com/en/privacy-policy o solicítala a infospain@schroders.es en caso de que no tengas acceso a este sitio web. Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas. Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799 y distribuido por Schroder Investment Management (Europe) S.A., Sucursal en España, inscrita en el registro de Sociedades gestoras del Espacio Económico Europeo con sucursal en España, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 20.0921/ES

¿Está su entidad preparada para cumplir con las nuevas obligaciones prudenciales para empresas de servicios de inversión?



Como sabéis, el pasado 26 de junio entraron en vigor los nuevos requerimientos que introduce IFD/IFR de aplicación a Sociedades de Valores, Agencias de Valores, Gestoras de Carteras y Empresas de Asesoramiento Financiero. Estos requisitos tienen un impacto significativo en el ámbito prudencial: (i) modificación de los requerimientos de capital, (ii) potencial aumento de los recursos propios bajo nueva metodología de cálculo, (iii) nuevos requisitos de liquidez, (iv) nuevos requerimientos en los modelos de gobierno, y (v) nuevas obligaciones de transparencia y reporte

Como habréis visto en base al comunicado que envió la CNMV a las entidades, a partir de este mes de septiembre de 2021 las entidades deberán realizar los reportes periódicos sobre fondos propios y liquidez bajo el nuevo marco regulatorio, bien con periodicidad trimestral o anual en función del tipo de entidad.

Desde ASEAFI hemos lanzado una iniciativa sectorial cuyo objetivo es ayudar a las empresas asociadas a este proyecto a responder a los requerimientos regulatorios derivados de la entrada en vigor del IFR/IFD y cumplimentar los nuevos modelos de reporting sobre estas materias correctamente y en plazo.

La colaboración se basará en la realización de una serie de formaciones donde se explicará el contenido de la normativa IFR/IFD, el modo de desarrollar su contenido y las expectativas supervisoras sobre los principales apartados.

Adicionalmente, se proporcionarán a las entidades participantes documentos explicativos soporte que ayuden a las entidades a cumplir con los requerimientos de los supervisores. El alcance de las formaciones contemplará los siguientes bloques:

BLOQUE 1

Tipos de empresas de servicios de inversión.

BLOQUE 2

Régimen alternativo en proyectos normativos de LMV.

BLOQUE 3

Requisitos de fondos propios.

BLOQUE 4

Requisitos de liquidez.

BLOQUE 5

Gobierno, transparencia, tratamiento de riesgos y remuneración.

BLOQUE 6

Requerimientos de información a la CNMV.

[IR A LA PRESENTACIÓN](#)



Acompañamiento en la implementación del marco normativo IFD/IFR

¿Está su entidad preparada para cumplir con las nuevas obligaciones prudenciales para empresas de servicios de inversión?

Julio 2021

■ ■ ■
The better the question. The better the answer.
The better the world works.

EY
Building a better working world



EDMOND
DE ROTHSCHILD

¿QUÉ PODEMOS ESPERAR DE LA SITUACIÓN DE LOS BONOS EN EUROPA Y EE.UU.?

El mercado de renta fija se encuentra entre una desaceleración cíclica del crecimiento y un repunte de la inflación. Por un lado, el menor impulso del crecimiento chino desde finales de 2020 a raíz de una política monetaria y fiscal más estricta y exacerbado por los bloqueos repentinos durante este verano, se está extendiendo a las cifras de crecimiento mundial. Por otro lado, **los picos de inflación en la mayoría de los países desarrollados y emergentes están presionando los ingresos reales de los consumidores al alza**. Estos efectos se seguirán sintiendo hasta finales de este año. Sin embargo, esto nos deja con unas cifras bastante positivas en el crecimiento global, pero vemos que ya no se acelera. Para complicar el panorama, los inversores están esperando que los principales bancos centrales elaboren su plan para 2022 y a la espera del comienzo de la retirada de estímulos monetarios, en los EEUU por lo menos.

