

Objeto del estudio y principales contenidos

DBK presenta la decimosegunda edición de su *Informe Especial Empresas de Gestión de Impagados*, en el cual se analizan en profundidad la **estructura** del sector, la **evolución** reciente y prevista del mercado, y el **posicionamiento** y los **resultados competitivos** de **53 de las principales empresas** que operan en el mismo. El estudio, elaborado a partir de **información primaria** procedente de dichas compañías, incorpora información detallada y de primera mano relativa a:

- ⇒ La **estructura de la oferta**: número de empresas, distribución por tamaños, accionistas, grado de concentración
- ⇒ La evolución del **volumen de negocio** de las empresas del sector
- ⇒ La evolución de la **cartera de impagados gestionada** por las empresas del sector y la **tasa de recuperación**
- ⇒ La **plantilla**, los **accionistas**, las **delegaciones** y los **call centers** de las **principales empresas**
- ⇒ La **facturación** total y en el sector de las principales empresas
- ⇒ La distribución en la facturación de algunas de las principales empresas por **tipo de deudor**, por **sectores de demanda** y por **zonas geográficas**
- ⇒ El número de expedientes y la **cartera gestionada** y **recuperada** de algunas de las principales empresas
- ⇒ Las **cuotas de mercado** de las principales empresas
- ⇒ Los **resultados financieros** de las principales empresas: balance, cuenta de pérdidas y ganancias, ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros
- ⇒ Las **oportunidades** y **amenazas** a las que se enfrenta el sector, y las principales **tendencias competitivas**
- ⇒ Las **previsiones** de evolución del mercado y de algunas de las principales empresas

Principales magnitudes del sector

| Datos de síntesis | La facturación sectorial supera los 1.000 millones de euros | |
|---|--|--|
| ➤ Número de empresas, 2019 | 800 | El volumen de negocio derivado de la prestación de servicios de recuperación de deudas se cifró en 1.050 millones de euros en 2019, lo que supuso un incremento del 7,7% . |
| ➤ Cartera de impagados gestionada, 2019 (mill. euros) | 250.000 | |
| – % var. 2019/2018 | +6,4 | Por su parte, la cartera de deuda cedida para su gestión por empresas especializadas aumentó un 6,4% , hasta los 250.000 millones de euros. |
| ➤ Tasa de recuperación, 2019 (%) | 10,4 | Los buenos indicadores económicos y del mercado laboral todavía registrados, junto con la mejor calidad de la deuda siguieron favoreciendo la actividad de recuperación. De esta forma, el importe recuperado en 2019 ascendió a 26.000 millones de euros, situándose el ratio de recuperación en el entorno del 10,5% . |
| ➤ Volumen de negocio (mill. euros) | | |
| – 2018 | 975 | |
| – 2019 | 1.050 | En el sector continúan produciéndose operaciones de compra e integración de empresas , de forma que tiende a aumentar el grado de concentración de la oferta . Los cinco primeros operadores reunieron en 2019 el 56,5% del mercado , participación que ascendió hasta el 68,6% al considerar a los diez primeros. |
| ➤ Cuotas de mercado conjuntas, 2019 (%) | | |
| – Cinco primeras empresas | 56,5 | |
| – Diez primeras empresas | 68,6 | |

ÍNDICE DE CONTENIDOS

La decimosegunda edición del **Informe Especial** de DBK “Empresas de Gestión de Impagados” cuenta con una extensión de 457 páginas y está estructurado conforme al siguiente esquema de contenidos:

Identificación y segmentación del sector

Principales conclusiones

Tabla 1. Datos de síntesis, 2019.

1. Estructura y evolución del sector

1.1. Estructura de la oferta

Tabla 2. Distribución geográfica de las empresas, 2019.

Tabla 3. Distribución de las empresas en función de la facturación en el sector, 2019.

Tabla 4. Distribución de las principales empresas en función de su origen/vinculación y de la participación del capital extranjero, septiembre 2020.

Tabla 5. Principales grupos y fondos de inversión de titularidad extranjera especializados en gestión de impagados y adquisición de carteras de deuda con actividad en España, septiembre 2020.

Tabla 6. Grado de concentración de la oferta, 2014 y 2019.

1.2. Fuerzas competitivas y factores clave de éxito

Tabla 7. Fuerzas competitivas relevantes, 2020.

Tabla 8. Evolución de la tasa de créditos de dudoso cobro en los países de la UE, 2011-2019.

Tabla 9. Plazo medio de retraso en los pagos en algunos países de Europa, IV trimestre de 2015-II trimestre 2020.

Tabla 10. Sistemas de recobro utilizados por las empresas en Europa, 2019.

Tabla 11. Factores clave de éxito, 2020.

