



**PRINCIPALES
MAGNITUDES
ASESORAMIENTO
FINANCIERO**

31 de diciembre de 2014

Empresas de asesoramiento financiero. Número de contratos y patrimonios asesorados

CUADRO 6.1

	2012		2013		2014		% Variación en:	
	II	I	II	I	II ¹	Un semest	Un año	
NÚMERO DE CONTRATOS								
1. Clientes minoristas	3.285	3.446	3.738	4.044	4.234	4,70	13,27	
1.1. De 0 a 600 miles de euros	2.555	2.591	2.742	2.925	3.019	3,21	10,10	
1.2. De 601 a 3.000 miles de euros	547	636	740	810	876	8,15	18,38	
1.3. Más de 3.001 miles de euros	183	219	256	309	339	9,71	32,42	
2. Clientes profesionales	175	195	235	264	276	4,55	17,45	
2.1. De 0 a 600 miles de euros	17	19	24	31	29	-6,45	20,83	
2.2. De 601 a 3.000 miles de euros	35	32	46	54	57	5,56	23,91	
2.3. Más de 3.001 miles de euros	123	144	165	179	190	6,15	15,15	
3. Otros	24	31	29	36	52	44,44	79,31	
3.1. De 0 a 600 miles de euros	5	7	7	5	5	0,00	-28,57	
3.2. De 601 a 3.000 miles de euros	9	11	9	10	15	50,00	66,67	
3.3. Más de 3.001 miles de euros	10	13	13	21	32	52,38	146,15	
TOTAL	3.484	3.672	4.002	4.344	4.562	5,02	13,99	
PATRIMONIO ASESORADO (miles de euros)								
1. Clientes minoristas	3.267.079	3.975.400	4.991.653	5.488.399	5.694.355	3,75	14,08	
1.1. De 0 a 600 miles de euros	393.079	442.704	479.128	527.312	557.920	5,80	16,44	
1.2. De 601 a 3.000 miles de euros	720.860	842.436	991.167	1.131.479	1.187.191	4,92	19,78	
1.3. Más de 3.001 miles de euros	2.153.140	2.690.259	3.521.359	3.829.607	3.949.245	3,12	12,15	
2. Clientes profesionales	3.594.287	3.476.305	3.947.782	4.465.564	4.828.459	8,13	22,31	
2.1. De 0 a 600 miles de euros	3.855	4.086	6.373	6.604	6.032	-8,66	-5,35	
2.2. De 601 a 3.000 miles de euros	68.303	61.225	83.187	100.222	96.771	-3,44	16,33	
2.3. Más de 3.001 miles de euros	3.522.128	3.410.994	3.858.222	4.358.738	4.725.656	8,42	22,48	
3. Otros	7.915.132	7.990.593	8.690.646	4.502.452	10.843.759	140,84	24,78	
3.1. De 0 a 600 miles de euros	1.050	1.382	1.382	790	970	22,78	-29,81	
3.2. De 601 a 3.000 miles de euros	13.027	17.485	12.023	20.531	20.531	0,00	70,76	
3.3. Más de 3.001 miles de euros	7.901.055	7.971.726	8.677.241	4.481.131	10.822.258	141,51	24,72	
TOTAL	14.776.498	15.442.297	17.630.081	14.456.415	21.366.573	47,80	21,19	

1. Avance con datos del 96% de las EAFI registradas en la CNMV.



Estadísticas CNMV 31-12-2014

Empresas de asesoramiento financiero. Principales magnitudes

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2012		2013		2014		% Variación en:	
	II	I	II	I	II ¹	semest re	Un año	
INGRESOS POR COMISIONES								
1. Comisiones percibidas	26.065	14.676	33.066	21.071	47.155	123,79	42,61	
1.1. De clientes	20.977	12.074	26.530	17.322	37.918	118,90	42,92	
1.1.1. Asesoramiento Financiero	18.876	11.011	23.721	15.760	34.085	116,28	43,69	
1.1.2. Asesoramiento a empresas sobre estructura de capital, fusiones y	611	343	1.331	429	889	107,23	-33,21	
1.1.3. Elaboración de informes de inversiones y análisis financiero	1.292	650	1.209	905	2.325	156,91	92,31	
1.1.4. Otras	199	71	269	227	618	172,25	129,74	
1.2. De otras entidades	5.088	2.601	6.537	3.749	9.236	146,36	41,29	
1.2.1. Retrocesiones percibidas	5.073	2.589	6.436	3.623	9.134	152,11	41,92	
1.2.2. Otras	15	12	101	126	102	-19,05	0,99	
2. Otros ingresos	112	25	206	442	579	31,00	181,07	
TOTAL	26.177	14.700	33.273	21.513	47.734	121,88	43,46	
PATRIMONIO NETO								
1. Capital social	4.365	4.820	5.156	5.230	5.392	3,10	4,58	
2. Reservas y remanentes	4.798	7.251	9.453	9.899	8.993	-9,15	-4,87	
3. Resultado del ejercicio	4.239	3.048	6.890	7.787	12.014	54,28	74,37	
TOTAL	13.402	15.119	21.498	22.915	26.400	15,21	22,80	
PATRIMONIOS ASESORADOS								
1. Clientes minoristas	3.267.079	3.975.400	4.991.653	5.488.399	5.694.355	3,75	14,08	
2. Clientes profesionales	3.594.287	3.476.305	3.947.782	4.465.564	4.828.459	8,13	22,31	
3. Otros	7.915.132	7.990.593	8.690.646	4.502.452	10.843.759	140,84	24,78	
TOTAL	14.776.498	15.442.297	17.630.081	14.456.415	21.366.573	47,80	21,19	
Pro memoria:								
NÚMERO DE EAFI REGISTRADAS	101	112	126	134	143	6,72	13,49	

