

Anexos estadísticos II: entidades financieras y servicios de inversión

Anexos
Anexos estadísticos II

Número, partícipes, patrimonio y descomposición de la variación patrimonial de los fondos de inversión mobiliarios e inmobiliarios¹

II.1

Importes en millones de euros

Categoría	N.º fondos		N.º partícipes		Importe		Patrimonio			Pro memoria:	
	2018	s/ dic-17	Var. s/ dic-17	2018	Var. s/ dic-17	2018	Total s/ dic-17	Variación ²		Distribución	
								Suscip. netas	Rdtos. netos	Benef. brutos distribuidos	suscrip. netas FI (%)
Renta fija ³	279	-11	82.000	2.709.547	82.000	66.889	-3.675	-2.766	-908	0	-34,1
Renta fija mixta ⁴	168	13	-9.366	1.188.157	-9.366	40.471	-2.936	-1.064	-1.865	-7	-13,1
Renta variable mixta ⁵	184	8	39.882	624.290	39.882	23.256	869	2.486	-1.617	0	30,7
Renta variable euro	113	2	120.187	831.115	120.187	12.178	-25	1.790	-1.871	-1	22,1
Renta variable internacional	236	25	359.999	2.225.366	359.999	24.405	340	3.864	-3.523	-1	47,7
Garantizado renta fija	67	-12	-24.162	165.913	-24.162	4.887	-570	-576	7	0	-7,1
Garantizado renta variable ⁶	163	-25	-32.873	494.660	-32.873	14.556	-861	-667	-194	0	-8,2
Fondos globales	242	17	414.793	1.501.730	414.793	42.137	6.625	9.449	-2.602	-2	116,6
De gestión pasiva	172	-30	-95.774	543.192	-95.774	16.139	-3.339	-2.790	-537	-11	-34,4
Retorno absoluto	99	-5	72.471	930.641	72.471	14.173	-2.534	-1.900	-797	0	-23,4
Total FI	1.725	-16	930.115	11.217.569	930.115	259.095	-6.100	7.842	-13.919	-22	97,0
FIICIL	6	-1	-796	212	-796	212	3	177	-125	0	2,2
Fondos de inversión libre	36	2	738	2.073	738	2.073	49	83	-86	0	1,0
Total fondos (Total FI+FIICIL+FIL)	1.767	-15	930.057	11.217.569	930.057	261.380	-6.048	8.102	-14.130	-22	100,0
Fondos inmobiliarios	2	-1	-614	483	-614	309	-50,6	-	-	-	-
IIC extranjeras⁷	1.024	11	808.858	3.035.849	808.858	180.924	30.503	-	-	-	-

Fuente: CNMV. (1) Compartimentos de fondos que han remitido estados reservados (no incluye, por tanto, fondos en proceso de disolución o liquidación), los datos de los compartimentos de propósito especial solo se incluyen en los totales, no en los desgloses por vocación, al carecer de esta. (2) Para cada categoría, la variación patrimonial se debe a las suscripciones netas, incluidas las debidas a los cambios en la vocación inversora, a los beneficios brutos distribuidos y a los rendimientos netos del patrimonio. (3) Incluye Renta fija euro, Renta fija internacional, Monetario y Monetario a corto plazo. (4) Incluye Renta fija mixta euro y Renta fija mixta internacional. (5) Incluye Renta variable mixta euro y Renta variable mixta internacional. (6) Incluye Garantizados de rendimiento variable y Garantía parcial. (7) El número de IIC extranjeras incluye solamente las UCIT (sociedades y fondos) registradas en la CNMV. Los datos de patrimonio y de número de partícipes hacen referencia al tercer trimestre de 2018, estimados con el 93,9% de las entidades obligadas al envío de información. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017, de 25 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017. El volumen de inversión es el resultado de multiplicar el número de acciones y participaciones comercializadas en España por su valor al final del periodo correspondiente.

