

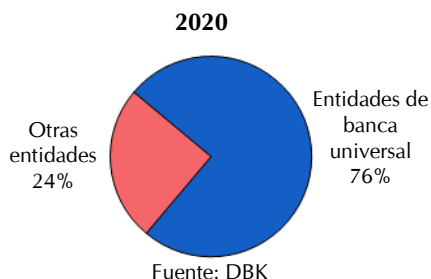
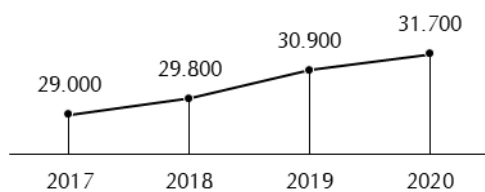
## Objeto del estudio y principales contenidos

DBK presenta la séptima edición de su estudio *Competitors Banca Privada en Portugal*, en el cual se analizan en profundidad la **evolución reciente** y las **tendencias** de los indicadores de actividad más relevantes del mercado, así como las **estrategias y resultados competitivos** de las **18 principales entidades** que operan en el mismo. El estudio, elaborado a partir de **información primaria** procedente de dichas entidades, incorpora información detallada y de primera mano relativa a:

- ⇒ La evolución del **patrimonio gestionado** de particulares por tipo de entidad
- ⇒ La distribución del **número de clientes por tramos de patrimonio**
- ⇒ La configuración de la **red de oficinas** de banca privada de las principales entidades
- ⇒ La **estructura del empleo** vinculado al área de banca privada de las principales entidades
- ⇒ El **volumen de patrimonio** gestionado por las principales entidades
- ⇒ El **patrimonio mínimo** exigido y las características de las **carteras de clientes** en **banca privada** de las principales entidades
- ⇒ Las **cuotas de mercado** de las principales entidades
- ⇒ 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 entidades

## Principales magnitudes del sector

**Evolución del patrimonio gestionado**  
(Mill. euros)



### El patrimonio gestionado se incrementó en 2020 a pesar de la pandemia

El volumen de **patrimonio gestionado** en el mercado portugués de banca privada alcanzó a finales de 2020 los **31.700 millones de euros**, lo que supuso un **crecimiento del 2,6%** respecto al ejercicio precedente. La **recuperación de los mercados** en el segundo semestre del año, los **bajos tipos de interés** y la elevada **tasa de ahorro** permitieron mantener la tendencia ascendente del negocio de años anteriores, a pesar de la **desfavorable coyuntura** económica.

Las **entidades de banca universal** concentran la mayor parte del patrimonio en banca privada, con una **participación sobre el total cercana al 76%** en 2020. Los **cinco primeros operadores** del sector reunieron en ese ejercicio una **cuota de mercado conjunta del 74%**.

En el **bienio 2021-2022** se espera una prolongación del **crecimiento** de la actividad, en un escenario esperado de tendencia **alcista de los mercados** financieros y progresiva **inmunización** de la población frente a la COVID-19.

<b>Los estudios Competitors</b>	<b>Ficha Técnica del estudio</b>
<p>Los estudios <b>Competitors</b> conforman la línea de análisis competitivo de <b>DBK</b> en los mercados bancarios. Por medio de una metodología contrastada y a partir de la información que proporcionan las entrevistas con las entidades líderes del sector, en cada informe se analizan tres bloques de cuestiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Las características del entorno competitivo en el que se mueven las entidades.</li> <li>• Las estrategias y resultados competitivos de cada una de las principales firmas.</li> <li>• La evolución reciente y perspectivas del sector y sus integrantes.</li> </ul>	<p>Título: Banca Privada en Portugal            Tipo de estudio: <i>Competitors</i>            Fecha de publicación: Mayo de 2021            Número de entidades analizadas: 18            Número de páginas: 125</p>

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

### Identificación y segmentación del sector

#### Principales conclusiones

Tabla 1. Datos de síntesis.

#### 1. Estructura y evolución del sector

##### 1.1. Fuerzas competitivas relevantes

Tabla 2. Fuerzas competitivas relevantes, 2021.

Tabla 3. Grado de concentración de la oferta, 2020.