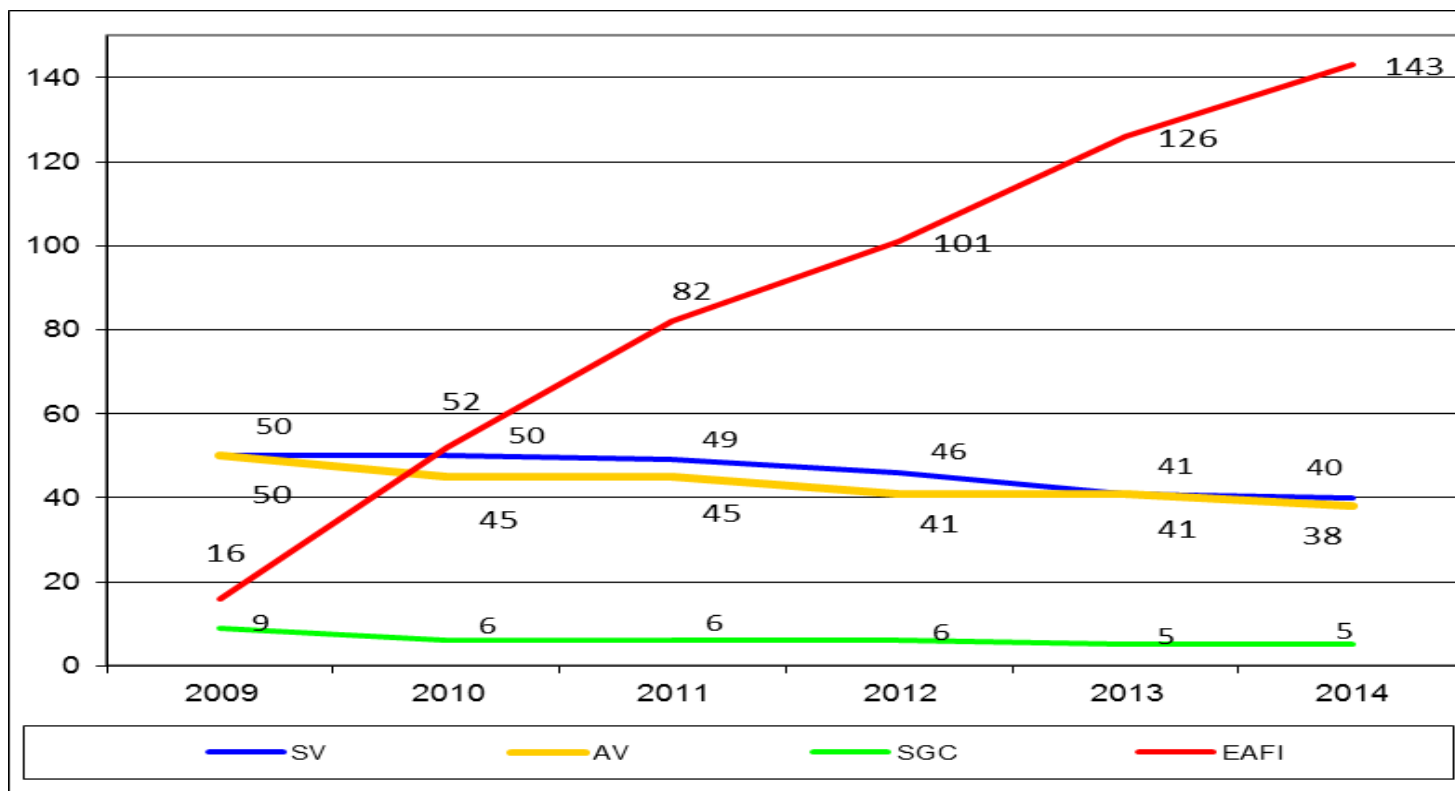
1. Avance con datos del 96% de las EAFI registradas en la CNMV.



Empresas de Servicios de Inversión a 31-12-2014

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	50	50	49	46	41	40
AGENCIA DE VALORES	50	45	45	41	41	38
SOCIEDAD GESTORA C.	9	6	6	6	5	5
EMPRESA ASES.FINANCIERO	16	52	82	101	126	143
TOTAL EMPRESAS SERVICIOS INVERSIÓN	125	153	182	194	213	226

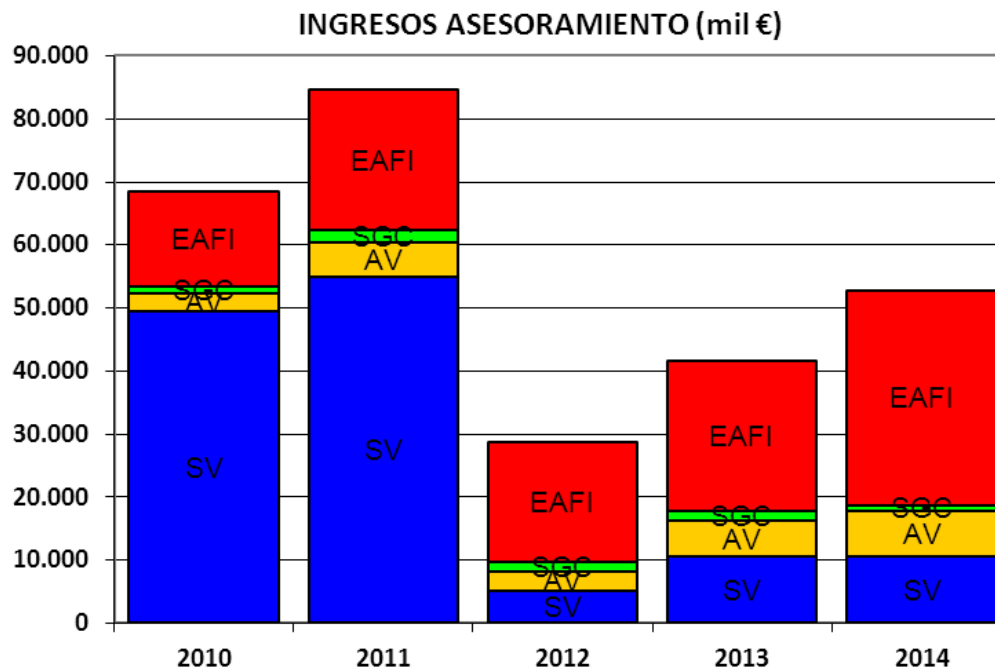
1. Número de empresas de servicios de inversión registradas en la CNMV y de alta en la fecha de referencia





Evolución Ingresos Asesoramiento Empresas de Servicios de Inversion

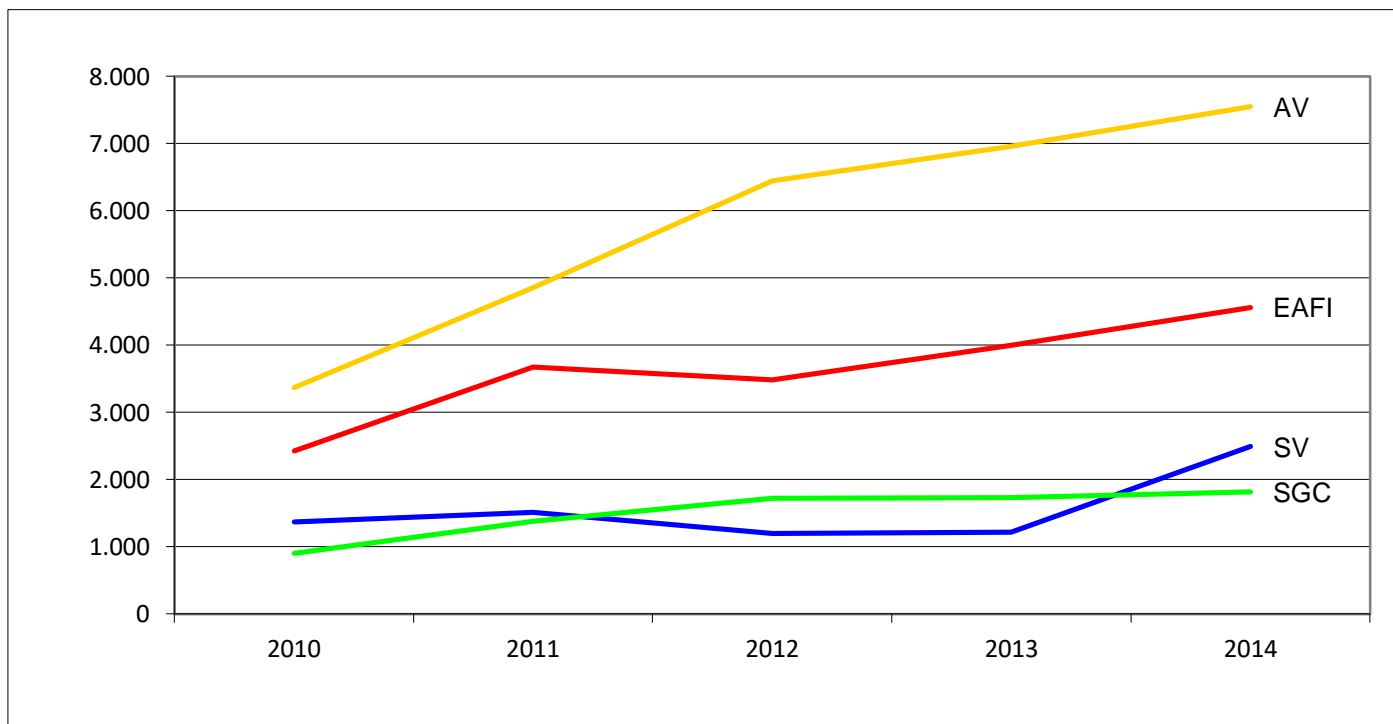
INGRESOS ASESORAMIENTO (miles €)	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	49.433	55.025	5.137	10.500	10.638
AGENCIA DE VALORES	2.790	5.349	3.092	5.707	7.260
SOCIEDAD GESTORA C.	1.160	1.894	1.579	1.575	849
EMPRESA ASES.FINANCIERO	15.105	22.469	18.876	23.721	34.085
TOTAL INGRESOS ASES.	68.487	84.737	28.684	41.503	52.832