Una de las mayores incógnitas es, cómo reaccionarán los inversores ante una reducción de la liquidez global y también cómo y cuándo comenzará la retirada de los paquetes de estímulo que los bancos centrales inyectaron en el sistema para hacer frente a la actual crisis de la COVID-19. La clave está en la cantidad y también la velocidad de retirada de dichos estímulos. **El mercado ya descuenta un posible comienzo de los programas de estímulo de la Fed, que mientras lo haga a un ritmo no demasiado rápido, no debería sorprender a los inversores**. En definitiva, la retirada es algo que vemos positivamente, ya que significará que los datos macroeconómicos son mejores.

En este aspecto, tanto la Fed y el BCE serán muy cautelosos a la hora de eliminar los estímulos monetarios. Ambos consideran que la evolución de la inflación es mayoritariamente transitoria y no creen en una inflación sistemática. Así, sus previsiones para 2022 las sitúan en el 2,1% en el caso de la Fed y 1,7% para el BCE. El BCE concretamente, atribuye el aumento actual a factores provenientes de la reapertura de las economías (problemas de cuellos de botella en la oferta o inflación de servicios específicos) para los cuales los efectos prolongados de la inflación son poco probables. Desde Edmond de Rothschild creemos que esta posición será cuestionada por los inversores de bonos en los próximos meses. Además, ambos dependen de los datos sobre todo de empleo, y esperarán a que dichas cifras empleo e inflación alcancen sus objetivos o incluso se sobrepasen antes de aumentar los tipos de interés.

Es cierto que los tipos de interés están actualmente en unos niveles históricamente bajos, pero eso no quita para que continúe habiendo buenas oportunidades en la renta fija, y España es un claro ejemplo



Nicolas Leprince.
Gestor del EdR Fund Bond Allocation

de ello. **En la cartera del EdR Fund Bond Allocation nuestra exposición a España está en el top 5, donde tenemos un 6% invertido. La posición está dividida entre bonos gubernamentales, crédito, y también algo de deuda financiera. España ha sido el país que más ha sufrido la crisis de la Covid en la Eurozona**. Restricciones a la movilidad, y la paralización de sectores tan fundamentales para la economía española como la construcción o el turismo, propiciaron un aumento del desempleo. En la actualidad la situación va mejorando a pasos agigantados ya que, es el país con un mayor porcentaje de vacunados con la pauta completa, 77% y se espera que las ayudas de la EU con los denominados NextGen funds sean entorno al 7% del PIB. Todo ello, deberá ayudar a España a obtener unos datos macroeconómicos por encima de la media de la eurozona en los próximos años.

También vemos que el crédito europeo en líneas generales ofrece aun oportunidades atractivas, unos buenos fundamentales y un equilibrio entre emisiones y flujos hacia la clase de activo, además del apoyo del BCE. En un entorno como el actual, donde el carry de los bonos es el "rey", pensamos que merece la pena asumir algo más de riesgo de quiebra, siendo selectivos, y apostar también por el high yield, siendo los bonos con una valoración B nuestra exposición preferida. También nos gusta la deuda financiera subordinada, especialmente por la situación bancaria más saneada, y por la yield que ofrecen (entorno al 2,7%).

Es cierto que **la renta fija continúa ofreciendo oportunidades atractivas a nivel global, debemos ser más selectivos que nunca, ya que esperamos que haya episodios de volatilidad, como hemos visto recientemente con China, por ejemplo**. El papel del gigante asiático ha ido en aumento desde su inclusión en los índices globales de renta fija. Los bonos chinos ahora representan el 7% de los índices globales. El carry de estos bonos sigue siendo atractivo en comparación con los mercados desarrollados con yields positivas, donde EE.UU. y la zona euro se sitúan actualmente entre -1% y -2% respectivamente, y las políticas monetarias chinas son algo contra cíclicas con respecto al resto del mundo, lo que brinda una buena ventaja de descorrelación en una cartera de bonos global. Estos factores dan como resultado entradas de bonos muy positivas de inversores internacionales hambrientos de rentabilidades positivas y un entorno macroeconómico mejor. Pero todo esto, ¿a qué precio? No debemos olvidar que la mayoría del mercado chino es de grado de inversión, donde sus valoraciones son algo justas, y donde se especula con la intervención de determinados sectores de la economía, por no hablar de la mayor opacidad de sus empresas. Además, sectores como el inmobiliario tiene unos niveles de apalancamiento elevados, por lo que deberemos de ser extremadamente selectivos.



