

# 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 75.000 millones de euros a finales de junio de 2019** (72.476 millones para las 27 Gestoras que facilitan dato de sus grupos financieros).

De ellos, casi el 92% correspondería a clientes minoristas (en torno a 67.000 millones de euros).

<b>Gestión discrecional de carteras</b>		
30-jun-19	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
<b>A. Cliente retail</b>	595.289	66.602.245
<b>B. Mandatos institucionales</b>	127	5.873.952
Cliente Institucional residente	115	5.044.052
Cliente Institucional NO residente	12	829.900
<b>TOTAL gestión de carteras</b>	<b>595.416</b>	<b>72.476.197</b>
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	43.785.730
<i>subyacente IIC extranjera de la propia gestora</i>	-	760.448

**El número estimado de contratos se elevaría a 600.000 carteras gestionadas** (595.289 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 112.000 euros.

Según la información remitida por las entidades, **el 40% 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 21,4 % de las IIC comercializadas de forma efectiva son IIC de terceros** (64.789 millones de euros frente a 303.293 millones del total referido a las entidades que remiten información).

**La gestión discrecional de carteras representa el 21,0 % de la distribución total de IIC en España.**

<b>Distribución de IIC</b>		
2º trimestre 2019	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
<b>1. IIC nacionales</b>	235.474.227	1.467.604
1.1. Propias	234.010.539	1.483.552
1.1.1. Comercialización/Asesoramiento	188.988.442	1.122.928
1.1.2. Gestión discrecional	45.022.097	360.624
1.2 De terceros	1.463.688	-15.948
1.2.1. Comercialización/Asesoramiento	1.436.241	-16.796
1.2.2. Gestión discrecional	27.448	848
<b>2. IIC extranjeras</b>	67.818.482	1.386.156
2.1. Propias	4.492.905	5.694
2.1.1. Comercialización/Asesoramiento	4.281.216	8.295
2.1.2. Gestión discrecional	211.689	-2.602
2.2 De terceros	63.325.577	1.380.462
2.2.1. Comercialización/Asesoramiento	44.954.276	750.505
2.2.2. Gestión discrecional	18.371.301	629.957