Evolución Contratos Asesoramiento Empresas de Servicios de Inversión

CONTRATOS	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	1.366	1.509	1.198	1.221	2.493
AGENCIA DE VALORES	3.374	4.855	6.445	6.961	7.547
SOCIEDAD GESTORA C.	902	1.384	1.719	1.736	1.813
EMPRESA ASES.FINANCIERO	2.431	3.677	3.484	4.002	4.562
TOTAL EMPRESAS SERVICIOS INVERSIÓN	10.083	13.436	14.858	15.933	18.429

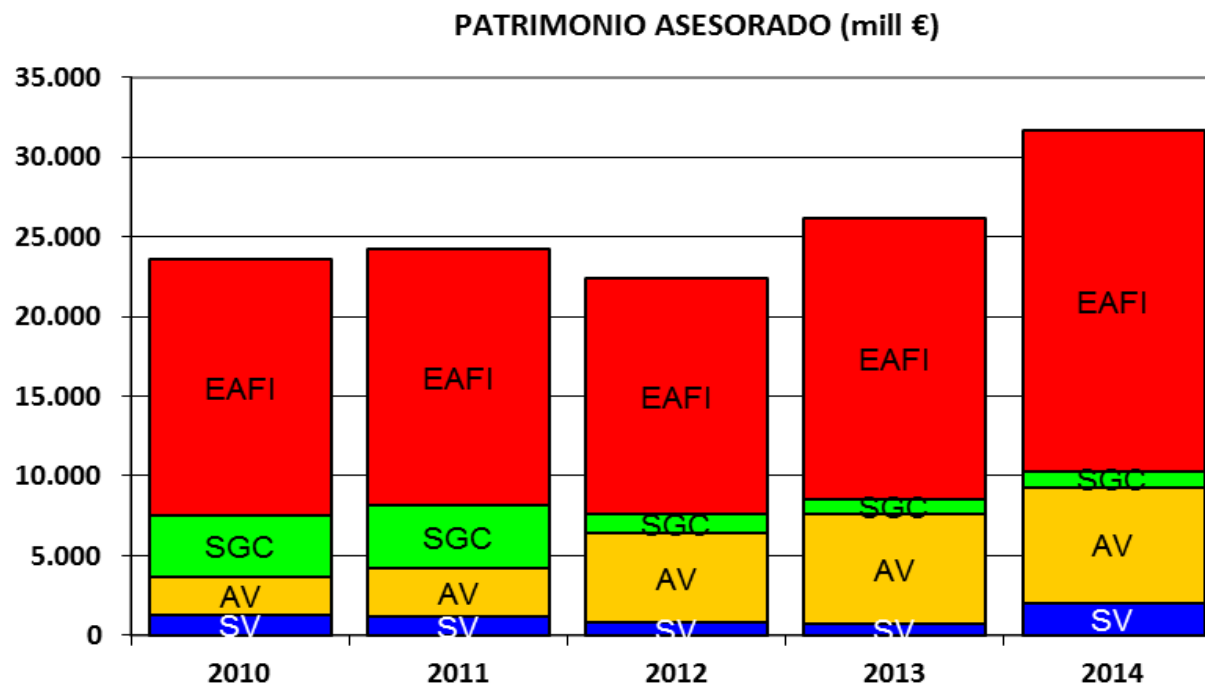




Evolución Patrimonio Asesorado (millones €)

Empresas de Servicios de Inversión

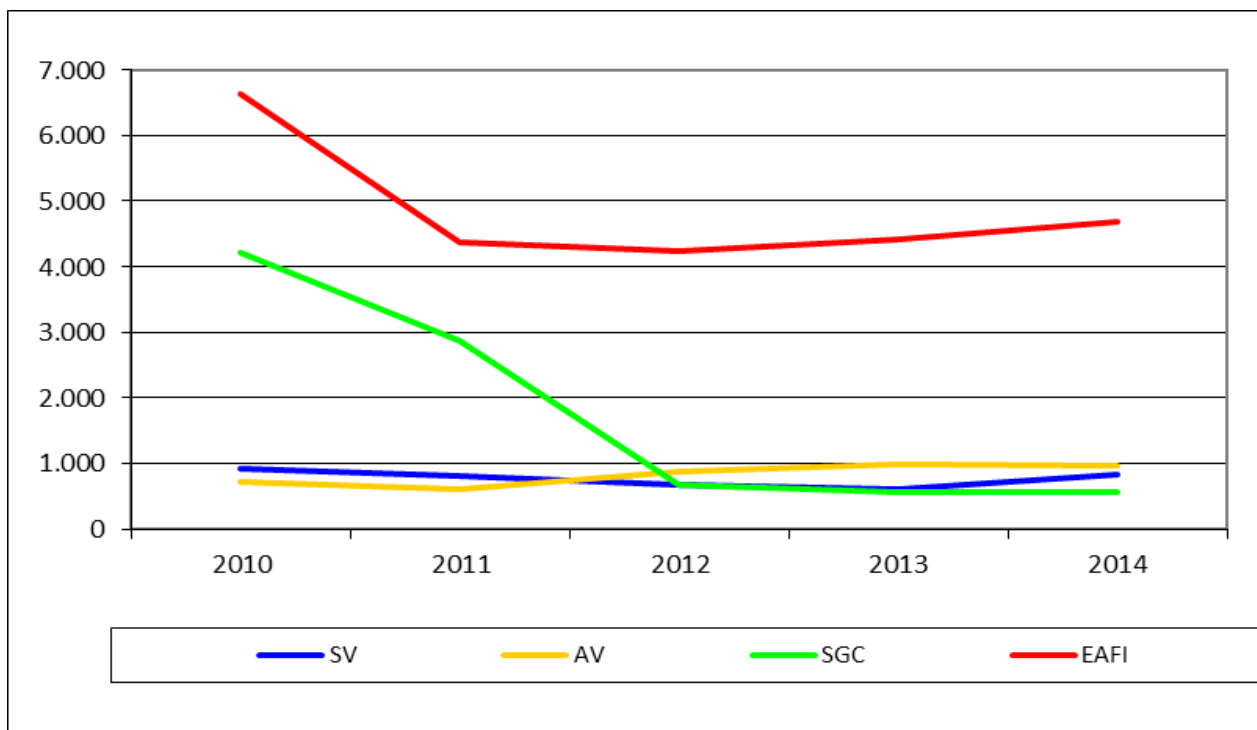
PATRIMONIO (mill €)	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	1.254	1.213	820	739	2.052
AGENCIA DE VALORES	2.433	2.963	5.599	6.828	7.244
SOCIEDAD GESTORA C.	3.793	3.981	1.170	980	1.019
EMPRESA ASES.FINANCIERO	16.115	16.033	14.776	17.630	21.367
TOTAL	23.595	24.190	22.366	26.178	31.682