Cartera de los fondos: peso en el saldo vivo de valores españoles

II.2

%

	2014	2015	2016	2017	2018
Renta variable cotizada¹	2,0	2,3	2,3	2,6	3,0
Renta fija privada	3,2	2,6	2,3	1,9	1,6
Corto plazo	11,7	18,0	24,5	14,8	17,4
Largo plazo	2,9	2,1	1,5	1,6	1,3
Renta fija pública	7,1	4,9	5,5	4,6	4,2
Corto plazo ²	8,7	6,1	7,7	8,0	11,4
Largo plazo	6,9	4,8	5,3	4,3	3,6

Fuente: CNMV y Banco de España. (1) Cartera a valor de realización sobre la capitalización de los valores nacionales en el mercado continuo, corros y MAB. (2) No incluye las adquisiciones temporales de activos.

Gastos repercutidos a los fondos de inversión de carácter financiero

II.3

% sobre patrimonio medio diario

	Comisión de gestión			Comisión de depósito ¹		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Total fondos de inversión²	0,95	0,91	0,86	0,08	0,08	0,07
Renta fija	0,58	0,54	0,45	0,07	0,07	0,06
Renta fija mixta	1,12	1,05	0,96	0,09	0,09	0,08
Renta variable mixta	1,40	1,34	1,26	0,11	0,10	0,10
Renta variable euro	1,75	1,71	1,47	0,12	0,11	0,10
Renta variable internacional	1,71	1,69	1,41	0,12	0,10	0,09
Garantizado renta fija	0,68	0,48	0,38	0,06	0,05	0,05
Garantizado renta variable	0,70	0,58	0,53	0,06	0,05	0,05
Fondos globales	1,26	1,07	0,98	0,10	0,09	0,08
De gestión pasiva	0,56	0,52	0,48	0,06	0,06	0,05
Retorno absoluto	0,96	0,91	0,79	0,08	0,07	0,06
FIICIL	0,96	2,93	3,94	0,07	0,08	0,10
Fondos de inversión libre³	2,38	2,75	1,86	0,01	0,00	0,01

Fuente: CNMV. (1) Excepto en los fondos de inversión libre, que son las comisiones de financiación. (2) Los datos de los compartimentos de propósito especial solo se incluyen en los totales, no en los desgloses por vocación, al carecer de esta. (3) Porcentaje sobre el patrimonio medio mensual.

Evolución de las rentabilidades y las suscripciones netas de los fondos de inversión¹

II.4

Rentabilidad en % y suscripciones netas en millones de euros

	2014		2015		2016		2017		2018	
	Rentab.	Suscrip. netas	Rentab.	Suscrip. netas	Rentab.	Suscrip. netas	Rentab.	Suscrip. netas	Rentab.	Suscrip. netas
Renta fija ²	2,41	13.821	0,10	-4.816	0,52	8.244	-0,13	-3.638,0	-4,89	-2.766
Renta fija mixta ³	3,67	15.689	0,16	20.903	0,27	-4.751	1,10	2.890,5	-1,44	-1.064
Renta variable mixta ⁴	4,70	6.842	0,15	8.227	1,19	-5.195	3,23	5.498,6	-4,27	2.486
Renta variable euro ⁵	2,09	-338	3,44	467	2,61	-538	11,16	2.549,7	-6,45	1.790
Renta variable internacional ⁶	6,61	2.716	7,84	4.110	4,15	-33	8,75	4.514,0	-13,01	3.864
Garantizado renta fija	2,54	-11.762	0,27	-8.094	-0,03	-3.700	0,72	-3.262,6	-12,34	-576
Garantizado renta variable ⁷	2,64	-652	1,07	-2.396	0,19	5.466	1,61	-309,5	0,09	-667
Fondos globales	4,63	2.110	2,45	5.788	1,99	7.801	4,46	13.405,9	-1,33	9.449
De gestión pasiva ⁸	7,74	5.632	0,53	-6.275	1,16	5.603	2,13	-4.585,0	-5,69	-2.790
Retorno absoluto ⁸	1,98	1.736	0,12	4.803	0,38	944	1,44	4.287,3	-3,16	-1.900
Total FI⁹	3,67	35.795	0,89	22.764	0,98	13.823	2,42	21.325,0	-4,81	7.842
FIICIL	-0,51	-33	-0,86	-47	-0,39	-28	0,44	193,0	-2,99	177
Fondos de inversión libre	5,50	162	5,18	321	4,40	-110	7,41	209,0	-5,63	83
Total fondos										
(Total FI + FIICIL + FIL)	3,67	35.924	0,93	23.038	1,00	13.685	2,76	21.727,0	-4,90	8.102
Fondos inmobiliarios	-5,87	-3.085	-6,66	-1	-5,35	0	-2,60	-1,0	0,24	-52