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDMOND DE ROTHSCHILD AM: PRESENTACIÓN EN MADRID Y BARCELONA "EL SECTOR HOTELERO EN EUROPA: SIGNOS DE RECUPERACIÓN SOSTENIBLE"

El mercado hotelero en Europa ha pasado de ser un mercado en auge en 2019 a uno de los principales sectores golpeados durante la crisis. La reapertura de las economías parece haber comenzado con fuerza durante el verano, pero aún quedan algunas preguntas abiertas: ¿Cuál es la perspectiva de recuperación de la industria hotelera? ¿Cómo son de sostenibles las inversiones en este sector? ¿Cuáles son las tendencias observadas durante la crisis y cómo están penetrando en el sector? Por su reconocida experiencia en hostelería, el equipo de BOSCALT compartirá sus convicciones durante esta presentación.

BARCELONA

26 octubre a las 9.00 am

Círculo Ecuestre

Carrer de Balmes, 169 bis, 08006 Barcelona

INVITACIÓN:



Recuerda

**Suscríbete a nuestro CANAL de YouTube
para estar al día de la actualidad financiera**



ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO



YouTube

ASEAFI Comunicación





CUMPLIENDO EN TODO MOMENTO CON LOS REQUISITOS DEL REGULADOR

TeleMessage proporciona la tecnología para poder habilitar Whatsapp como canal de comunicación oficial entre las empresas financieras y sus clientes



El director de ventas en España de TeleMessage, Carlos Franco, ha subrayado que TeleMessage proporciona la tecnología adecuada para poder habilitar Whatsapp como canal de comunicación oficial entre las empresas financieras y sus clientes, cumpliendo en todo momento con los requisitos del regulador.

Ha sido durante la celebración del Webinar, en que Aseafi ha colaborado, 'El impacto de las nuevas comunicaciones móviles en empresas financieras', donde ha explicado cómo cada vez más empresas del sector financiero están estableciendo la mensajería móvil como canal de comunicación oficial.

Las comunicaciones móviles están modificando la manera de interactuar con clientes

Carlos Franco ha indicado que el móvil es el canal dominante en casi cualquier negocio, y tanto empleados como clientes han introducido en su día a día el uso de las plataformas de mensajería. Las comunicaciones móviles y los nuevos hábitos del consumidor, en particular el uso de Whatsapp y de otras plataformas de mensajería, están modificando la manera que tienen las empresas financieras de interactuar

- *El director de ventas en España de TeleMessage destaca que en muchos mercados financieros el uso de Whatsapp como canal de comunicación oficial ya es extendido, y en breve será también un estándar en el mercado español*



con sus clientes, ha añadido.

En este sentido, ha señalado que en muchos mercados financieros el uso de Whatsapp como canal de comunicación oficial ya es extendido, y en breve será también un estándar en el mercado español.

De hecho, en España, el 90% de los usuarios de móvil utilizan Whatsapp, y Franco se pregunta por qué no permitir a tus clientes utilizar una herramienta que utilizan a diario y que conocen bien para comunicarse con su asesor financiero, cuando la tecnología permite ya compartir información, documentos, imágenes y mensajes de voz por este canal de manera completamente acorde a las exigencias de MiFID II.

Asimismo, Carlos Franco ha recordado que el teletrabajo ha llegado para quedarse y las empresas financieras deben dar a sus empleados todas las herramientas posibles para seguir siendo eficientes y eficaces.

Contribuir a la productividad de empleados

"Whatsapp es la herramienta de comunicación más inmediata y todo el mundo sabe utilizarla", ha apuntado Franco, asegurando que con TeleMessage las empresas pueden habilitar este canal sin riesgo de incumplir la normativa y contribuir a la productividad de sus empleados.

En la sesión también ha participado Ricardo Alcofra, director IT International de BTG Pactual, que nos ha hablado de la experiencia de uso de la mensajería móvil en el sector financiero.