Evolución Patrimonio Asesorado por contrato (miles €) Empresas de Servicios de Inversión

PATRIMONIO MEDIO/CONTRATO (miles €)	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	918	804	685	606	823
AGENCIA DE VALORES	721	610	869	981	960
SOCIEDAD GESTORA C.	4.205	2.876	681	564	562
EMPRESA ASES.FINANCIERO	6.629	4.360	4.241	4.405	4.684

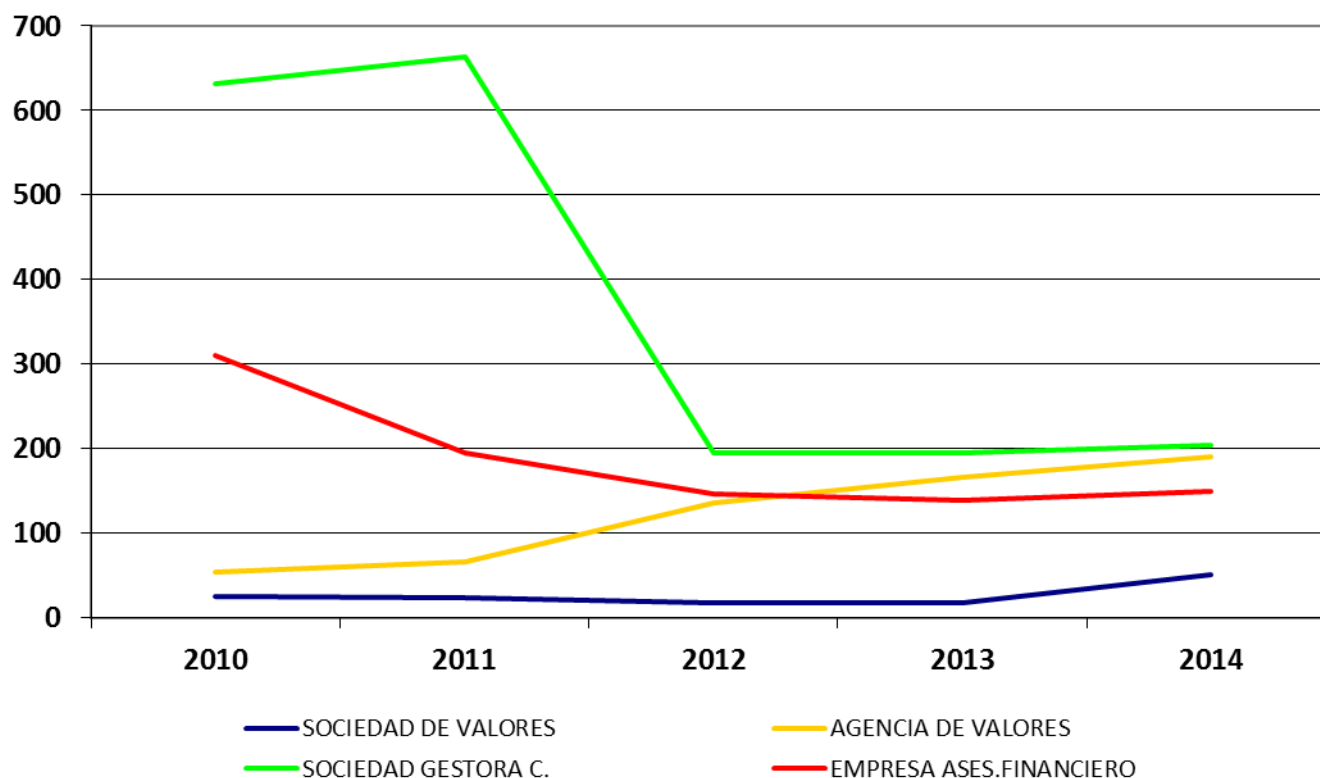




Evolución Patrimonio Asesorado por entidad (millones €)

Empresas de Servicios de Inversión

PATRIMONIO MEDIO	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	25	25	18	18	51
AGENCIA DE VALORES	54	66	137	167	191
SOCIEDAD GESTORA C.	632	663	195	196	204
EMPRESA ASES.FINANCIERO	310	196	146	140	149



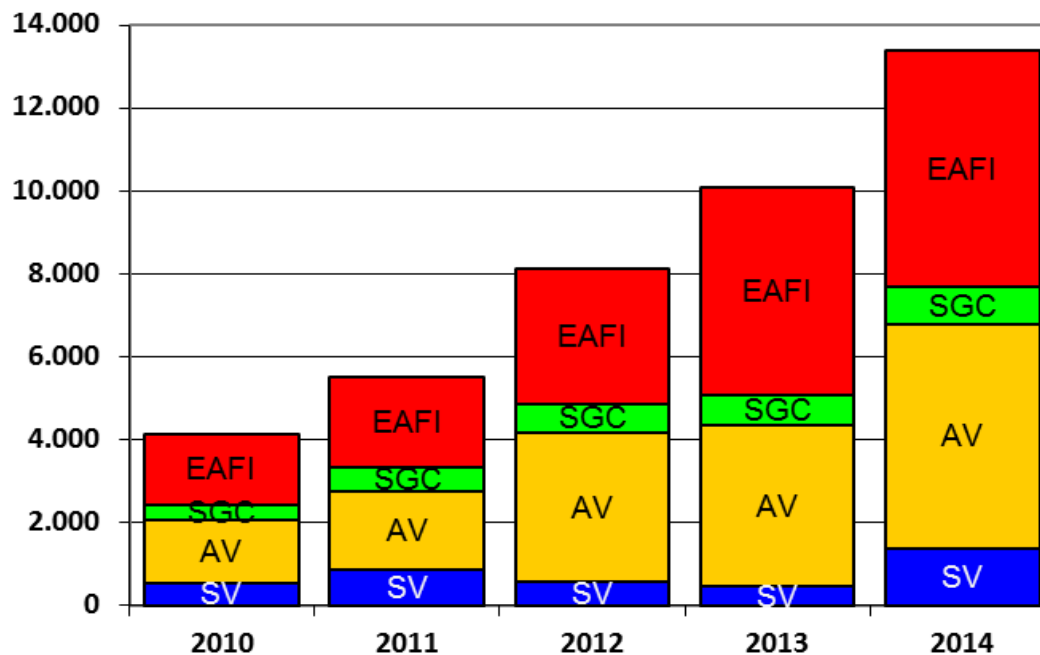


Evolución Patrimonio Asesorado a clientes Minoristas (millones €)

