

ESTADISTICA

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

1. GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS

De acuerdo con los datos recibidos por las Gestoras de IIC que han facilitado información sobre esta actividad desarrollada por sus grupos financieros, **la cifra estimada de patrimonio en Gestión Discrecional de Carteras se situaría en torno a 80.000 millones de euros a finales de diciembre de 2019** (77.221 millones para las 28 Gestoras que facilitan dato de sus grupos financieros).

De ellos, el 93% correspondería a clientes minoristas (en torno a 75.000 millones de euros).

Gestión discrecional de carteras		
31-dic-19	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período <i>(miles de euros)</i>
A. Cliente retail	702.639	72.997.410
B. Mandatos institucionales	1.607	4.223.955
Cliente Institucional residente	108	3.289.952
Cliente Institucional NO residente	1.499	934.003
TOTAL gestión de carteras	704.246	77.221.365
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	47.734.975
<i>subyacente IIC extranjera de la propia gestora</i>	-	1.442.727

El número estimado de contratos se elevaría a 720.000 carteras gestionadas (704.246 para las entidades que remiten información), correspondiendo casi la totalidad de ellas a clientes minoristas, siendo el patrimonio medio gestionado por cartera de cliente minorista de aproximadamente 104.000 euros.

Según la información remitida por las entidades, el **36% de la gestión discrecional en España se canaliza a través de inversiones en IIC de terceras gestoras.**

2. DISTRIBUCIÓN DE IIC

Según la información sobre distribución de IIC recibida por las Gestoras, que representan una muestra elevada de la totalidad de la distribución de sus grupos financieros en España, **el porcentaje de IIC de terceros** comercializadas hasta el cuarto trimestre se incrementa respecto al trimestre anterior hasta el **23% del total** (70.541 millones de euros frente a 313.604 millones del total referido a las entidades que remiten información).

El porcentaje de gestión discrecional de carteras respecto a la distribución total en España se incrementó en el último trimestre en más de un punto porcentual hasta el 22,4 %.

Distribución de IIC		
4º trimestre 2019	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	240.000.342	3.897.802
1.1. Propias	238.614.556	3.917.995
1.1.1. Comercialización/Asesoramiento	189.657.964	-459.965
1.1.2. Gestión discrecional	48.956.591	4.377.960
1.2 De terceros	1.385.787	-20.193
1.2.1. Comercialización/Asesoramiento	1.354.850	-19.900
1.2.2. Gestión discrecional	30.937	-294
2. IIC extranjeras	73.604.084	1.807.856
2.1. Propias	4.449.284	-25.617
2.1.1. Comercialización/Asesoramiento	3.673.712	-26.837
2.1.2. Gestión discrecional	775.572	1.220
2.2 De terceros	69.154.800	1.833.472
2.2.1. Comercialización/Asesoramiento	48.667.587	1.189.636
2.2.2. Gestión discrecional	20.487.213	643.836