Fuente: CNMV. (1) Compartimentos de fondos que han remitido estados reservados (no incluye, por tanto, fondos en proceso de disolución o liquidación). (2) Hasta 1T09 incluye: Renta fija corto plazo, Renta fija largo plazo, Renta fija internacional y Monetarios. Desde 2T09 incluye: Renta fija euro, Renta fija internacional y Monetarios. Desde 3T11 incluye: Renta fija euro, Renta fija internacional, Monetarios y Monetarios a corto plazo. (3) Hasta 1T09 incluye: Renta fija mixta y Renta fija mixta internacional. Desde 2T09 incluye: Renta fija mixta euro y Renta fija mixta internacional. (4) Hasta 1T09 incluye: Renta variable mixta y Renta variable mixta internacional. Desde 2T09 incluye: Renta variable mixta euro y Renta variable mixta internacional. (5) Hasta 1T09 incluye: Renta variable nacional y Renta variable euro. Desde 2T09 incluye: Renta variable euro (que ya incluye RVN). (6) Hasta 1T09 incluye: RVI Europa, RVI Japón, RVI EE. UU., RVI Emergentes y RVI Otros. Desde 2T09 incluye: RVI. (7) Hasta 1T09 incluye: GRV. Desde 2T09 incluye: GRV y Garantía parcial. (8) Nuevas categorías desde 2T09. Todos los fondos de retorno absoluto estaban clasificados con anterioridad en Fondos globales. (9) Los datos de los compartimentos de propósito especial solo se incluyen en los totales, no en los desgloses por vocación, al carecer de esta.

IIC extranjeras comercializadas en España¹			
	2017	2018²	Var. (%)
Número de instituciones	1.013	1.024	1,1
Número de inversores	1.984.474	3.035.849	53,0
Volumen de inversión (millones de euros)	150.421	180.924	20,3
Distribución por país de origen			
Alemania	35	42	20,0
Austria	21	24	14,3
Bélgica	5	5	0,0
Dinamarca	1	1	0,0
Finlandia	8	9	12,5
Francia	292	263	-9,9
Holanda	2	2	0,0
Irlanda	184	200	8,7
Liechtenstein	3	4	33,3
Luxemburgo	429	447	4,2
Reino Unido	33	27	-18,2

Fuente: CNMV. (1) El número de instituciones y su distribución por país de origen incluye solamente las UCIT (sociedades y fondos) registradas en la CNMV. (2) Los datos de patrimonio y de número de partícipes hacen referencia al tercer trimestre de 2018, estimados con el 93,9% de las entidades obligadas al envío de información. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017, de 25 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