Empresas de Servicios de Inversión

PATRIMONIO	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	557	863	568	452	1.379
AGENCIA DE VALORES	1.495	1.876	3.590	3.898	5.400
SOCIEDAD GESTORA C.	382	594	705	742	893
EMPRESA ASES.FINANCIERO	1.710	2.182	3.267	4.992	5.694
TOTAL	4.144	5.515	8.131	10.084	13.366

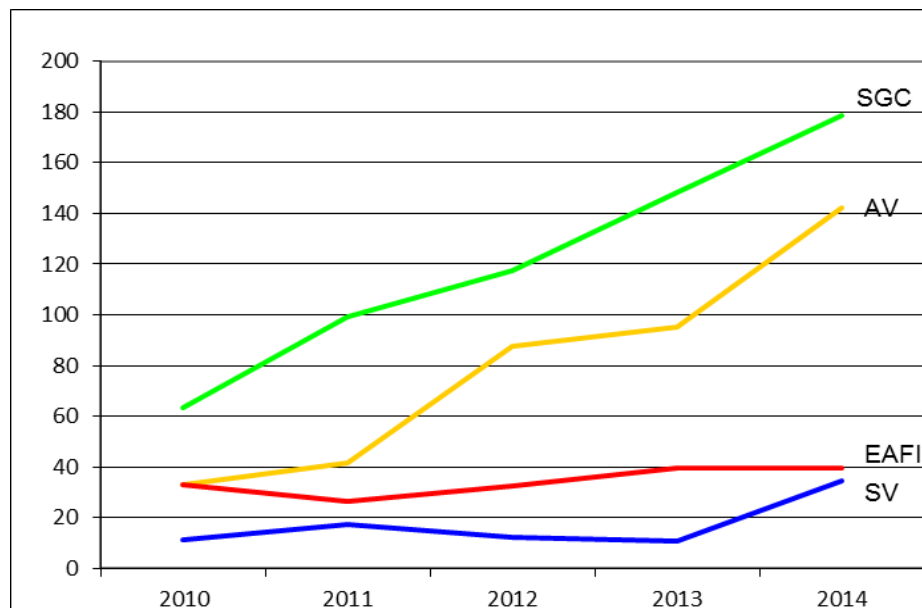
PATRIMONIO ASESORADO MINORISTAS (mill €)



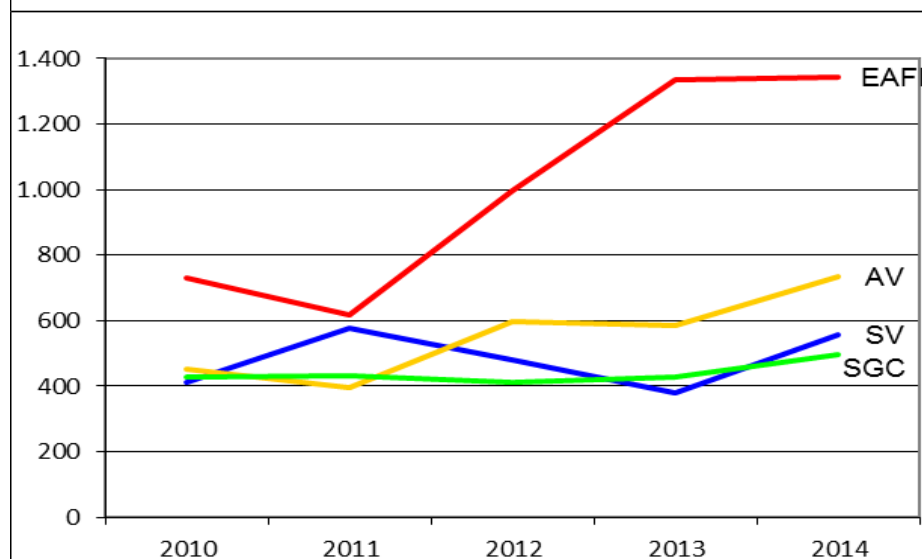


Patrimonio medio asesorado a Clientes Minoristas por Entidad (Mill €) y por contrato (miles €)

PATRIMONIO MEDIO POR ENTIDAD (MILLO €)	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	11	18	12	11	34
AGENCIA DE VALORES	33	42	88	95	142
SOCIEDAD GESTORA C.	64	99	118	148	179
EMPRESA ASES.FINANCIERO	33	27	32	40	40
MEDIA EMP. SERVICIO DE INVERSION	27	30	42	47	59



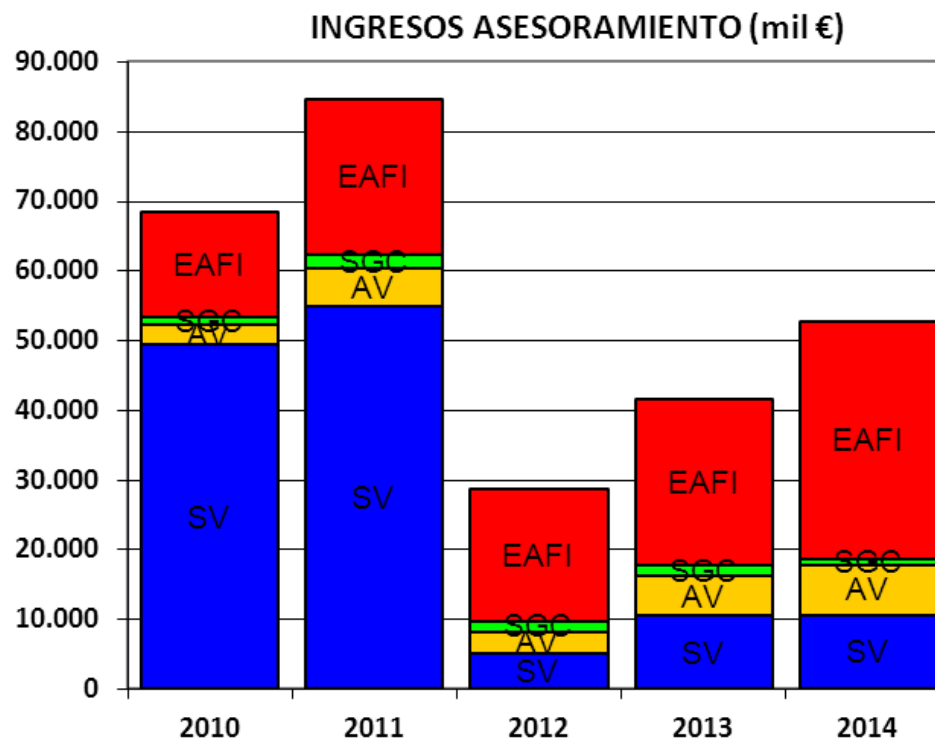
PATRIMONIO MEDIO/CONTRATO (miles €)	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	411	579	480	378	557
AGENCIA DE VALORES	451	396	597	584	734
SOCIEDAD GESTORA C.	427	432	412	429	495
EMPRESA ASES.FINANCIERO	729	616	995	1.335	1.345





