



**EVOLUCIÓN**  
**EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO**  
**2022**



## RESUMEN

- El número de Empresas de Servicios de Inversión se ha incrementado en 7 entidades hasta 238.
- El número de Empresas de Asesoramiento Financiero inscritas en CNMV en 2022 se ha incrementado hasta 143 entidades, de las que 114 son personas jurídicas y 29 personas físicas.
- En 2022 se han inscrito en el Registro Oficial de CNMV 9 nuevas entidades, 8 personas jurídicas y 1 persona física y se han dado de baja otras 6: 4 personas jurídicas y 2 personas físicas.
- El número de clientes se ha incrementado en 2022 un 14,85%, en 1.383 clientes más. El patrimonio asesorado se ha reducido 914 millones de euros (-4,7%).
- El número de clientes minoristas ha aumentado en 1,381 clientes (+15,5%) y el patrimonio asesorado a esos clientes ha aumentado en 1,038 millones (+11,4%)
- El patrimonio asesorado a clientes profesionales se ha reducido el 18,8%, 1,95 millones de euros
- Los ingresos totales se han mantenido en torno a 56,8 millones de euros. Los ingresos por asesoramiento se han reducido el 5,3% y las retrocesiones han aumentado el 14,7%
- Los resultados se han reducido el 43,1% respecto a los del año anterior

## Empresas de servicios de inversión

EMPRESAS SERVICIOS INVERSIÓN	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
SOCIEDAD DE VALORES	50	50	49	46	41	40	39	40	41	39	39	38	33	34
AGENCIA DE VALORES	50	45	45	41	41	38	39	41	48	52	56	57	58	61
SOCIEDAD GESTORA C.	9	6	6	6	5	5	3	2	1	1	1	1	0	0
EMPRESA ASES.FINANCIERO	16	52	82	101	126	143	154	160	171	158	140	140	140	143
<b>TOTAL</b>	<b>125</b>	<b>153</b>	<b>182</b>	<b>194</b>	<b>213</b>	<b>226</b>	<b>235</b>	<b>243</b>	<b>261</b>	<b>250</b>	<b>236</b>	<b>236</b>	<b>231</b>	<b>238</b>

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

## Evolución altas y bajas Empresas de Asesoramiento Financiero

TOTAL	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	TOTAL
ALTAS	16	36	31	23	29	26	23	17	16	6	5	8	9	9	254
BAJAS	0	0	1	4	4	9	13	10	5	19	23	8	9	6	111
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>36</b>	<b>30</b>	<b>19</b>	<b>25</b>	<b>17</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>-13</b>	<b>-18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>143</b>
<b>EAFI PERSONA JURIDICA</b>															
ALTAS	14	26	20	17	20	18	17	14	14	5	5	4	7	8	189
BAJAS	0	0	0	2	0	3	8	7	4	14	20	5	8	4	75
<b>TOTAL PJ</b>	<b>14</b>	<b>26</b>	<b>20</b>	<b>15</b>	<b>20</b>	<b>15</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>-9</b>	<b>-15</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>4</b>	<b>114</b>
<b>EAFI PERSONA FISICA</b>															
ALTAS	2	10	11	6	9	8	6	3	2	1	0	4	2	1	65
BAJAS	0	0	1	2	4	6	5	3	1	5	3	3	1	2	36
<b>TOTAL PF</b>	<b>2</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>29</b>

## Principales magnitudes EAF

PRINCIPALES MAGNITUDES	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Var 2022/2021
Nº EAFS	52	82	101	126	143	154	160	171	158	140	140	140	143	2,1%
CLIENTES	2.431	3.677	3.484	4.002	4.643	5.544	5.923	6.775	6.524	6.437	7.264	9.316	10.699	14,8%
PATRIMONIO ASES. (mill €)	15.802	16.033	14.776	17.630	21.380	25.085	30.175	30.791	31.658	21.628	17.423	19.530	18.617	-4,7%
INGRESOS (Mil €)	20.745	31.053	26.177	33.272	48.460	57.231	52.534	65.802	62.167	56.963	45.782	56.823	56.757	-0,1%
INGRESOS ASESORAMIENTO (Mil €)	15.105	22.469	18.876	23.721	34.323	41.674	36.611	45.736	45.611	42.501	34.035	41.509	39.321	-5,3%
RETROCESIONES	3.492	4.724	5.073	6.436	8.987	10.592	10.923	11.869	9.850	8.607	7.704	10.520	12.065	14,7%
RESULTADOS (Mil €)	6.801	7.474	4.239	6.890	11.458	11.481	7.511	11.361	10.626	8.172	4.837	6.517	3.708	-43,1%