Grupo de control	
Sociedad gestora de IIC	
Altas	
Alantra EQMC Asset Management, SGIIC, S.A.	Alantra Partners, S.A.
Ginvest Asset Management, SGIIC, S.A.	Independiente
Altair Finance Asset Management, SGIIC, S.A.	Independiente
Horos Asset Management, SGIIC, S.A.	Independiente
Loreto Inversiones, SGIIC, S.A.	Loreto Mutua, Mutualidad de Previsión Social
Muza Gestión de Activos, SGIIC, S.A.	Independiente
Valentum Asset Management, SGIIC, S.A.	Independiente
Nao Asset Management, E.S.G., SGIIC, S.A.	Inversiones Grupo Zriser, S.L.
Gala Capital Desarrollo, SGIIC, S.A.	Independiente
Universe Asset Management, SGIIC, S.A.	Independiente
Augustus Capital Asset Management, SGIIC, S.A.	Independiente
Bajas	
Santa Lucía Gestión, SGIIC, S.A.	Santa Lucía, S.A. Compañía de Seguros
Sociedades gestoras de fondos de titulización	
Altas	
EBN Titulización, S.A., SGFT	EBN Banco de Negocios, S.A.
Gestoras extranjeras con sucursal	
Altas	
Flossbach Von Storch Invest, S.A., Sucursal en España	Flossbach Von Storch Invest, S.A.
Schroder Investment Management (Europe), S.A., Sucursal en España	Schroder Investment Management (Europe), S.A.
Aquila Capital Investmentgesellschaft Mbh, Sucursal en España	Aquila Capital Investmentgesellschaft Mbh

Fuente: CNMV.

ESI extranjeras con pasaporte comunitario: Estado miembro de origen¹		
	2017	2018
Número de ESI extranjeras operantes en España		
Libre prestación de servicios	2.816	2.941
Sucursales	53	61
Distribución según el Estado de origen		
Libre prestación de servicios		
Alemania	65	74
Austria	21	20
Bélgica	9	9
Bulgaria	8	10
Chipre	185	206
Croacia	1	1
Dinamarca	22	24
Eslovaquia	2	2
Eslovenia	1	1
Estonia	1	1
Finlandia	13	13
Francia	50	53
Grecia	10	11
Holanda	100	108
Hungría	1	2
Irlanda	42	46
Islandia	0	1
Italia	9	10
Letonia	2	2
Liechtenstein	25	26
Lituania	1	1
Luxemburgo	34	35
Malta	25	27
Noruega	30	29
Polonia	0	1
Portugal	9	9
Reino Unido	2.133	2.204
República Checa	2	3
Rumanía	1	0
Suecia	14	12
Sucursales		
Alemania	2	4
Francia	2	2
Grecia	1	1
Holanda	3	3
Irlanda	1	1
Luxemburgo	2	3
Noruega	1	1
Polonia	1	1
Portugal	1	1
Reino Unido	39	43
Suecia	0	1

Fuente: CNMV. (1) Países indicados en las comunicaciones de ESI de Estados miembros de la Unión Europea y autorizaciones de ESI de Estados no miembros de la Unión Europea.

**Altas y bajas de sociedades y agencias de valores,
sociedades gestoras de cartera, empresas de asesoramiento financiero
y ESI extranjeras con sucursal**

II.8

Anexos
Anexos estadísticos II

Entidad	Grupo de control
Sociedades y agencias de valores	
Altas	
Addenda Capital, AV, S.A.	Independiente
Aldana Capital, AV, S.A.	Independiente
Alos Intermediación, AV, S.A.	Independiente
Caser Valores e Inversiones, AV, S.A.	Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros
Neo Capital Markets, SV, S.A.	Independiente
New Momentum, AV, S.A.	Independiente
Norwealth Capital, AV, S.A.	Independiente
Bajas	
Altair Finance, AV, S.A.	Independiente
Bankinter Securities, SV, S.A.	Bankinter, S.A.
Consulnor, SV, S.A.	Banca March, S.A.
Interbrokers, AV, S.A.	Independiente
Santander Investment Bolsa, SV, S.A.	Banco Santander, S.A.
Empresas de asesoramiento financiero	
Altas	
Altum Faithful Investing, EAFI, S.L.	Independiente
Consulae, EAFI, S.L.	Independiente
Danel Capital, EAFI, S.A.	Independiente
Pedro Palenzuela Sanz	Independiente
Sapphire Capital, EAFI, S.L.	Independiente
Securis Patrimoine, EAFI, S.L.	Independiente
Bajas	
A&G Private Wealth Solutions, EAFI, S.L.	EFG Investment (Luxembourg), S.A.
C&R Investment Financial Advisor, EAFI, S.L.	Independiente
Carlos De Fuenmayor Barroso	Independiente
Finetico, EAFI, S.L.	Independiente
Ginvest Patrimonis, EAFI, S.L.	Independiente
Lebris LCP, EAFI, S.L.	Independiente
Md Wealth Advisors, EAFI, S.L.	Independiente
Michael Anthony Di Santo Lewis	Independiente
Miguel Ángel Cicuéndez Luna	Independiente
New Momentum Consultant, EAFI, S.L.	Independiente
Novaster Investments, EAFI, S.L.	Novaster GE, S.A.
Pharum Capital Asesores Financieros, EAFI, S.L.	Independiente
Profim Asesores Patrimoniales, EAFI, S.L.	Caja de Arquitectos SCC
Remo Advisors, EAFI, S.L.	Independiente
Salvador Cervilla García	Independiente
Santiago Arribas González	Independiente