Evolución de Ingresos por Asesoramiento Empresas de Servicios de Inversión

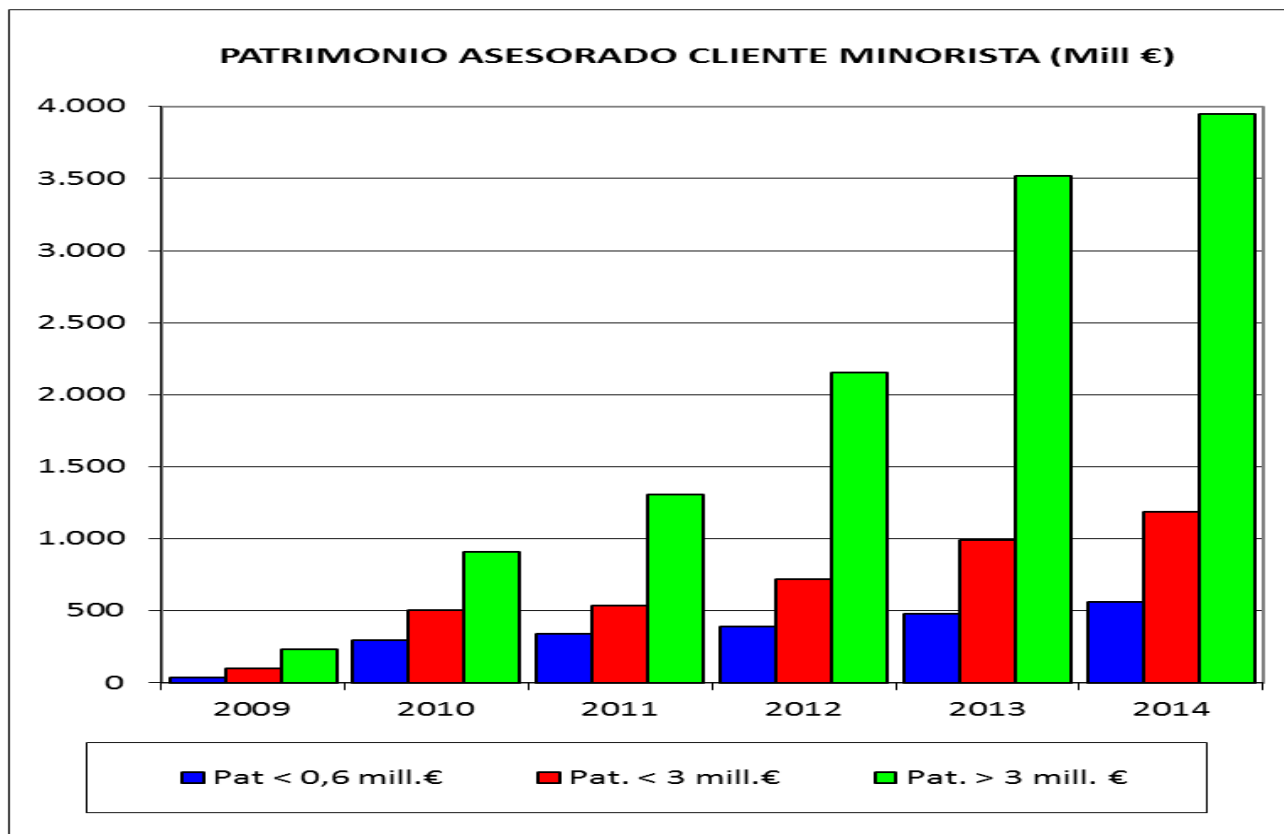
INGRESOS ASESORAMIENTO (miles €)	2010	2011	2012	2013	2014
SV	49.433	55.025	5.137	10.500	10.638
AV	2.790	5.349	3.092	5.707	7.260
SGC	1.160	1.894	1.579	1.575	849
EAFI	15.105	22.469	18.876	23.721	34.085
TOTAL INGRESOS ASES.	68.487	84.737	28.684	41.503	52.832





Detalle del patrimonio Asesorado a Cliente Minorista Empresa de Asesoramiento Financiero:

Miles de €	2009	2010	2011	2012	2013	2014
De 0 a 600	37.939	297.097	340.126	393.079	479.128	557.920
De 601 a 3.000	96.826	504.822	532.996	720.860	991.167	1.187.191
Más de 3.001	229.518	908.466	1.308.821	2.153.140	3.521.359	3.949.245
Clientes minoristas	364.284	1.710.385	2.181.943	3.267.079	4.991.653	5.694.355

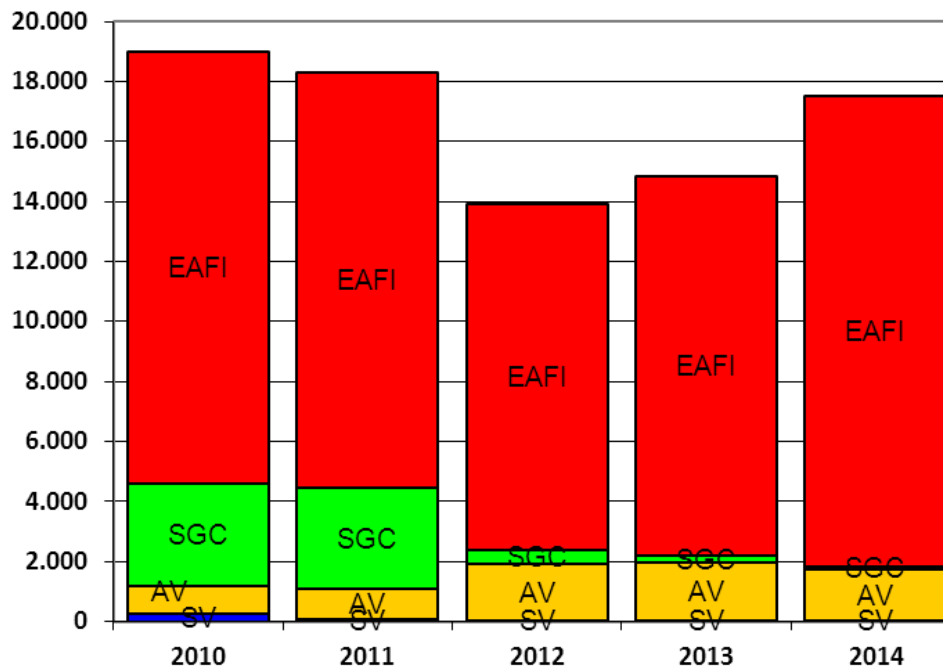




Evolución Patrimonio Asesorado a clientes Profesionales y Otros(mill €) Empresas de Servicios de Inversión

