

## Objeto del estudio

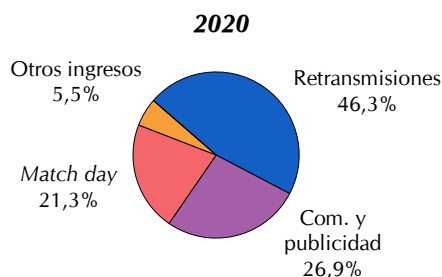
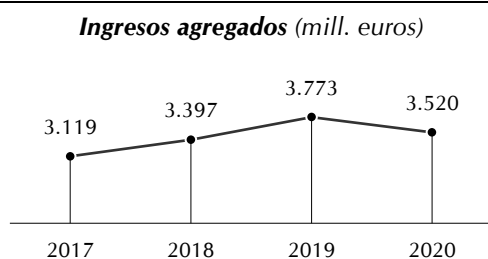
El estudio ofrece el análisis de la **estructura** del sector del fútbol profesional, la **evolución** reciente y prevista de sus principales indicadores económico-financieros, y el **posicionamiento** y los **resultados competitivos** de los **clubes** que en la **temporada 2019/2020** competían en **primera** y **segunda división**.

El informe se acompaña de un archivo **Excel**, el cual contiene los **estados financieros individuales** de los clubes analizados, el **agregado** de dichos estados financieros, los principales **ratios económico-financieros** individuales y agregados, y una serie de **tablas comparativas** de los resultados y ratios de los clubes.

## Principales contenidos (ver índice detallado al dorso)

- ⇒ Principales **magnitudes del fútbol profesional europeo** y la posición en el mismo del fútbol español
- ⇒ **Estructura de la oferta** del fútbol profesional español
- ⇒ Evolución del **volumen de negocio** del fútbol profesional: ingresos totales y por **actividades** (retransmisiones, *match day*, comercialización y publicidad, traspasos, otros ingresos)
- ⇒ Principales **indicadores de demanda**, tanto de cada uno de los clubes como agregados para el conjunto del sector
- ⇒ **Balance, cuenta de pérdidas y ganancias, ratios** de rentabilidad y otros ratios económico-financieros **agregados** de los clubes de primera y segunda división
- ⇒ Evolución **reciente** y **prevista** de los **ingresos** de los **clubes**
- ⇒ **Distribución** de los ingresos de los clubes por **actividades, mercados geográficos** y **tipo de competición**
- ⇒ **Acciones de marketing** desarrolladas por los clubes
- ⇒ Evolución de las **cuotas** de cada uno de los clubes **sobre los ingresos globales**
- ⇒ **Resultados financieros individuales** de los clubes: balance, cuenta de pérdidas y ganancias, ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros

## Principales magnitudes del sector



Fuente: DBK

### La pandemia interrumpe el crecimiento del volumen de negocio

La **temporada 2019/2020** se cerró con un **descenso cercano al 7%** en la **cifra de ingresos** agregada de los clubes de fútbol de **primera y segunda división**, la cual, excluyendo traspasos de futbolistas, se situó en **3.520 millones** de euros.

Esta evolución, que contrasta con el ascenso del 11% registrado en la temporada 2018/2019, fue el **reflejo del impacto** de la **pandemia de la COVID-19** en el fútbol profesional español, la cual provocó la **suspensión de la actividad** durante tres meses y la **celebración a puerta cerrada** de los partidos tras la reanudación de la temporada.

El área de **match day**-competiciones y abonados y socios- mostró el peor comportamiento, al **caer un 16%** respecto a la temporada 2018/2019. Por su parte, los capítulos de **retransmisiones** y **comercialización y publicidad** experimentaron **descensos** de en torno al **5%** y **3%**, respectivamente.

Destaca la alta concentración de los ingresos en el **Real Madrid CF** y el **FC Barcelona**, los cuales generan de forma conjunta el **41% del total**, participación inferior, no obstante, a la de la temporada anterior.

La quinta edición del **Informe Especial basic** de DBK “Clubes de Fútbol” cuenta con una extensión de 299 páginas y su estructura es la siguiente:

## Ámbito del estudio

### Principales conclusiones

Tabla 1. Datos de síntesis, 2020.

