

Comunicado de prensa

Europa podría ser una de las grandes beneficiarias de la próxima fase de la revolución de la IA, según Fidelity International

- La próxima fase de adopción de la IA podría favorecer a las compañías que utilicen esta tecnología para impulsar la productividad y la eficiencia
- Europa está bien posicionada para beneficiarse gracias a su fuerte exposición a sectores como el financiero, industrial, sanitario y de infraestructuras
- Alrededor del 20% de las compañías del índice MSCI Europe ya tienen exposición directa en ingresos a actividades relacionadas con la IA, según el análisis de Fidelity

Madrid, 10 de junio de 2026: Europa podría convertirse en una de las principales beneficiarias de la próxima etapa de la revolución de la inteligencia artificial (IA), pese a la extendida percepción de que la región carece de una exposición significativa a esta tecnología, según **Marcel Stötzel, gestor de fondos del equipo de renta variable europea de Fidelity International («Fidelity»).**

Mientras que hasta ahora los inversores se han centrado en los desarrolladores de modelos de IA y en los proveedores de infraestructuras, Marcel cree que la próxima fase del ciclo de inversión en IA podría favorecer cada vez más a las compañías que utilizan la IA para mejorar la productividad, automatizar flujos de trabajo y reforzar la toma de decisiones en la economía real.

Este cambio podría beneficiar especialmente a Europa, donde los mercados bursátiles tienen una mayor exposición a sectores como el financiero, el industrial, el sanitario, la energía y las infraestructuras que muchos otros mercados desarrollados. Según el análisis de Fidelity, alrededor del 20% de las compañías del índice MSCI Europe ya tienen exposición directa en ingresos a actividades relacionadas con la IA.

Marcel Stötzel, gestor de fondos de renta variable europea en Fidelity International, comenta: “El último ciclo tecnológico estuvo liderado por el consumidor. El streaming, las redes sociales, los smartphones y los vehículos eléctricos transformaron la vida cotidiana, creando un enorme valor para las compañías que captaron usuarios, atención e interacción a gran escala.

La IA está creando una arquitectura económica diferente. Aunque las aplicaciones orientadas al consumidor acaparan casi todos los titulares, la mayor oportunidad a largo plazo podría estar en la adopción empresarial.

“Hasta ahora, los inversores han recompensado de forma abrumadora a los proveedores de infraestructuras de IA y a los desarrolladores de modelos, haciendo que sus cotizaciones suban con fuerza a medida que los mercados descuentan una aceleración de la demanda y un potencial creciente de beneficios. En cambio, los beneficiarios empresariales han despertado mucho menos entusiasmo, lo que genera una incoherencia en la narrativa más amplia sobre la IA.”

El mercado espera pruebas

“Muchas de las aplicaciones de IA más importantes todavía están en su infancia y aún no han tenido un impacto significativo en los beneficios. La mayoría de las soluciones de IA agéntica de nivel empresarial —sistemas capaces de automatizar flujos de trabajo completos en lugar de limitarse a ayudar con tareas— existen desde hace menos de seis meses. Por tanto, es demasiado pronto para que los beneficios a gran escala se reflejen claramente en las cifras publicadas.

Dicho esto, ya hay señales tangibles de dónde la IA podría impulsar cambios significativos. Los bancos hablan cada vez más de la capacidad de la IA para automatizar la atención al cliente, el cumplimiento normativo y las operaciones internas. Las aseguradoras están utilizando la IA para mejorar la tarificación y la evaluación del riesgo, mientras que las herramientas de predicción meteorológica basadas en IA ya están ayudando a las aseguradoras agrícolas y a los agricultores a tomar mejores decisiones, con implicaciones claras para los reaseguradores. En todos los servicios profesionales, la IA tiene el potencial de aumentar de forma material la cantidad de trabajo que puede completarse con las plantillas existentes.

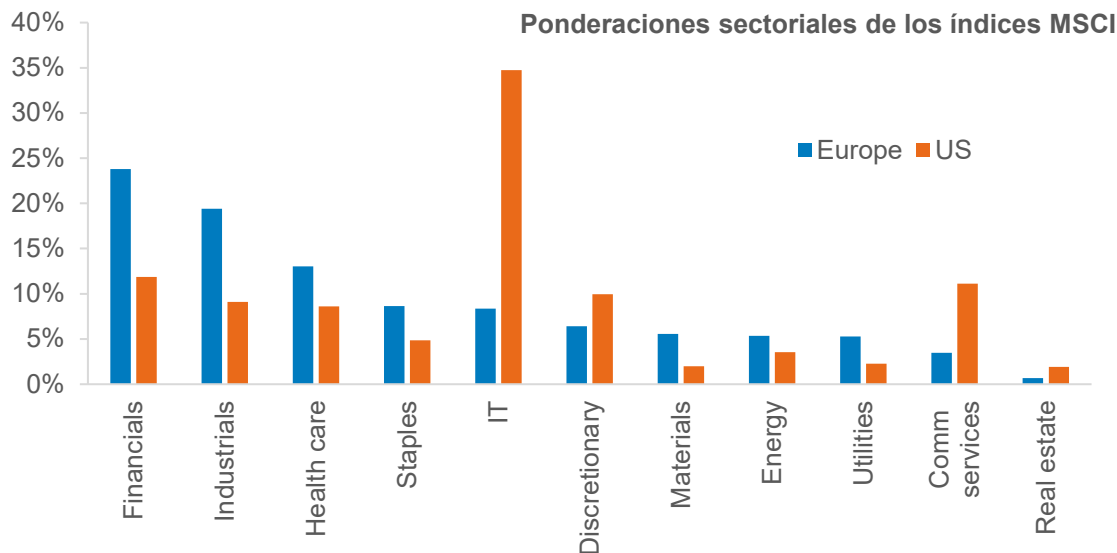
La cuestión clave ya no parece ser si existen casos de uso viables para la IA agéntica, sino con qué rapidez pueden desplegarse estas soluciones a escala en las organizaciones.”