PATRIMONIO	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	262	62	28	45	30
AGENCIA DE VALORES	938	1.019	1.900	1.908	1.695
SOCIEDAD GESTORA C.	3.411	3.386	465	238	126
EMPRESA ASES.FINANCIERO	14.404	13.851	11.509	12.638	15.672
TOTAL	19.016	18.318	13.902	14.830	17.523

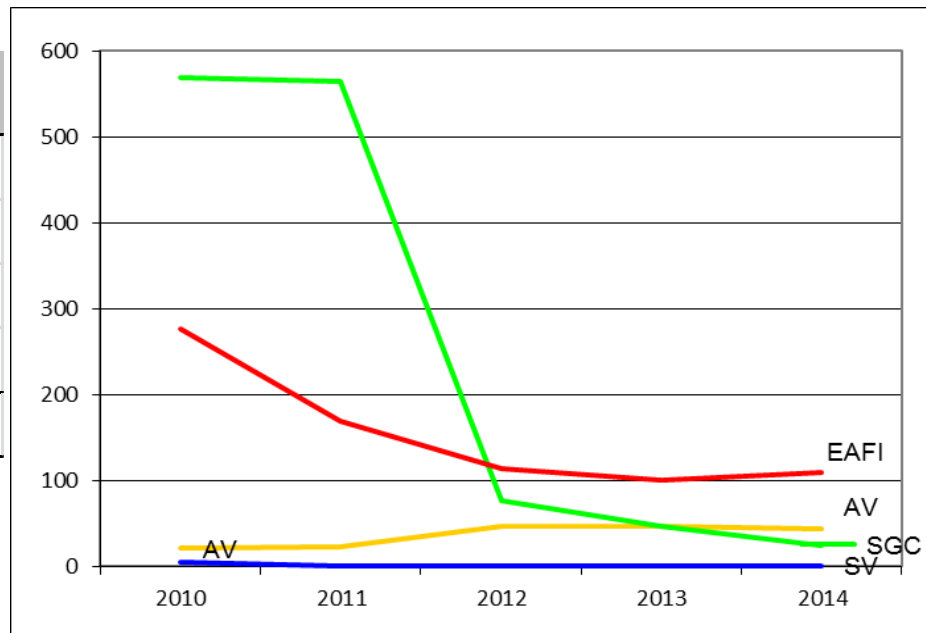
PATRIMONIO ASESORADO PROFESIONALES Y OTROS (mill €)



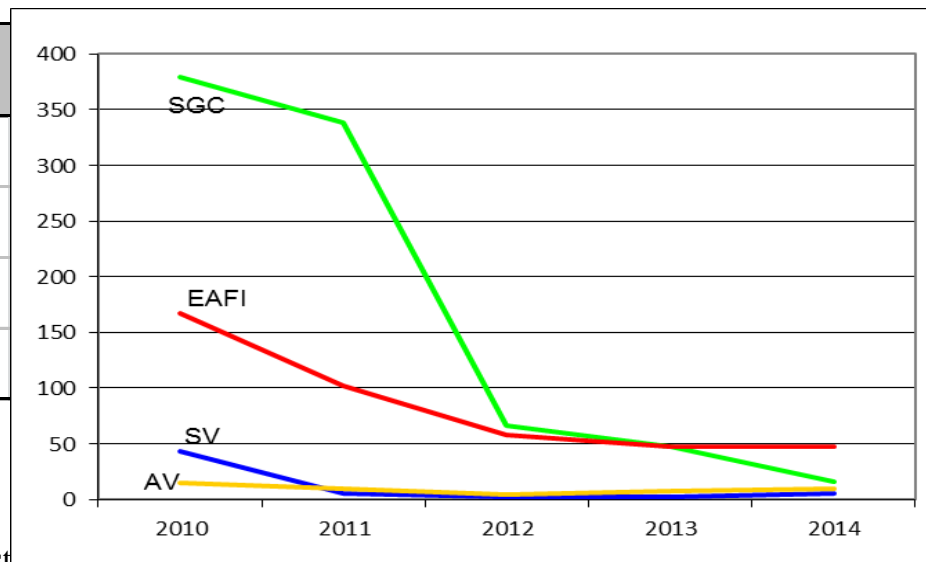


Patrimonio medio asesorado a Clientes Profesionales y Otros por Entidad (Mill €) y por contrato (miles €)

PATRIMONIO MEDIO POR ENTIDAD (MILLO €)	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	5	1	1	1	1
AGENCIA DE VALORES	21	23	46	47	45
SOCIEDAD GESTORA C.	569	564	78	48	25
EMPRESA ASES.FINANCIERO	277	169	114	100	110
MEDIA EMP. SERVICIO DE INVERSION	124	101	72	70	78



PATRIMONIO MEDIO/CONTRATO (miles €)	2010	2011	2012	2013	2014
SOCIEDAD DE VALORES	44	5	2	3	5
AGENCIA DE VALORES	15	10	5	7	10
SOCIEDAD GESTORA C.	379	339	66	48	16
EMPRESA ASES.FINANCIERO	167	103	58	48	48