## 1. Estructura y evolución del sector

### 1.1. Contexto internacional

Tabla 2. Evolución del peso de las cinco primeras ligas europeas en los ingresos agregados de explotación de los clubes de fútbol europeos, 2018-2019,

Tabla 3. Ingresos de explotación agregados de los clubes de fútbol de las dieciséis primeras ligas europeas por países, 2019.

Tabla 4. Distribución de los ingresos de explotación agregados de los clubes de fútbol de las dieciséis primeras ligas europeas por países y actividades, 2019.

Tabla 5. Evolución de los ingresos de explotación de los 20 primeros clubes de fútbol europeos de primera división, 2019-2020.

Tabla 6. Distribución de los ingresos de explotación de los 20 primeros clubes de fútbol europeos de primera división por actividades, 2020.

Tabla 7. Evolución de la inversión agregada en fichajes de las cinco primeras ligas europeas, 2009/2010-2019/2020.

Tabla 8. Evolución de la inversión en fichajes de las cinco primeras ligas europeas, 2017/2018-2018/2019.

Tabla 9. Ingresos por traspaso de futbolistas de las cinco primeras ligas europeas, 2018/2019.

Tabla 10. Evolución del número de traspasos de futbolistas y del valor global de los traspasos en el mercado internacional, 2012-2020.

Tabla 11. Número de seguidores en redes sociales de algunos de los principales equipos europeos de primera división, enero 2021.

### 1.2. Estructura de la oferta

Tabla 12. Distribución de los clubes de fútbol de primera y segunda división por tamaño de la plantilla, 2020.

Tabla 13. Distribución de los clubes de fútbol de primera y segunda división por tramos de ingresos de explotación, 2020.

Tabla 14. Evolución del empleo directo de los clubes de fútbol de primera división, 2017-2020. Distribución por categorías, 2020.

Tabla 15. Distribución de los clubes de fútbol de primera y segunda división por titularidad del capital, diciembre 2020.

Tabla 16. Grado de concentración de la oferta, 2020.

### 1.3. Evolución de la actividad

Tabla 17. Evolución de los ingresos totales agregados de los clubes de fútbol de primera y segunda división por actividades, 2017-2020.

Tabla 18. Evolución de los ingresos de explotación agregados de los clubes de fútbol de primera y segunda división, 2012-2020.

Tabla 19. Distribución de los ingresos de explotación agregados de los clubes de fútbol de primera y segunda división por categoría de ingresos, 2020.

Tabla 20. Evolución del importe neto de la cifra de negocios agregado de los clubes de fútbol de primera y segunda división, 2012-2020.

Tabla 21. Evolución del importe neto de la cifra de negocios agregado de los clubes de fútbol de primera y segunda división por actividades, 2018-2020.

Tabla 22. Distribución del importe neto de la cifra de negocios agregado de los clubes de fútbol de primera y segunda división por actividades, 2019-2020.

Tabla 23. Distribución del importe neto de la cifra de negocios agregado de algunos clubes de fútbol de primera división por mercados geográficos, 2018-2020.

Tabla 24. Evolución de la facturación por competiciones agregada de algunos clubes de fútbol de primera división por tipo de competición, 2019-2020.

Tabla 25. Evolución de la inversión agregada en fichajes de los clubes de fútbol de primera división, 2009/2010-2019/2020.

### 1.4. La demanda

#### 1.4.1. Espectadores y seguidores

Tabla 26. Evolución del número total de espectadores en estadios de fútbol en las temporadas, 2011/2012-2018/2019. Evolución del número de espectadores en estadios de fútbol de primera y segunda división en la primera vuelta de la temporada, 2018/2019-2019/2020.

Tabla 27. Cuotas de pantalla de los canales temáticos de fútbol y otros deportes sobre la audiencia total de canales de televisión, 2020.

Tabla 28. Evolución del número de abonados a plataformas de televisión de pago, diciembre 2009-junio 2020.

Tabla 29. Evolución del número de abonados a plataformas de televisión de pago por medio de transmisión, diciembre 2017-junio 2020.

Tabla 30. Distribución del número de abonados a plataformas de televisión de pago por operador, junio 2020.

Tabla 31. Número de seguidores de LaLiga en el mundo a través de redes sociales, enero 2020.

