



Resumen ejecutivo

The Future of Wealth Management

Harvesting the Power of Data and Technology

La gestión de patrimonios se considera una de las áreas de negocio más importantes en el sector financiero suizo, con billones de francos suizos en activos privados administrados por bancos nacionales. Sin embargo, al igual que otros ámbitos de las finanzas, el sector de la gestión de patrimonios se enfrenta a una serie de desafíos, especialmente en lo que respecta a la tecnología y el manejo de datos.

Combinados con tendencias claras como la transformación digital, los cambios en las necesidades de los clientes, los marcos reguladores dinámicos y el surgimiento de nuevos competidores, estos desafíos generan incertidumbres en torno a la forma futura del negocio de la gestión de patrimonios en Suiza y cambios potencialmente significativos en su modelo operativo y en la cadena de valor. Por lo tanto, la cuestión clave es cómo debe posicionarse el sector suizo de la gestión de patrimonios y adaptarse a este mundo cada vez más impulsado por los datos y la tecnología para poder mantener su competitividad en el futuro.

El libro blanco «Future of Wealth Management: Harvesting the Power of Data and Technology», que surgió de un proyecto conjunto entre SIX y la Universidad de Ciencias Aplicadas y Artes de Lucerna (HSLU), tiene por objeto contribuir a responder a esta pregunta y, de este modo, puede ayudar al sector a analizar los cambios en curso y a entender mejor las posibles implicaciones para el futuro de la gestión de patrimonios.

El estudio se divide en tres partes. La primera parte ofrece una sinopsis del estado actual de la gestión de patrimonios en Suiza a través de la descripción del tamaño de la industria, el modelo de negocio actual y la cadena de valor, así como del análisis de los desafíos actuales y los puntos

débiles. En la segunda parte se destacan las tendencias mundiales actuales y los impulsores de valor relevantes para la gestión de patrimonios en el futuro, prestando especial atención a los impulsores potenciados por los datos y la tecnología, como los ecosistemas financieros abiertos, los datos y el análisis y la sostenibilidad. La tercera parte tiene como objetivo sintetizar los conocimientos obtenidos en las dos primeras partes y derivar implicaciones prácticas. A continuación se ofrece un resumen de los resultados obtenidos en cada una de las tres partes.

Parte 1: la situación actual de la gestión de patrimonios en Suiza

A finales del año 2019, los bancos suizos gestionaban un total de 3,7 billones de francos suizos en activos privados, con un 62 % (2,3 billones de francos suizos en términos absolutos) procedentes de clientes extranjeros. Esto convierte a Suiza en el principal centro mundial de riqueza transfronteriza. A pesar de este papel preeminente, hay varios desafíos y puntos débiles en el sector. En la cadena de valor de la gestión de patrimonios existe una discrepancia entre la relevancia estratégica de la gestión de activos y relaciones con clientes y las competencias existentes en estas áreas, lo que podría impedir el éxito futuro del sector. Además, los desafíos en el ámbito de la tecnología y los datos son

especialmente evidentes. Estos incluyen la carencia de conocimientos informáticos, la existencia de cementerios de datos y la falta de cantidad y/o calidad de los datos. Además, la disminución de la rentabilidad, los costes laborales, los requisitos reglamentarios y el acceso limitado de los clientes, también plantean algunas dificultades adicionales para el sector.

Parte 2: desarrollos clave en la gestión de patrimonios en Suiza

Se espera que una serie de macrotendencias sociales, tecnológicas, económicas y políticas influirá en el modelo operativo y la cadena de valor de la gestión de patrimonios. En nuestra opinión, estas tendencias pueden consolidarse en tres impulsores principales del valor que determinarán de manera decisiva la gestión de patrimonios. Los ecosistemas financieros abiertos representan el primer impulsor del valor, ya que facilitan la interacción y el intercambio entre diversos actores del sector de la gestión de patrimonios, lo que permite nuevos modelos de negocio. Debido a ello, pueden servir de catalizador para el segundo impulsor del valor, es decir, la mayor generación de valor a través de los datos y su análisis. En particular, el uso avanzado de los datos puede llevar a adaptar eficazmente las soluciones de gestión patrimonial a las necesidades específicas de los clientes. También los datos y el análisis tendrán cada vez más demanda en el ámbito de la sostenibilidad, el tercer impulsor del valor, ya que éste se convierte en otro pilar del proceso de inversión junto con la aversión al riesgo de los clientes, las expectativas de rentabilidad y las limitaciones de liquidez.

