

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 74.000 millones de euros a finales de marzo de 2019** (71.859 millones para las 32 Gestoras que facilitan dato de sus grupos financieros).

De ellos, más del 91% correspondería a clientes minoristas (en torno a 67.000 millones de euros).

Gestión discrecional de carteras		
31-mar-19	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	577.855	66.046.634
B. Mandatos institucionales	135	5.812.658
Cliente Institucional residente	123	5.006.233
Cliente Institucional NO residente	12	806.425
TOTAL gestión de carteras	577.990	71.859.292
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	43.241.357
<i>subyacente IIC extranjera de la propia gestora</i>	-	752.084

El número estimado de contratos se elevaría a 600.000 carteras gestionadas (577.990 para las entidades que remiten información), correspondiendo casi la totalidad de ellas a clientes minoristas, siendo el patrimonio medio gestionado por cartera de 124.000 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 20% de las IIC comercializadas de forma efectiva son IIC de terceros** (58.731 millones de euros frente a 295.202 millones del total referido a las entidades que remiten información).

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

Distribución de IIC		
1º trimestre 2019	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	233.548.799	3.529.927
1.1. Propias	232.003.099	3.548.291
1.1.1. Comercialización/Asesoramiento	187.435.135	3.364.894
1.1.2. Gestión discrecional	44.567.965	183.397
1.2 De terceros	1.545.699	-18.364
1.2.1. Comercialización/Asesoramiento	1.515.669	-18.372
1.2.2. Gestión discrecional	30.030	8
2. IIC extranjeras	61.653.338	745.388
2.1. Propias	4.467.616	-93.878
2.1.1. Comercialización/Asesoramiento	4.257.234	-80.290
2.1.2. Gestión discrecional	210.382	-13.588
2.2 De terceros	57.185.723	839.266
2.2.1. Comercialización/Asesoramiento	39.225.224	911.063
2.2.2. Gestión discrecional	17.960.498	-71.796