Europa está construida para un mundo de IA liderado por las empresas

“Este giro hacia los beneficiarios empresariales e industriales es importante para Europa. Existe una percepción común de que Europa carece de una exposición significativa a la IA porque no cuenta con la misma concentración de grandes compañías tecnológicas que Estados Unidos o algunas partes de Asia. Sin embargo, esta visión malinterpreta dónde están surgiendo cada vez más las oportunidades de la IA.

Los mercados bursátiles europeos son estructuralmente distintos de los de Estados Unidos. Están menos dominados por plataformas de internet orientadas al consumidor y mucho más expuestos a sectores que probablemente se beneficien de la adopción empresarial de la IA, como los servicios financieros, la energía y las infraestructuras eléctricas, las farmacéuticas, la automatización industrial y la ingeniería. En muchos sentidos, la composición del mercado europeo está alineada de forma natural con un ciclo de IA más impulsado por las empresas.”

El índice estadounidense está dominado por la tecnología; Europa, por los servicios financieros, los industriales y la atención sanitaria



Fuente: MSCI, abril de 2026.

“Europa también cuenta con una sólida base industrial que resulta crítica para ampliar a escala la infraestructura de IA a nivel global. Las compañías europeas son líderes mundiales en equipos de fabricación de semiconductores, sistemas eléctricos, gestión de energía, tecnologías de refrigeración, soluciones térmicas, automatización industrial e ingeniería de precisión. Estas empresas forman parte de la capa habilitadora de la IA, al suministrar la infraestructura física necesaria para respaldar sistemas cada vez más intensivos en capacidad de cálculo.

“La energía es un área clave de exposición. La IA es muy intensiva en consumo energético, lo que sitúa la generación de electricidad, la inversión en redes y la eficiencia energética en el centro de la tesis de inversión. Por ello, los proveedores europeos en estas áreas pueden beneficiarse directamente del aumento del despliegue de la IA y de la demanda de centros de datos.

“Sin embargo, la oportunidad más infravalorada podría no estar en los facilitadores, sino en los propios usuarios empresariales de Europa. A medida que la adopción de la IA se amplíe en todos los sectores, los bancos, las aseguradoras, las compañías industriales y las empresas sanitarias europeas podrían convertirse en algunos de los mayores beneficiarios a largo plazo de las ganancias de productividad impulsadas por la IA.”

La adopción empresarial podría convertirse en la próxima fase de la inversión en IA

“Hemos analizado la oportunidad compañía por compañía en toda Europa y estimamos que aproximadamente el 20% de los componentes del MSCI Europe tienen exposición directa en

ingresos a la IA. A nivel sectorial, la exposición es especialmente alta en TI (70%), industria (35%) y servicios de comunicación (15%).

“A pesar de ello, muchos beneficiarios empresariales aún no han visto reflejado su potencial ligado a la IA en las cotizaciones, una desconexión que difícilmente persistirá indefinidamente. Históricamente, los mercados tienden a recompensar primero a los proveedores de infraestructuras al inicio de un ciclo tecnológico, porque el gasto de capital se hace visible de inmediato en los ingresos y en los beneficios. Los beneficios de productividad para los usuarios finales suelen surgir más tarde, una vez que la adopción se generaliza y las mejoras operativas empiezan a trasladarse a los resultados financieros. Ese patrón parece estar repitiéndose.”

Europa podría ser el beneficiario ignorado de la IA empresarial

“La estructura del mercado europeo, con un gran peso de las empresas, implica que está mucho más expuesto a la IA de lo que sugiere la visión convencional. El mercado ya ha recompensado a los constructores de la IA. La siguiente cuestión es si está empezando a infravalorar a los beneficiarios a largo plazo que, en última instancia, la utilizarán con mayor eficacia. Aunque los consumidores seguirán beneficiándose, las ganancias económicas potencialmente mayores y más duraderas podrían recaer en las empresas, a través de mejoras de productividad, automatización de flujos de trabajo y una mejor toma de decisiones.

En nuestra opinión, Europa podría ser una de las vías más pasadas por alto para obtener exposición a esa oportunidad de la IA.»

Información importante

Este material está destinado exclusivamente a periodistas y profesionales de la inversión y no a inversores particulares.

El valor de las inversiones y los rendimientos derivados de las mismas pueden tanto disminuir como aumentar, por lo que el cliente podría recuperar menos de lo que invierte.

Los inversores deben tener en cuenta que las opiniones expresadas pueden ya no ser actuales y haber sido aplicadas.

Las inversiones en el extranjero se verán afectadas por las variaciones en los tipos de cambio de divisas.

Esta información no constituye asesoramiento de inversión, salvo que se acuerde específicamente en una comunicación formal.

Fidelity International se refiere al grupo de sociedades que conforman la organización global de gestión de inversiones que proporciona información sobre productos y servicios en determinadas jurisdicciones fuera de Norteamérica.

Salvo indicación en contrario, todos los productos y servicios son proporcionados por Fidelity International, y todas las opiniones expresadas son las de Fidelity International.

Fidelity, Fidelity International, el logotipo de Fidelity International y el símbolo F son marcas registradas de FIL Limited.

Emitido por FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., autorizada y supervisada por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

26ES164 / CC26/59