Parte 3: consecuencias para la gestión de patrimonios en Suiza

Sobre la base de la situación actual de la gestión de patrimonios en Suiza, así como de la evolución observable, pueden derivarse cuatro consecuencias principales para el sector, que giran consecuentemente en torno a la tecnología y los datos. Estas son:



1. Importancia creciente de los datos y el análisis

Si bien el uso de datos y su procesamiento correspondiente están muy extendidos en los procesos de recopilación, no lo están en otros ámbitos como la gestión de las relaciones con los clientes. El uso de datos se convertirá en un recurso clave para la futura gestión competitiva de patrimonios, ya que permite nuevos modelos de negocio y nuevas formas de generar valor añadido. En particular, la consideración de la información (no) financiera externa abre el potencial para establecer servicios de gestión de patrimonios verdaderamente integrales que incorporan toda la situación vital del cliente. Sin embargo, esto requiere la disponibilidad de datos de alta calidad y una infraestructura sólida, lo que en la mayoría de los proveedores de gestión de patrimonios todavía no existe. Además, la seguridad de los datos es también un factor crítico para aprovechar el poder de los datos. Esto incluye, en particular, la protección de los datos cuando se van a realizar cálculos en los que intervienen diferentes partes. Las tecnologías que mejoran la privacidad pueden ayudar a solucionar este problema, pero también requieren los conocimientos informáticos correspondientes.



2. Ecosistemas financieros abiertos para las operaciones

El intercambio de datos y servicios, no solo dentro del sector de la gestión de patrimonios, sino también con otros proveedores externos, dividirá cada vez más la cadena de valor de la gestión de patrimonios, tradicionalmente integral, en diferentes segmentos con ofertas especializadas. Este modelo operativo «como servicio» basado en la demanda puede servir no solo para obtener externamente los recursos y competencias que faltan, sino también para reducir los elevados costes de personal, uno de los mayores desafíos del sector.

Los ecosistemas abiertos construidos como plataforma representan una solución eficaz y ya se utilizan con éxito en otros sectores. En el caso de la gestión de patrimonios, los ecosistemas financieros abiertos podrían ayudar a obtener servicios metodológicos y conceptuales, por ejemplo, en relación con la inteligencia artificial o las técnicas de macrodatos para la segmentación de los clientes basada en datos, los sistemas de recomendación o los análisis de potencial, ya que a menudo no están disponibles internamente. Sin embargo, para el éxito futuro de una gestión de patrimonios en Suiza orientada a los ecosistemas, es crucial utilizar las mejores competencias en el campo de las interfaces informáticas.



3. La sostenibilidad como nueva normalidad

La importancia de la sostenibilidad en la gestión de patrimonios seguirá creciendo constantemente debido a los cambios en las necesidades de los clientes y los requisitos regulatorios. Los criterios ESG deben formar parte del proceso de inversión para ofrecer servicios integrales para la gestión de patrimonios. Sin embargo, la disponibilidad de datos ESG de alta calidad como base para tomar decisiones de inversión sólidas y acertadas sigue siendo un desafío importante para el sector. Entre las razones para ello cabe citar el hecho de que la mayoría de los datos ESG los comunican las propias empresas, además falta equivalencia entre los diferentes proveedores de datos ESG para que la información sea comparable y existen dificultades para vincular los datos ESG a los objetivos de desarrollo sostenible de manera significativa. Uno de los factores que impulsa la generación de datos ESG más coherentes y precisos, más allá de los enfoques innovadores de las empresas FinTech basados en la tecnología, es la evolución de los requisitos reglamentarios para las empresas.

4. La regulación como impulsor de la innovación

Aunque las presiones reguladoras sobre la gestión de patrimonios seguirán siendo elevadas, especialmente en el ámbito de los datos y su uso, junto con la sostenibilidad, las regulaciones pertinentes ofrecen una oportunidad para seguir desarrollando modelos de negocio innovadores en el sector. Por lo tanto, los especialistas en datos y los proveedores de terceros desempeñarán un papel fundamental a medida que evolucione el sector.

Resumen

La gestión de patrimonios en Suiza está sometida a la presión del cambio, lo que obliga al sector a adaptar su modelo de negocio y su cadena de valor. En particular, el sector debe adoptar de forma proactiva los avances hacia la creación de valor basada en datos a través de ecosistemas financieros abiertos e interiorizar la creciente importancia de la sostenibilidad. Si se consigue, Suiza podrá seguir operando como uno de los principales lugares para la gestión de patrimonios.

Please contact: www.six-group.com/contact

SIX Group Ltd
Hardturmstrasse 201
P. O. Box
CH-8021 Zurich

T + 41 58 399 2111
info@six-group.com
www.six-group.com

None of the information contained herein constitutes an offer or a recommendation to buy or sell or take any other action regarding financial instruments. SIX Group Ltd or its direct and indirect subsidiaries (hereafter: SIX) are liable neither for the completeness, accuracy, currentness and continuous availability of the information given, nor for any loss incurred as a result of action taken on the basis of information provided in this or any other SIX publication. SIX expressly reserves the right to alter prices or composition of products or services at any time. © SIX Group Ltd, 2021. All rights reserved.