#### 1.4.2. Apuestas deportivas

Tabla 32. Evolución de las ventas de apuestas deportivas de la SELAE por tipo de juego, 2016-2019.

Tabla 33. Evolución del número medio de usuarios activos de juegos online y nuevos jugadores registrados por trimestres, 2016-septiembre 2020.

Tabla 34. Evolución de las cantidades jugadas en apuestas deportivas online y participación de las apuestas deportivas en el total de cantidades jugadas en juegos online, diciembre 2013-septiembre 2020.

Tabla 35. Distribución de las cantidades jugadas en apuestas deportivas online por tipo de apuesta, septiembre 2020.

#### 1.5. Costes, rentabilidad y financiación

Tabla 36. Balance de situación agregado de treinta y cuatro clubes de fútbol, 2019-2020.

Tabla 37. Cuenta de pérdidas y ganancias agregada de treinta y cuatro clubes de fútbol, 2019-2020.

Tabla 38. Ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros de treinta y cuatro clubes de fútbol, 2019-2020.

Tabla 39. Balance de situación agregado de dieciocho clubes de fútbol de primera división, 2019-2020.

Tabla 40. Cuenta de pérdidas y ganancias agregada de dieciocho clubes de fútbol de primera división, 2019-2020.

Tabla 41. Ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros de dieciocho clubes de fútbol de primera división, 2019-2020.

Tabla 42. Balance de situación agregado de dieciséis clubes de fútbol de segunda división, 2019-2020.

Tabla 43. Cuenta de pérdidas y ganancias agregada de dieciséis clubes de fútbol de segunda división, 2019-2020.

Tabla 44. Ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros de dieciséis clubes de fútbol de segunda división, 2019-2020.

Tabla 45. Evolución de las principales partidas de gasto agregadas de dieciocho clubes de primera división, 2015-2020 (gastos de personal, otros gastos de explotación).

Tabla 46. Evolución de los principales resultados agregados de dieciocho clubes de primera división, 2015-2020 (resultado de explotación, resultado del ejercicio).

Tabla 47. Evolución de la deuda neta de los cinco primeros clubes de primera división por ingresos, 2019-2020.

Tabla 48. Distribución de la deuda neta de algunos de los principales clubes de primera división por tipo de deuda, 2020.

Tabla 49. Evolución del ratio deuda neta/ingresos relevantes de algunos de los principales clubes de primera división, 2019-2020.

#### 1.6. Previsiones de crecimiento

Tabla 50. Previsión de evolución de los ingresos de explotación agregados de los clubes de fútbol de primera y segunda división, 2021.

Tabla 51. Importe neto de la cifra de negocios recogido en los presupuestos de algunos clubes de fútbol, 2020/2021.

Tabla 52. Principales proyectos en España de los clubes de fútbol de primera y segunda división, febrero 2021.

### 2. Principales competidores

#### 2.1. Accionistas y recursos

Tabla 53. Titularidad del capital de los clubes de fútbol, junio 2020.

Tabla 54. Evolución de la plantilla media de los clubes de fútbol, 2017-2020.

Tabla 55. Plantilla media de los clubes de fútbol por categorías, 2020.

Tabla 56. Nombre y capacidad del estadio de los clubes de fútbol, febrero 2021.

Tabla 57. Número de socios abonados y porcentaje sobre la capacidad del estadio de los clubes de fútbol, 2020.

Tabla 58. Asistencia media al estadio de los clubes de fútbol de primera división, 2019/2020.

Tabla 59. Tasa media de ocupación del estadio de los clubes de fútbol de primera división, 2019/2020.

#### 2.2. Diversificación

Tabla 60. Distribución de los ingresos de explotación de los clubes de fútbol por categoría de ingresos, 2020.

Tabla 61. Distribución del importe neto de la cifra de negocios de los clubes de fútbol por actividades, 2020.

Tabla 62. Participación de los ingresos por retransmisiones sobre el importe neto de la cifra de negocios de los clubes de fútbol, 2020.

Tabla 63. Distribución del importe neto de la cifra de negocios de algunos clubes de fútbol de primera división por mercados geográficos, 2020.

Tabla 64. Distribución de la facturación por competiciones de algunos clubes de fútbol de primera división por tipo de competición, 2020.