**Altas y bajas de sociedades y agencias de valores,
sociedades gestoras de cartera, empresas de asesoramiento financiero
y ESI extranjeras con sucursal (continuación)**

II.8

Entidad	Grupo de control
Serfix Investments, EAFI, S.L.	Independiente
Skipper Capital Advisors, EAFI, S.L.	Independiente
Villa & Ibáñez Asesoramiento Financiero, EAFI, S.L.L.	Independiente
ESI extranjeras con sucursal	
Altas	
Afex Markets Plc, Sucursal en España	Afex Markets Plc
Allianceberstein Limited, Sucursal en España	Allianceberstein Limited
Charme Capital Partners Limited, Sucursal en España	Charme Capital Partners Limited
DWS International GmbH, Sucursal en España	DWS International GmbH
FCS Capital Markets Limited, Sucursal en España	FCS Capital Markets Limited
Greenhill & Co. Spain Limited, Sucursal en España	Greenhill & Co. Spain Limited
Icap Energy Limited, Sucursal en España	Icap Energy Limited
Jefferies International Limited, Sucursal en España	Jefferies International Limited
M&G International Investments, S.A., Sucursal en España	M&G International Investments
Mfex Mutual Funds Exchange AB, Sucursal en España	Mfex Mutual Funds Exchange AB
Pimco Deutschland GmbH, Sucursal en España	Pimco Deutschland GmbH
Bajas	
Jones Lang Lasalle Corporate Finance Limited, Sucursal en España	Jones Lang Lasalle Corporate Finance Limited
M&G International Investments Limited, Sucursal en España	M&G International Investments Limited
SYZ Asset Management (Europe) Limited, Sucursal en España	SYZ Asset Management (Europe) Limited

Fuente: CNMV.

**Cambios de control en sociedades y agencias de valores,
sociedades gestoras de cartera y empresas de asesoramiento financiero. 2018**

II.9

Entidad	Adquiriente
Tomas de control por entidades financieras	
Alterarea EAFI, S.L.	Independiente
Battle & Fernandez Partners, EAFI, S.L.	Independiente
Blue Ocean Inversiones Globales, EAFI, S.L.	Independiente
Expert Timing Systems International, EAFI, S.L.	Independiente
Kuan Capital Asesores, EAFI, S.L.	Independiente

Fuente: CNMV.

**ESI españolas con pasaporte comunitario a 31 de diciembre de 2018.
Estado miembro de acogida¹**

II.10

Anexos
Anexos estadísticos II

	2017	2018
Número de ESI con actuación transfronteriza¹		
Libre prestación de servicios	46	48
Sucursales	7	7
Distribución por países de la actuación transfronteriza de las ESI españolas^{2, 3}		
Libre prestación de servicios		
Alemania	21	21
Austria	12	13
Bélgica	17	18
Bulgaria	2	3
Chipre	1	2
Croacia	0	1
Dinamarca	10	11
Eslovaquia	2	3
Eslovenia	1	2
Estonia	1	2
Finlandia	9	10
Francia	21	21
Grecia	10	11
Hungría	2	3
Irlanda	15	14
Islandia	1	2
Italia	20	20
Letonia	1	2
Liechtenstein	2	3
Lituania	1	2
Luxemburgo	22	23
Malta	7	8
Noruega	10	9
Países Bajos	15	16
Polonia	4	5
Portugal	34	33
Reino Unido	23	22
República Checa	2	3
Rumanía	3	4
Suecia	12	14
Sucursales		
Francia	0	1
Italia	3	4
Países Bajos	0	1
Portugal	2	1
Reino Unido	3	3