PRINCIPALES MAGNITUDES POR ENTIDAD	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Var 2021/2020
CLIENTES	46,8	44,8	34,5	31,8	32,5	36,0	37,0	39,6	41,3	46,0	51,9	66,5	74,8	12,44%
PATRIMONIOS ASESORAD(C	303,9	195,5	146,3	139,9	149,5	162,9	188,6	180,1	200,4	154,5	124,5	139,5	130,2	-6,68%
INGRESOS (Miles €)	398,9	378,7	259,2	264,1	338,9	371,6	328,3	384,8	393,5	406,9	327,0	405,9	396,9	-2,21%
RESULTADOS (Miles de €)	130,788	91	42	55	80	75	47	66	67	58	35	47	26	-44,30%

## Detalle de Ingresos EAF

INGRESOS EAF	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Var 2022/21
Asesoramiento Materia Inversio	15.105	22.469	18.876	23.721	34.323	41.674	36.611	45.736	45.611	42.501	34.035	41.509	39.321	-5,3%
Asesoramiento a empresas	958	1.418	611	1.331	957	1.493	1.787	2.352	2.580	2.147	2.007	2.277	2.083	-8,5%
Elaboracion de informes	864	1.618	1.292	1.209	2.419	1.595	1.488	1.272	1.420	827	541	672	1.194	77,7%
Otras Comisiones Clientes	206	532	199	269	563	863	831	2.115	637	637	779	905	542	-40,1%
Retrocesiones	3.492	4.724	5.073	6.436	8.987	10.592	10.923	11.869	9.850	8.607	7.704	10.520	12.065	14,7%
Otras Comisiones otras E.	5	83	15	101	110	10	47	1.847	982	1.310	86	546	929	70,1%
Otros Ingresos	116	209	112	206	819	1.004	847	611	1.088	934	629	393	624	58,8%
<b>TOTAL</b>	<b>20.746</b>	<b>31.053</b>	<b>26.178</b>	<b>33.273</b>	<b>48.178</b>	<b>57.231</b>	<b>52.534</b>	<b>65.802</b>	<b>62.168</b>	<b>56.963</b>	<b>45.781</b>	<b>56.822</b>	<b>56.758</b>	<b>-0,1%</b>

## Detalle de Clientes

CLIENTES	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Var 2022/21
Clientes minoristas	2.345	3.542	3.285	3.738	4.335	5.156	5.510	6.321	5.997	6.005	6.867	8.893	10.274	15,5%
Clientes no minoristas	70	119	175	235	273	319	327	359	436	414	384	423	425	0,5%
Otros	16	16	24	29	35	69	86	95	91	18	13	0	-	0,0%
<b>Total EAF</b>	<b>2.431</b>	<b>3.677</b>	<b>3.484</b>	<b>4.002</b>	<b>4.643</b>	<b>5.544</b>	<b>5.923</b>	<b>6.775</b>	<b>6.524</b>	<b>6.437</b>	<b>7.264</b>	<b>9.316</b>	<b>10.699</b>	<b>14,85%</b>



## Patrimonio Asesorado

PATRIMONIO ASESORADO (miles de euros)	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Var 2022/21
Minoristas	1.715.084	2.181.943	3.267.079	4.991.653	5.707.640	6.499.049	7.588.143	9.096.071	10.281.573	8.313.608	6.907.284	9.125.730	10.164.034	11,4%
No Minoristas	14.087.659	13.851.165	11.509.419	12.638.428	15.672.218	18.585.833	22.586.734	21.694.464	21.376.887	13.314.069	10.515.766	10.404.722	8.452.472	-18,8%
<b>TOTAL</b>	<b>15.802.743</b>	<b>16.033.108</b>	<b>14.776.498</b>	<b>17.630.081</b>	<b>21.379.858</b>	<b>25.084.882</b>	<b>30.174.877</b>	<b>30.790.535</b>	<b>31.658.460</b>	<b>21.627.677</b>	<b>17.423.050</b>	<b>19.530.452</b>	<b>18.616.506</b>	<b>-4,68%</b>