Para todos aquellos que no pudieran seguir el webinar, pueden hacerlo en el canal de youtube de la asociación en el siguiente enlace



**VER EVENTO EN NUESTRO
CANAL DE YOUTUBE**





Intermoney lanza la solución para atender las necesidades de reporte regulatorio de solvencia para las ESI "GÉMINIS – IFR"

La nueva normativa de requerimientos de capital para las ESI entró en vigor el 26 de junio 2021, siendo finales de 2021 la primera fecha esperada de entrega de datos referidos a 30 de junio de 2021 y 30 de septiembre de 2021.



El Grupo CIMD, referente independiente en los mercados financieros y de energía en España, desde hace más de 35 años, a través de su compañía de consultoría INTERMONEY, ha creado "GÉMINIS – IFR" para dar servicio a las ESI, atendiendo sus necesidades en términos de reporte regulatorio de solvencia.

Intermoney proporciona la herramienta GÉMINIS – IFR como solución, un modelo de datos óptimo para el reporte de solvencia para ESI, que automatiza el flujo de datos y permite un adecuado gobierno de la generación de informes de solvencia para ESI. La herramienta es eficiente en la gestión de históricos, tanto a nivel de carga de datos como de estados regulatorios reportados, y cuenta con plena trazabilidad y procesos de validación en todo el flujo de trabajo, así como con una interfaz de fácil uso para todos los perfiles de usuario.

- La solución GÉMINIS - IFR se despliega como un nuevo diseño técnico y metodológico con el que atender las necesidades próximas en términos de reporte regulatorio de solvencia para las empresas de servicios de inversión (ESI) según la nueva normativa prudencial de servicios de inversión.

GÉMINIS – IFR es una solución desarrollada íntegramente por especialistas tecnológicos y expertos funcionales de Intermoney, empresa que proporciona un servicio de puesta en marcha ágil en la ESI y/o su grupo y de soporte recurrente, de forma que se puedan atender en tiempo y forma los nuevos requerimientos supervisores.

EL GRUPO

El Grupo CIMD cuenta con 10 compañías, más de 340 empleados y oficinas en Madrid, Lisboa y Dubái. La capacidad de trabajo del Grupo en diferentes áreas facilita una visión del mercado completa y una oportunidad perfecta para crear sinergias entre las diferentes empresas que lo componen, ofreciendo así un servicio integral y personalizado tanto a nuestros clientes institucionales, como particulares.

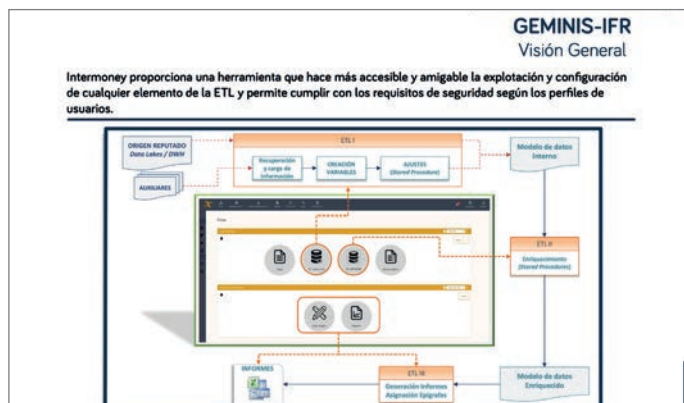
Para más información: www.grupocimd.com



SOBRE INTERMONEY

Intermoney, con más de 45 años de experiencia tanto a nivel nacional como internacional, proporciona asesoramiento y soluciones creativas a necesidades regulatorias y de gestión, riesgos financieros, valoración, mercados de capitales y estructuración de operaciones, a través de una combinación de conocimiento local, experiencia global y acceso directo a los mercados de capitales internacionales.

Para más información: www.intermoneyconsultoria.com





A S E A F I

ASEAFI defiende y potencia los intereses de las
Empresas de Servicios de Inversión que prestan asesoramiento financiero

¡Asóciate!



HAGAMOS **CRECER** EL INTERÉS
DE LOS ASESORES FINANCIEROS



A S E A F I

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

www.aseafi.es | info@aseafi.es | Telf 633 653 412