Tabla 12. Principales cambios legislativos en materia de lucha contra la morosidad, 2010- septiembre 2020.

1.3. Evolución de la actividad

1.3.1. Indicadores de morosidad

Tabla 13. Evolución del volumen de créditos de dudoso cobro, 2000-2019.

Tabla 14. Evolución de la participación del volumen de créditos de dudoso cobro sobre el PIB, 2000-2019.

Tabla 15. Evolución del volumen de créditos de dudoso cobro por tipo de entidad, 2015-2019.

Tabla 16. Evolución del volumen de créditos de dudoso cobro por finalidad del crédito, 2015-2019.

Tabla 17. Evolución del volumen de créditos de dudoso cobro concedido a hogares por finalidad del crédito, 2015-2019.

Tabla 18. Evolución del volumen de créditos de dudoso cobro para financiación de actividades productivas por sectores, 2015-2019.

Tabla 19. Evolución de la tasa de créditos de dudoso cobro, 2000-2019.

Tabla 20. Evolución de la tasa de créditos de dudoso cobro por tipo de entidad, 2003-2019.

Tabla 21. Evolución de la tasa de créditos de dudoso cobro por finalidad de crédito, 2005-2019.

Tabla 22. Evolución de la tasa de créditos de dudoso cobro concedidos a hogares por finalidad de crédito, 2005-2019.

Tabla 23. Evolución de la tasa de créditos de dudoso cobro para financiación de actividades productivas por sectores, 2005-2019.

1.3.2. Volumen de negocio y cartera gestionada

Tabla 24. Evolución del volumen de negocio de las empresas del sector, 2005-2019.

Tabla 25. Evolución de la cartera de impagados gestionada por las empresas del sector, 2005-2019.

Tabla 26. Evolución de la tasa de recuperación de impagados de las empresas del sector, 2007-2019.

Tabla 27. Distribución del volumen de negocio de las empresas del sector en función de su origen/vinculación, 2019.

1.3.3. Compraventa de carteras

Tabla 28. Distribución del valor nominal de carteras de deuda vendidas en España por tipo de deuda, 2019.

Tabla 29. Valor de las carteras de deuda vendidas por las principales entidades, 2019.

Tabla 30. Valor de las carteras de deuda adquiridas por las principales entidades, 2019.

Tabla 31. Principales operaciones de compra de carteras de deuda y de divisiones de gestión de impagados de entidades financieras en España, 2011-septiembre 2020.

1.4. Tipología y segmentación de la demanda

1.4.1. Entidades de crédito

Tabla 32. Evolución del número total de entidades de crédito, 1998-junio 2020.

Tabla 33. Evolución del número de entidades de crédito por tipo de entidad, 2009- junio 2020.

Tabla 34. Evolución del número de oficinas de las entidades de crédito por tipo de entidad, 2009- junio 2020.

Tabla 35. Distribución geográfica del número de oficinas de las entidades de depósito, junio 2020.

Tabla 36. Evolución de la tasa de créditos de dudoso cobro de algunas de las principales entidades de depósito, 2013-junio 2020.

Tabla 37. Evolución anual del Euribor, 2000-agosto 2020.

Tabla 38. Evolución de los tipos de interés aplicados por las entidades de crédito en créditos concedidos a hogares e ISFLSH, 2005-julio 2020.

Tabla 39. Evolución de los tipos de interés aplicados por las entidades de crédito en créditos concedidos a sociedades no financieras, 2012-agosto 2020.

Tabla 40. Evolución del saldo vivo en crédito al consumo y otros fines a hogares e ISFLSH, 2005-agosto 2020.

Tabla 41. Evolución del saldo vivo en créditos a hogares e ISFLSH para adquisición de viviendas, 2005-agosto 2020.

Tabla 42. Evolución del saldo vivo en créditos a sociedades no financieras, 2005-agosto 2020.

Tabla 43. Distribución del crédito para financiación de actividades productivas por tipo de entidad, 2010 y 2019.

Tabla 44. Evolución del valor total de las operaciones con tarjetas bancarias, 2002-2019.

Tabla 45. Evolución del número de tarjetas bancarias en circulación, 2002-2019.

Tabla 46. Evolución del parque de cajeros automáticos y de terminales de punto de venta, 2000-2019.

1.4.2. Empresas y autónomos

Tabla 47. Evolución de la deuda comercial y de la tasa de morosidad, 2011-III trimestre 2019.

Tabla 48. Evolución del número de líneas de telefonía móvil, 2000-2019.

Tabla 49. Distribución del número de líneas de telefonía móvil entre planes de contrato y tarjetas prepago, 2015-2019.

Tabla 50. Evolución de las líneas vinculadas al servicio de acceso a internet en banda ancha móvil, 2015-2019.