Fuente: CNMV. (1) No incluye la actuación transfronteriza de las empresas de asesoramiento financiero (EAFI). (2) Países indicados en las comunicaciones de libre prestación de servicios y en las autorizaciones de apertura de sucursales. (3) Número de ESI españolas que prestan servicios en otros Estados. Una misma entidad puede prestar servicios en uno o más Estados.

Actuación transfronteriza de las EAFI nacionales		II.11	
	2017	2018	
Número de EAFI con actuación transfronteriza			
Libre prestación de servicios	29	29	
Sucursales	2	2	
Distribución por países			
Libre prestación de servicios^{1, 2}			
Alemania	6	5	
Bélgica	2	1	
Dinamarca	1	0	
Francia	6	5	
Irlanda	2	2	
Italia	4	3	
Liechtenstein	1	0	
Luxemburgo	24	23	
Malta	2	2	
Noruega	1	0	
Países Bajos	2	1	
Polonia	1	0	
Portugal	3	3	
Reino Unido	7	6	
Sucursales			
Portugal	1	1	
Reino Unido	1	1	

Fuente: CNMV. (1) Países indicados en las comunicaciones de libre prestación de servicios y en las autorizaciones de apertura de sucursales. (2) Número de EAFI españolas que prestan servicios en otros Estados. Una misma entidad puede prestar servicios en uno o más Estados.

Entidades de crédito extranjeras autorizadas para prestar servicios de inversión en España a 31 de diciembre de 2018. Estado miembro de origen		II.12	
	2017	2018	
Número de EE. CC. extranjeras que prestan servicios de inversión en España			
Entidades de crédito comunitarias			
Libre prestación de servicios	409	409	
Filiales de EE. CC. comunitarias en régimen de libre prestación de servicios	0	0	
Sucursales	52	52	
Entidades de crédito extracomunitarias			
Libre prestación de servicios	3	3	
Sucursales	4	3	
Distribución según el Estado de origen			
Libre prestación de servicios	412	412	
Entidades de crédito comunitarias			
Alemania	57	54	
Austria	33	33	
Bélgica	8	7	

Entidades de crédito extranjeras autorizadas para prestar servicios de inversión en España a 31 de diciembre de 2018. Estado miembro de origen (continuación)

II.12

Anexos
Anexos estadísticos II

	2017	2018
Chipre	2	2
Dinamarca	10	10
Finlandia	8	9
Francia	42	43
Grecia	1	1
Hungría	6	6
Irlanda	26	26
Islandia	1	1
Italia	8	8
Letonia	1	1
Liechtenstein	7	7
Luxemburgo	54	52
Malta	9	9
Noruega	3	3
Países Bajos	26	26
Polonia	1	1
Portugal	13	14
Reino Unido	84	87
República Checa	0	1
Suecia	9	8
Entidades de crédito extracomunitarias	2	2
Australia	1	1
Canadá	1	1
Suiza	1	1
Filiales de EE. CC. comunitarias en régimen de libre prestación de servicios	0	0
Sucursales	56	55
Entidades de crédito comunitarias	52	52
Alemania	6	6
Austria	1	1
Bélgica	1	1
Francia	8	9
Irlanda	2	4
Italia	5	4
Luxemburgo	8	9
Países Bajos	5	7
Portugal	7	6
Reino Unido	9	5
Entidades de crédito extracomunitarias	4	3
Argentina	1	1
Estados Unidos	1	1
Japón	1	0
Suiza	1	1

Fuente: Banco de España y CNMV.