##### 1.2. Factores clave de éxito

Tabla 4. Factores clave de éxito, 2021.

##### 1.3. Evolución de la actividad

Tabla 5. Evolución del patrimonio gestionado en banca privada, 2010-2020.

Tabla 6. Distribución del patrimonio gestionado en banca privada por tipo de entidad, 2020.

##### 1.4. Productos de inversión

Tabla 7. Distribución del patrimonio gestionado en banca privada por tipo de inversión, 2020.

##### 1.4.1. Fondos de inversión

Tabla 8. Evolución del valor de la cartera de los Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) y los Fondos de Inversión Alternativos (FIA), 2010-2020.

Tabla 9. Evolución del número de fondos y del valor de la cartera de los OICVM y los FIA por tipo de fondo, 2018-2020.

Tabla 10. Evolución del valor de la cartera de los OICVM y los FIA por nacionalidades y tipo de inversión, 2018-2020.

Tabla 11. Evolución del valor de la cartera de los OICVM y los FIA de las principales sociedades gestoras, 2018-2020.

Tabla 12. Evolución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria, 2010-2020.

##### 1.4.2. Renta fija y renta variable

Tabla 13. Evolución de la deuda emitida por el Estado por plazo de vencimiento, 2016-2020.

Tabla 14. Evolución del volumen contratado en los mercados secundarios de renta fija y renta variable por tipo de instrumento, 2016-2020.

##### 1.4.3. Seguros de vida

Tabla 15. Evolución de la facturación por primas en seguros de vida, 2009-2020.

Tabla 16. Evolución de la participación del ramo de vida en la facturación total por primas de seguros, 2010-2020.

Tabla 17. Evolución de la facturación por primas en seguros de vida por tipo de seguro, 2016-2020.

Tabla 18. Cuotas de mercado de las principales aseguradoras en el ramo de seguros de vida, 2019-2020.

##### 1.4.4. Fondos de pensiones

Tabla 19. Evolución del patrimonio invertido en fondos de pensiones, 2010-2020. Distribución por tipo de entidad, 2018 y 2020.

Tabla 20. Evolución del patrimonio, número de partícipes y número de fondos de pensiones por tipo de fondo, 2016-2020.

Tabla 21. Patrimonio invertido en fondos de pensiones de las principales sociedades gestoras, 2019-2020.

##### 1.4.5. Productos bancarios de pasivo

Tabla 22. Penetración de los depósitos a plazo en la población portuguesa con cuentas bancarias, 2010-2020.

Tabla 23. Evolución del saldo en depósitos y productos equiparables de las instituciones financieras monetarias. 2010-2020.

##### 1.4.6. Inversión en el exterior e inversiones alternativas

Tabla 24. Evolución del valor de los activos en el extranjero de los hogares portugueses, 2016-2020.

Tabla 25. Evolución del saldo de crédito interno a particulares para vivienda, 2010-2020.

Tabla 26. Evolución del precio medio de tasación bancaria de viviendas, enero 2018-enero 2021.

Tabla 27. Evolución de la ocupación anual de espacio para oficinas en Lisboa, 2004-2020.

Tabla 28. Evolución del stock de oficinas en Lisboa, 2005-2020.

Tabla 29. Precios medios de alquiler de oficinas en Lisboa por zonas, 2020.

Tabla 30. Variación del precio de la vivienda en algunos países del mundo, 2019.

Tabla 31. Precios de alquiler y tasa de desocupación del parque de oficinas en algunas ciudades europeas, 2015-2019.

Tabla 32. Rentabilidad media del alquiler de locales en centros comerciales en algunas ciudades europeas, 2019.

Tabla 33. Precios máximos de alquiler de locales en centros comerciales en algunas ciudades europeas, 2019.

Tabla 34. Precios y rentabilidad del alquiler de naves industriales en algunas ciudades europeas, 2017-2020.

Tabla 35. Evolución semestral del precio del oro, 2008-enero 2021.

### 1.5. Grupos de clientes

Tabla 36. Distribución del número de clientes de banca privada por tramos de patrimonio, 2020.

Tabla 37. Evolución del PIB nacional per cápita en paridad de poder adquisitivo con la UE, 2009-2019.