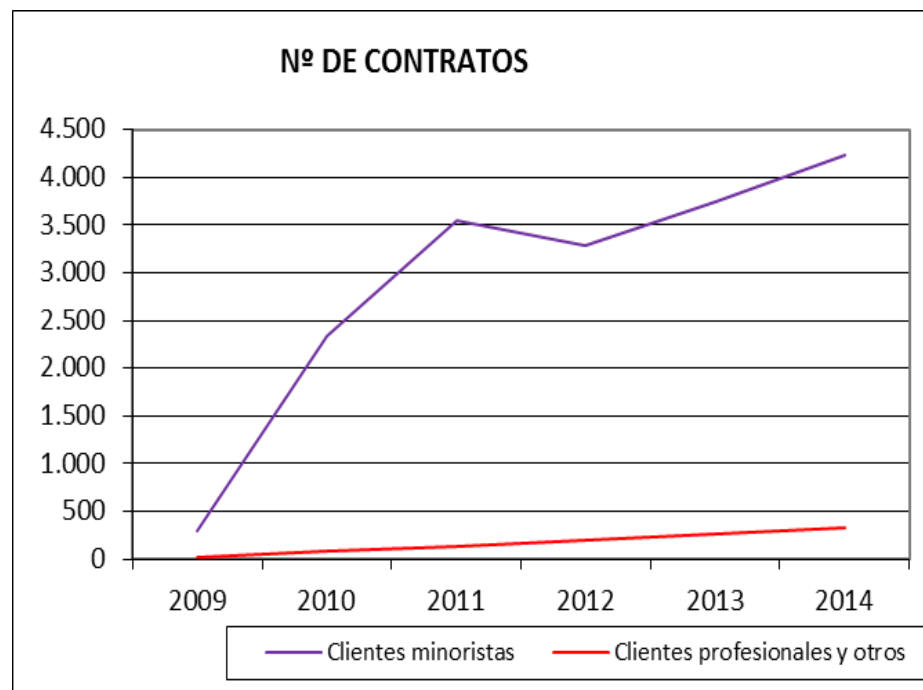
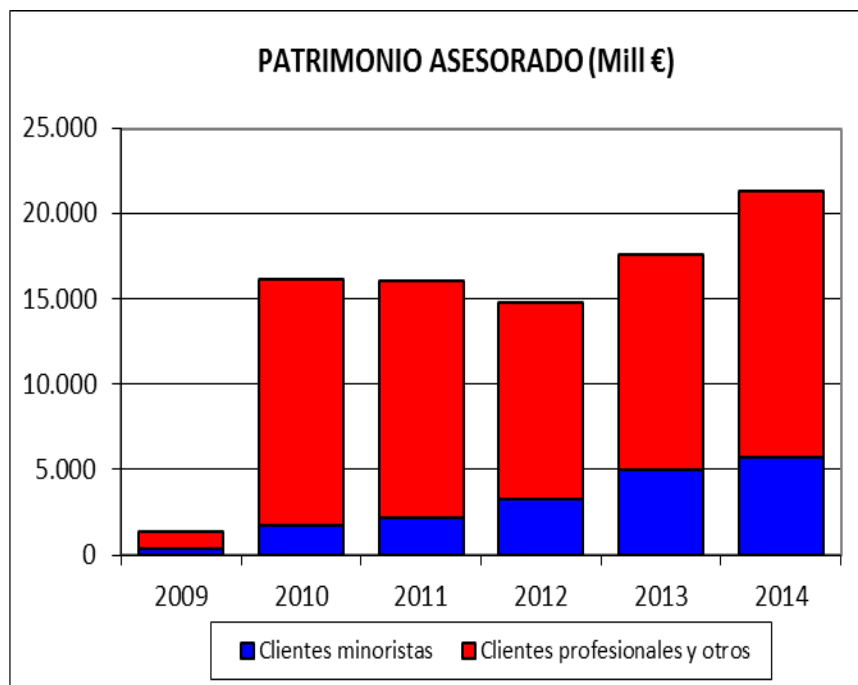


Patrimonio Asesorado por Tipo de Cliente

Empresa de Asesoramiento Financiero:

NÚMERO DE CONTRATOS	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Minoristas	293	2.345	3.542	3.285	3.738	4.234
Profesionales y otros	24	86	135	199	264	328
Total Contratos	317	2.431	3.677	3.484	4.002	4.562

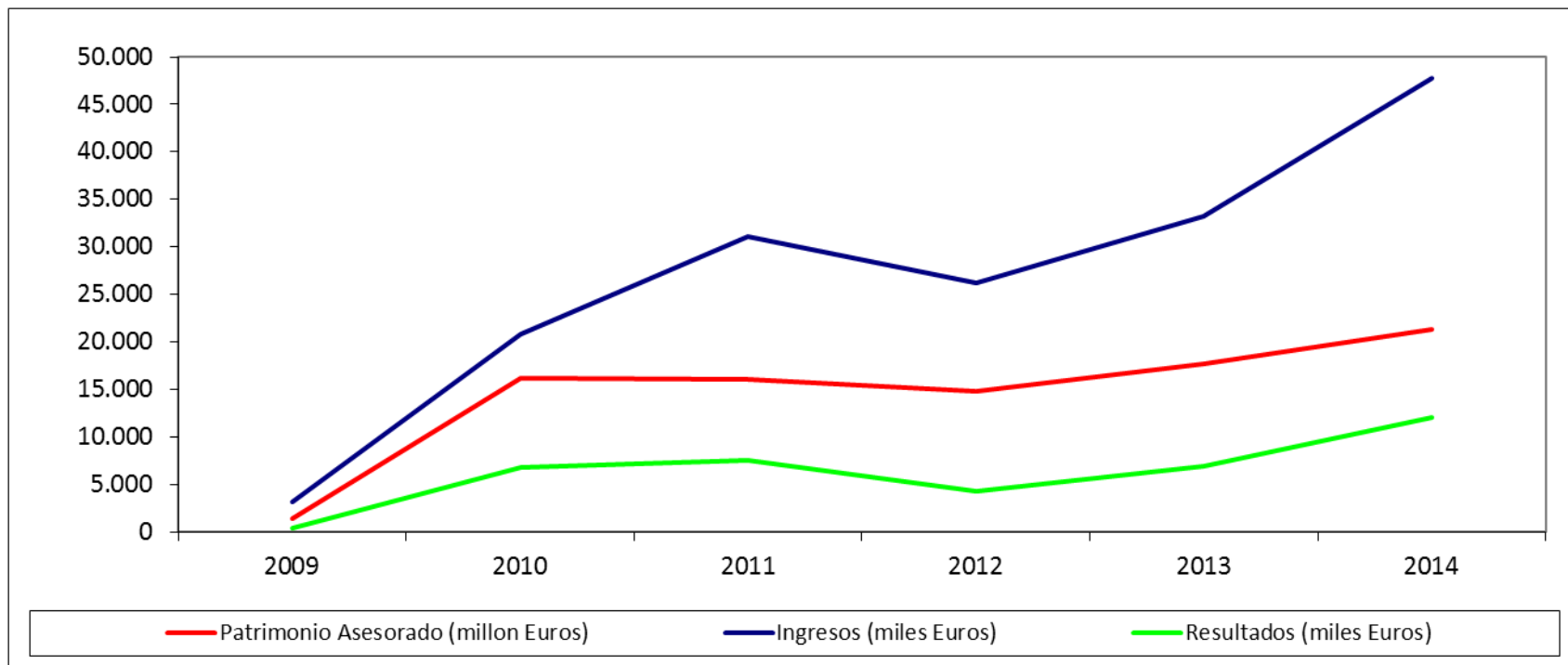
PATRIMONIO ASESORADO (miles €)	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Clientes minoristas	364	1.710	2.182	3.267	4.992	5.694
Clientes profesionales y otros	1.047	14.404	13.851	11.509	12.638	15.672
TOTAL	1.411	16.115	16.033	14.776	17.630	21.367



Evolución principales magnitudes Empresas de Asesoramiento Financiero



PRINCIPALES MAGNITUDES	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Nº EAFI Registradas	16	52	82	101	126	143
Clientes	317	2.431	3.677	3.484	4.002	4.562
Patrimonio Asesorado (millon Euros)	1.411	16.115	16.033	14.776	17.630	21.367
Ingresos (miles Euros)	3.183	20.745	31.053	26.177	33.273	47.734
Resultados (miles Euros)	421	6.801	7.474	4.239	6.890	12.014





¿DÓNDE ESTAMOS?

Nuestra sede está en

Consejo General de Economistas

Economistas Asesores Financieros

C/ Claudio Coello 18 1º

28001- Madrid

Tfno 914322670

www.eaf.economistas.org

eaf@economistas.org

También puede contactar con EAF-CGE a través de todos los Colegios de Economistas y de Titulados Mercantiles de España