



El mercado minorista de inversión en Private Equity en España podría ascender a 43.000 millones de euros

- El 67% de los minoristas que conocen la inversión en private equity estarían dispuestos a invertir en este mercado
- El Venture Capital (55%) y Real Estate (51%) son las estrategias de private equity más conocidas entre el inversor minorista
- El 84% de los minoristas considera una ventaja poder aportar su inversión de manera gradual
- El 60% de los minoristas se inclinaría por invertir el mínimo legal de 10.000 euros
- El desconocimiento del segmento retail sobre el producto de private equity le lleva, en el 57% de los casos, a anticipar una rentabilidad inferior a la históricamente generada por este tipo de activo

Madrid, 18 de octubre de 2024. Según el informe *“Presente y futuro de la inversión minorista en Private Equity en España”*, elaborado por **Crescenta**, primera gestora digital de España para la inversión en fondos de capital privado, y la firma de servicios profesionales **EY**, se estima que más de un millón de inversores muestran interés en invertir, lo que se traduce en un mercado potencial que alcanzaría los 43.000 millones de euros.

El estudio revela que el 45% de los encuestados conoce las posibilidades de invertir en el sector del private equity y, de estos, **un 67% manifiesta interés en realizar este tipo de inversión**. Además, entre las conclusiones destaca que las estrategias con las que está más familiarizado el inversor minorista son el Venture Capital y Real Estate, conocidas por el 55% y el 51% de los encuestados, respectivamente, y seguidas por el Growth Capital (45%).

Cabe señalar que, el 84% de los minoristas considera una ventaja poder **aportar su inversión de manera gradual**, siendo un factor diferencial en la decisión de invertir para el 42% de los encuestados. De esta forma, el sistema de llamadas de capital se considera un atributo de producto con alto atractivo.

Adicionalmente, el 60% de los minoristas se inclinaría por realizar inversiones graduales del mínimo legal de 10.000 euros, mientras que el 33% consideraría invertir el 10% de su patrimonio financiero (el límite máximo permitido por la regulación actual). El 7% restante estaría dispuesto a invertir un porcentaje superior si la normativa lo permitiese.

Además, el informe recoge que el 57% de los individuos retail anticipa obtener una rentabilidad inferior a la históricamente generada por productos de private equity, mientras que, en el segmento mass affluent, es de en torno al 20%. Esto se atribuye a una falta de conocimiento de este producto, que consistentemente ha dado una rentabilidad de doble dígito.

Por otro lado, el informe refleja que para el 90% de los inversores minoristas, el hecho de que un fondo de private equity invierta en **empresas españolas** es un factor positivo, y para casi el 40% es un factor diferencial decisivo en su elección de inversión al ser empresas conocidas.

En cuanto a los **sectores que despiertan mayor interés** a la hora de invertir en private equity, según el informe destacan Tecnología (64%) y Energía (56%), mientras que a la cola se encuentran Hostelería y Turismo (11%) y Servicios Profesionales (8%).

Tras la realización del estudio, se concluye que un 82% de los minoristas estaría interesado en obtener más información y profundizar sus conocimientos sobre la inversión en private equity.



De ellos, hasta un 61% ya estaría dispuesto a invertir, mientras que un 36% requeriría de más información. Esto demuestra el potencial de crecimiento de este tipo de inversión ante un aumento de los **esfuerzos de divulgación y educación** sobre private equity.

Según Eduardo Navarro, presidente de Crescenta: *“Los resultados del informe ponen de manifiesto el potencial de crecimiento que aún tiene el mercado de capital privado y el rol cada vez más relevante que pueden suponer los inversores minoristas en el futuro de esta industria. El creciente interés de este tipo de inversor en este segmento no es solo un paso más hacia la democratización de las oportunidades de inversión, sino que también puede enriquecer el ecosistema del capital privado con una mayor liquidez y nuevas perspectivas, así como contribuir a mejorar el nivel de alfabetización financiera de la población”.*

Por su parte, Juan López del Alcázar, socio director de Estrategia y Transacciones de EY, apunta: *“Desde EY estamos firmemente convencidos, y los resultados de este estudio así lo confirman, del atractivo y potencial de esta tipología de inversión para los inversores minoristas, así como del crecimiento y estabilidad en cuanto a los activos bajo gestión que éstos pueden aportar a los private equity españoles”.*

El informe se basa en los resultados de una encuesta realizada a una muestra de 596 minoristas, mayores de 20 años, residentes en España y con ingresos anuales brutos fijos superiores a 51.000 euros. El trabajo de campo de la encuesta se ha realizado vía online entre la última semana de agosto y la primera semana de septiembre de 2024.

- FIN -

Sobre Crescenta

Crescenta es una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (SGIIC) supervisada por la CNMV. La compañía, fundada por Eduardo Navarro y Ramiro Iglesias, ofrece a inversores profesionales y minoristas acceso de manera digital a los mejores fondos nacionales e internacionales de *private equity*, *venture capital*, infraestructuras, deuda privada e inversión de impacto. Además, pone a disposición de sus clientes gran cantidad de información didáctica sobre la inversión en este segmento, una herramienta de asesoramiento y la posibilidad de integrar sus cuentas bancarias para un proceso de suscripción más ágil y seguro.

Sobre EY

EY es líder mundial en servicios de auditoría, fiscalidad, asesoramiento en transacciones y consultoría. Los análisis y los servicios de calidad que ofrecemos ayudan a crear confianza en los mercados de capitales y las economías de todo el mundo. Desarrollamos líderes destacados que trabajan en equipo para cumplir los compromisos adquiridos con nuestros grupos de interés. Con ello, desempeñamos un papel esencial en la creación de un mundo laboral mejor para nuestros empleados, nuestros clientes y la sociedad.

EY hace referencia a la organización internacional y podría referirse a una o varias de las empresas de Ernst & Young Global Limited y cada una de ellas es una persona jurídica independiente. Ernst & Young Global Limited es una sociedad británica de responsabilidad limitada por garantía (company limited by guarantee) y no presta servicios a clientes. Para ampliar la información sobre nuestra organización, entre en [ey.com](https://www.ey.com).



Contactos de prensa

CRESCENTA

Sofía Cisneros: scisneros@crescenta.com / +34 681 018 669

Diana Cortecero/ Tamara Comesaña: crescenta@harmon.es / +34 610 422 590

EY

Carlos Romero: carlos.romero.rodriguez.de.mondelo@es.ey.com / +34 669890668