Tabla 51. Evolución del número total de empresas activas, 2004-2019.

Tabla 52. Evolución del número de empresas activas por comunidades autónomas, 2015-2019.

Tabla 53. Evolución del número de empresas activas por condición jurídica, 2015-2019.

Tabla 54. Distribución del número de empresas activas por comunidades autónomas y número de empleados, 2019.

Tabla 55. Evolución del número de empresas activas por sectores de actividad, 2013-2019.

Tabla 56. Evolución del número total de empresas activas por ramas de actividad, 2017-2019.

Tabla 57. Evolución del número de concursos de acreedores de empresas, 2005-2019. Distribución por sector de actividad, 2019.

Tabla 58. Distribución del número de concursos de acreedores de empresas por comunidades autónomas y volumen de negocio, 2019.

Tabla 59. Evolución del número de sociedades mercantiles constituidas y disueltas y de concursos de acreedores, 2011-2019.

Tabla 60. Evolución del número de trabajadores afectados por expedientes de regulación de empleo autorizados, 2001-julio 2020.

Tabla 61. Distribución del número de trabajadores afectados por expedientes de regulación de empleo por sectores de actividad, 2016-2019.

Tabla 62. Plazo medio de pago a proveedores de los grupos del Ibex 35, 2019.

Tabla 63. Distribución de las empresas españolas en función de la puntualidad en el pago, IV trimestre 2014-II trimestre 2020.

Tabla 64. Distribución de las empresas españolas en función de la puntualidad en el pago por tamaño de la empresa, IV trimestre 2019.

Tabla 65. Plazo medio de retraso en el pago por comunidades autónomas, IV trimestre 2017-II trimestre 2020.

Tabla 66. Plazo medio de retraso en el pago por sectores, IV trimestre 2017-II trimestre 2020.

Tabla 67. Evolución del Fondo de Liquidez Autonómica por comunidades autónomas, 2015-2019.

Tabla 68. Evolución del plazo medio de pago a proveedores de las Administraciones públicas por tipos, junio 2017-junio 2020.

Tabla 69. Evolución del número de trabajadores autónomos, 2007-septiembre 2020.

Tabla 70. Evolución del plazo medio de pago a los trabajadores autónomos por comunidades autónomas y por tipo de cliente, 2017-2019.

1.4.3. Particulares

Tabla 71. Evolución del número de ocupados, 2003-junio 2020.

Tabla 72. Evolución del número de parados, 2003-junio 2020.

Tabla 73. Evolución del número de concursos de acreedores de particulares, 2005-2019.

Tabla 74. Evolución del número de concursos de acreedores de particulares por comunidades autónomas, 2011-2019.

Tabla 75. Evolución del número de hogares con retrasos en el pago de gastos relacionados con la vivienda principal, 2004-2019.

Tabla 76. Distribución del número de ejecuciones hipotecarias iniciadas en los registros por tipo de inmueble, 2018-2019.

Tabla 77. Distribución del número de ejecuciones hipotecarias iniciadas en los registros por tipo de inmueble y comunidades autónomas, 2018-2019.

Tabla 78. Distribución de los hogares en función del grado de dificultad para llegar a fin de mes, 2016-2019.

Tabla 79. Evolución del número de cortes de suministro eléctrico residencial por falta de pago, 2010-2019. Distribución del número de restablecimientos del servicio en función del plazo de pago, 2012 y 2019.

Tabla 80. Importe medio de la morosidad en arrendamientos urbanos por comunidades autónomas, 2019.

1.5. Costes, rentabilidad y financiación

Tabla 81. Balance de situación agregado de veinte de las principales empresas, 2018-2019.

Tabla 82. Cuenta de pérdidas y ganancias agregada de veinte de las principales empresas, 2018-2019.

Tabla 83. Ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros de veinte de las principales empresas, 2018-2019.

2. Principales competidores

2.1. Accionistas y recursos

Tabla 84. Composición de los grupos analizados, 2019.

Tabla 85. Principales participaciones extranjeras en el capital de las principales empresas, septiembre 2020.

Tabla 86. Titularidad del capital de las principales empresas, 2019.

Tabla 87. Principales operaciones corporativas realizadas por algunas de las principales empresas, 2012-septiembre 2020.

Tabla 88. Principales operaciones de compra de carteras de deuda en España realizada por algunas de las principales empresas, 2011-septiembre 2020.

Tabla 89. Plantilla de las principales empresas, 2013-2019.

Tabla 90. Tipos de carteras de impagados gestionadas por las principales empresas, septiembre 2020.

Tabla 91. Vías utilizadas por las principales empresas para la gestión de impagados, septiembre 2020.

Tabla 92. Oficinas y delegaciones en España de las principales empresas, septiembre 2020.