#### 2.3. Marketing mix

Tabla 65. Marca de ropa y principales patrocinadores de los clubes de fútbol, febrero 2021.

Tabla 66. Nuevos patrocinadores incorporados por algunos clubes de fútbol en la temporada 2020/2021.

Tabla 67. Publicaciones y otros medios de comunicación de algunos clubes de fútbol, febrero 2021.

Tabla 68. Número de seguidores en redes sociales de algunos clubes de fútbol de primera división, 2016-2020.

Tabla 69. Número y localización de las tiendas oficiales, y dirección de la tienda online de los clubes de fútbol, febrero 2021.

Tabla 70. Evolución de las ventas de las tiendas de algunos clubes de fútbol, 2018-2020.

#### 2.4. Facturación y cuotas

Tabla 71. Evolución de los ingresos de explotación de los clubes de fútbol, 2018-2020.

Tabla 72. Evolución del importe neto de la cifra de negocios de los clubes de fútbol, 2018-2020.

Tabla 73. Evolución del importe neto de la cifra de negocios en España y en el extranjero de algunos clubes de fútbol de primera división, 2018-2020.

Tabla 74. Cuotas de ingresos de explotación de los clubes de fútbol, 2019-2020.

Tabla 75. Cuotas de ingresos de explotación de los clubes de fútbol de primera división, 2019-2020.

Tabla 76. Cuotas de ingresos de explotación de los clubes de fútbol de segunda división, 2019-2020.

Tabla 77. Cuotas de facturación por retransmisiones de los clubes de fútbol de primera división, 2019-2020.

Tabla 78. Cuotas de facturación por comercialización y publicidad de los clubes de fútbol de primera división, 2019-2020.

Tabla 79. Cuotas de facturación por competiciones de los clubes de fútbol de primera división, 2019-2020.

Tabla 80. Cuotas de facturación por abonados y socios de los clubes de fútbol de primera división, 2019-2020.

Tabla 81. Cuotas de facturación por retransmisiones de los clubes de fútbol de segunda división, 2019-2020.

Tabla 82. Cuotas de facturación por comercialización y publicidad de los clubes de fútbol de segunda división, 2019-2020.

Tabla 83. Cuotas de facturación por competiciones de los clubes de fútbol de segunda división, 2019-2020.

Tabla 84. Cuotas de facturación por abonados y socios de los clubes de fútbol de segunda división, 2019-2020.

Tabla 85. Evolución del resultado por traspaso de jugadores de los clubes de fútbol, 2018-2020.

Tabla 86. Cuotas de resultado por traspaso de jugadores de algunos de los clubes de fútbol, 2020.

#### 2.5. Resultados, ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros

Tabla 87. Resultado de explotación de cuarenta y dos clubes de fútbol (20 primera división, 22 segunda división), 2020.

Tabla 88. Resultado antes de impuestos de cuarenta y dos clubes de fútbol (20 primera división, 22 segunda división), 2020.

Tabla 89. ROE de cuarenta y dos clubes de fútbol (20 primera división, 22 segunda división), 2020.

Tabla 90. ROI de cuarenta y dos clubes de fútbol (20 primera división, 22 segunda división), 2020.

Tabla 91. ROS de cuarenta y dos clubes de fútbol (20 primera división, 22 segunda división), 2020.

Tabla 92. Valor añadido por empleado de cuarenta y dos clubes de fútbol (20 primera división, 22 segunda división), 2020.

Tabla 93. Coste laboral por empleado de cuarenta y dos clubes de fútbol (20 primera división, 22 segunda división), 2020.

Tabla 94. Ratio de liquidez de cuarenta y dos clubes de fútbol (20 primera división, 22 segunda división), 2020.

Tabla 95. Ratio de endeudamiento de cuarenta y dos clubes de fútbol (20 primera división, 22 segunda división), 2020.

### 3. Perfiles de los principales competidores

Para cada uno de los clubes analizados se incorpora un perfil que recoge diversos indicadores de su actividad: accionistas, plantilla, nombre y capacidad del estadio, número de socios abonados, asistencia media al estadio, tasa media de ocupación del estadio, evolución de los ingresos, distribución de los ingresos por actividades, cuotas de ingresos, totales y por actividades, 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 para los ejercicios 2018, 2019 y 2020 de los clubes.