Tabla 38. Evolución de la renta bruta disponible per cápita de las familias, 2010-2018.

Tabla 39. Renta bruta disponible per cápita de las familias por zonas geográficas, 2018.

Tabla 40. Distribución del número de declaraciones del IRS por tramos de base imponible, 2015-2018.

Tabla 41. Distribución de los valores liquidados del IRS por distritos, 2017-2018.

Tabla 42. Distribución de la población europea y portuguesa con patrimonios superiores al millón de dólares por tramos de patrimonio, 2019.

## 2. Principales competidores

### 2.1. Estructura de la oferta

Tabla 43. Cronología de hechos relevantes de algunas de las principales entidades.

Tabla 44. Nombre de las divisiones de banca privada, año de inicio de la actividad y patrimonio líquido mínimo exigido de las principales entidades, abril 2020.

Tabla 45. Patrimonio líquido mínimo exigido en banca privada de las principales entidades, abril 2021.

Tabla 46. Número de gestores de banca privada de algunas de las principales entidades, 2018-2020.

Tabla 47. Perfil de los gestores de banca privada de algunas de las principales entidades. Distribución por edad y sexo, 2020.

### 2.2. Marketing mix

#### 2.2.1. Producto/servicio

Tabla 48. Distribución del patrimonio de particulares gestionado en banca privada por algunas de las principales entidades por tipo de inversión, 2020.

Tabla 49. Distribución del patrimonio de particulares gestionado en banca privada por algunas de las principales entidades por tipo de contrato, 2020.

Tabla 50. Número de fondos de inversión comercializados y distribución del patrimonio gestionado en fondos por algunas de las principales entidades por titular del fondo, 2020.

#### 2.2.2. Distribución

Tabla 51. Número y localización de las oficinas de banca privada en Portugal de las principales entidades, abril 2021.

Tabla 52. Distribución del patrimonio de particulares gestionado en banca privada por algunas de las principales entidades por canales, 2020.

Tabla 53. Número de clientes particulares y número medio de clientes particulares por gestor en banca privada de algunas de las principales entidades, 2020.

Tabla 54. Número de agentes vinculados a la actividad de banca privada de algunas de las principales entidades, abril 2021.

#### 2.2.3. Publicidad

Tabla 55. Acciones de marketing desarrolladas por algunas de las principales entidades, 2020.

### 2.3. Clientes

Tabla 56. Patrimonio de particulares gestionado, número de clientes y patrimonio medio por cliente en banca privada de algunas de las principales entidades, 2020.

Tabla 57. Distribución del número de clientes particulares en banca privada de algunas de las principales entidades por tramos de patrimonio, 2020.

### 2.4. Cuotas y resultados

Tabla 58. Evolución del patrimonio de particulares gestionado en banca privada por las principales entidades, 2018-2020.

Tabla 59. Evolución del número de clientes particulares en banca privada de algunas de las principales entidades, 2018-2020.

Tabla 60. Cuotas de patrimonio de particulares gestionado en banca privada de las principales entidades, 2018-2020.

Tabla 61. Evolución del margen financiero de algunas de las principales entidades de banca especializada, 2018-2019.

Tabla 62. Evolución del resultado antes de impuestos de algunas de las principales entidades de banca especializada, 2018-2019.

## 3. Perspectivas

### 3.1. Amenazas, oportunidades y tendencias

Tabla 63. Amenazas, oportunidades y tendencias, 2021.

### 3.2. Previsiones de crecimiento

Tabla 64. Evolución del PIB, 2004-2020. Previsión 2021-2023.

Tabla 65. Previsión de evolución del patrimonio gestionado en banca privada, 2021-2022.

Tabla 66. Previsión de evolución del patrimonio gestionado en banca privada de algunas de las principales entidades, 2021-2022.

## 4. Perfiles de los principales competidores

Para cada una de las entidades analizadas se incorpora un perfil que recoge sus principales indicadores de actividad en el área de banca privada: año de inicio de la actividad, patrimonio líquido mínimo exigido, patrimonio gestionado, número de clientes, características de la cartera de clientes, cuota de mercado.