Tabla 93. Número y localización de los call centers propios en España de algunas de las principales empresas, septiembre 2020.

2.2. Diversificación

- Tabla 94. Facturación total y facturación en el sector de las principales empresas, 2018-2019.
- Tabla 95. Facturación y actividad fuera del sector de las principales empresas, 2019.
- Tabla 96. Distribución de la facturación de las principales empresas en función de la ubicación de los clientes, 2018-2019.
- Tabla 97. Distribución de la facturación en el sector de algunas de las principales empresas por tipo de servicio, 2018-2019.
- Tabla 98. Número de expedientes de deuda gestionada para terceros por algunas de las principales empresas, 2013-2019.
- Tabla 99. Valor de la cartera de impagados gestionada para terceros por algunas de las principales empresas, 2013-2019.
- Tabla 100. Valor de la deuda de terceros recuperada por algunas de las principales empresas, 2013-2019.
- Tabla 101. Distribución de la cartera de impagados recuperada por algunas de las principales empresas en función de la vía utilizada en la recuperación, 2017-2019.
- Tabla 102. Tasa de recuperación de algunas de las principales empresas, 2019.

2.3. Internacionalización

- Tabla 103. Sociedades participadas en el extranjero por los grupos analizados, 2019.
- Tabla 104. Delegaciones en el extranjero de algunas de las principales empresas, agosto 2020.
- Tabla 105. Número y localización de los call centers en el extranjero de algunas de las principales empresas, septiembre 2020.
- Tabla 106. Facturación a clientes ubicados en el extranjero de las principales empresas, 2019.
- Tabla 107. Participación de la facturación a clientes ubicados en el extranjero respecto a la facturación de las principales empresas, 2019.

2.4. Clientes

- Tabla 108. Cartera de servicios de las principales empresas, septiembre 2020.
- Tabla 109. Distribución de la facturación de algunas de las principales empresas por sectores de demanda, 2018-2019.
- Tabla 110. Distribución de la facturación de algunas de las principales empresas por zonas geográficas, 2018-2019.
- Tabla 111. Principales entidades de las que proceden las carteras que gestionan algunas de las principales empresas, septiembre 2020.
- Tabla 112. Certificaciones asociadas a los servicios de gestión de impagados obtenidos por algunas de las principales empresas del sector, septiembre 2020.

2.5. Cuotas de mercado

- Tabla 113. Evolución de la facturación total de las principales empresas, 2017-2019.
- Tabla 114. Evolución de la facturación en el sector de las principales empresas, 2017-2019.
- Tabla 115. Cuotas de mercado de las principales empresas, 2017-2019.

2.6. Resultados, ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros

- Tabla 116. Resultado de explotación de las principales empresas, 2018.
- Tabla 117. Resultado antes de impuestos de las principales empresas, 2018.
- Tabla 118. ROE de las principales empresas, 2018.
- Tabla 119. ROI de las principales empresas, 2018.
- Tabla 120. ROS de las principales empresas, 2018.
- Tabla 121. Valor añadido por empleado de las principales empresas, 2018.
- Tabla 122. Coste laboral por empleado de las principales empresas, 2018.
- Tabla 123. Ratio de liquidez de las principales empresas, 2018.
- Tabla 124. Ratio de endeudamiento de las principales empresas, 2018.
- Tabla 125. Cobertura del inmovilizado de las principales empresas, 2018.

3. Perspectivas

3.1. Amenazas, oportunidades y tendencias

- Tabla 126. Amenazas, oportunidades y tendencias, 2020.
- Tabla 127. Evolución del volumen de créditos de dudoso cobro, enero-agosto 2020.
- Tabla 128. Evolución de la tasa de créditos de dudoso cobro, enero- agosto 2020.
- Tabla 129. Proyectos de compraventa de carteras y plataformas anunciados, octubre 2020.

3.2. Previsiones de crecimiento

- Tabla 130. Previsión de evolución del volumen de negocio de las empresas del sector, 2020-2021.
- Tabla 131. Previsión de evolución de la cartera de impagados gestionada por las empresas del sector, 2020-2021.
- Tabla 132. Previsión de variación de la facturación en el sector de algunas de las principales empresas, 2020-2021.

4. Perfiles de los principales competidores

Para cada una de las empresas analizadas se incorpora un perfil que recoge diversos indicadores de su actividad: accionistas, actividad, plantilla, delegaciones, call centers, facturación total y en el sector, distribución de la facturación por tipo de deudor, zonas geográficas y sectores de demanda, número de expedientes gestionados, cartera gestionada y recuperada, cuotas de mercado y previsiones.

Dentro de este capítulo se incluyen además los estados financieros reclasificados (balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias) y los ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros de las principales empresas.