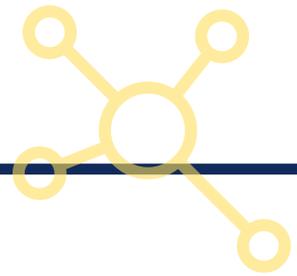


# ENCUESTA INTERNACIONAL DE REGISTROS MERCANTILES



DINÁMICA EMPRESARIAL 2018 - 2021

AGOSTO 2022



# INTRODUCCIÓN

La Encuesta Internacional de Registros Mercantiles, y el correspondiente informe, tienen como objetivo fundamental ayudar a estos Registros a comparar su propia práctica y desempeño con los de otras jurisdicciones. La evaluación comparativa es una de las mejores maneras de aprender lecciones valiosas de otros; sobre cómo mejorar las formas de trabajar y cómo superar desafíos. En este contexto, también sirve para comparar los sistemas legales en diferentes países, lo cual es de vital importancia ya que son la base sobre la que operan todos los Registros Mercantiles.

La oportunidad de aprendizaje abarca desde la adquisición de conocimientos básicos sobre costos y tarifas en diferentes jurisdicciones, hasta el conocimiento de información más detallada sobre temas de actualidad, como la forma en que los Registros Mercantiles combaten la suplantación de identidad corporativa, o contribuyen a la lucha internacional contra los delitos económicos.

La Encuesta y el Informe han evolucionado desde 2001, pasando de ser un pequeño proyecto que involucraba a unas pocas jurisdicciones europeas a una iniciativa verdaderamente global que implica la cooperación y colaboración de Registros Mercantiles e individuos de todo el mundo.

La Encuesta y el Informe son el resultado del esfuerzo combinado de un grupo de trabajo, integrado por expertos en Registros Mercantiles, y analistas estadísticos. El informe se ha realizado por los siguientes miembros:

- Flavio Burlizzi (Presidente del Grupo de Trabajo - Italia)
- Iñaki Vázquez (España)
- Marissa Soto-Ortiz (Estados Unidos)
- Hayley Clarke (Canada)
- Ljubinka Andonovska (Macedonia del Norte)
- Angela S. Doneva (Macedonia del Norte)
- Martin Fidler Jones (UK)
- Lance Patterson (UK)
- Nicolas Moos (Alemania)
- Gaury Sastry (Alemania)

Equipo de soporte:

- Chiara Gaffuri (Secretaría de EBRA)
- Stephen Brandon (Dirección Técnica EBRA)
- Helen Fletcher (Dirección de Comunicaciones de EBRA)

# Índice

## ● **Página 1: INTRODUCCIÓN**

Página 3: Exención de Responsabilidad

Página 3: Recogida de datos y Tasa de respuestas

Página 3: Infome Internacional de Registros Mercantiles 2021

## ● **Página 5: PRINCIPALES RESULTADOS**

Página 6: Detalles sobre los accionistas

Página 8: Detalles sobre Titularidades Reales

Página 10: Dinámica Empresarial - Sociedades registradas/inscritas

Página 12: Dinámica Empresarial - Constituciones/Creaciones de sociedades

Página 15: Dinámica Empresarial – Extinciones

## ● **Página 18: CONTACTO**

# Exención de Responsabilidad

El grupo de trabajo sigue las mejores prácticas estadísticas al diseñar la encuesta que sustenta el contenido de este informe. A pesar de ello, como siempre, hay que tener cautela a la hora de interpretar los datos.

Los diferentes Registros Mercantiles operan dentro de diferentes marcos legales, y la necesidad de cumplir con las leyes de una jurisdicción puede ser una de las razones de las diferencias obvias cuando se comparan. Comparar solo el rendimiento sería incorrecto. Es necesario tener en cuenta las limitaciones impuestas por la legislación u otros factores que no pueden medirse en esta encuesta.

Como todos los años, se han recibido respuestas de nuevos encuestados y se han perdido respuestas de encuestados previos. Esto significa que debemos seguir siendo cuidadosos al realizar cualquier análisis de tendencias, ya que los cambios de un año a otro a menudo son causados por cambios en la población encuestada más que por cambios en la forma en que operan las jurisdicciones. Hemos hecho todo lo posible para aislar los datos espurios de este informe, pero las conclusiones extraídas en base a este principio pueden estar sujetas a interpretación.

Las observaciones y conclusiones reflejadas en este documento son opiniones de los autores y no reflejan necesariamente las opiniones de ASORLAC, CRF, EBRA o IACA.

## Recogida de datos y Tasa de respuestas

En octubre de 2021 se distribuyó la primera encuesta solicitando a los Registros Mercantiles respuesta acerca de actividades realizadas durante los años naturales 2018, 2019 y 2020. La encuesta incluía 19 preguntas (algunas de las cuales se ocultaron al encuestado, en función de su respuesta a una pregunta anterior) y se estructuró en torno a dos temas principales: entornos legales e institucionales y dinámica empresarial.

## Informe Internacional de Registros Mercantiles 2021

Las preguntas de la encuesta de 2021 se referían a las siguientes entidades: (i) empresario/comerciante individual; (ii) sociedad colectiva; (iii) sociedad de capital cerrado (anónima o limitada no cotizada); (iv) sociedad anónima cotizada; (v) sociedad anónima y limitada (cuando no se hace distinción entre una u otra en el Registro Mercantil); y (vi) LLC ó sociedad comercial híbrida no constituida (con características de sociedad y de empresario individual o sociedad colectiva).

# Exención de Responsabilidad



**En total, se obtuvieron respuestas procedentes de 85 jurisdicciones.**

En el informe de este año, los datos de las jurisdicciones que respondieron se han comparado utilizando el estado de desarrollo de su economía según UNCTAD (Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo). Hay tres categorías de estado de desarrollo: desarrollado; transición; y en desarrollo. El motivo de esta categorización es mostrar una nueva perspectiva que debería contarnos una historia interesante, particularmente a la luz del tema del informe; el papel cambiante de los Registros Mercantiles.

En aquellos casos apropiados para hacerlo, hemos seguido mostrando un desglose por región geográfica. Estas regiones son: África, Asia, Caribe, América Central, Europa, América del Norte, Oceanía y América del Sur.

Las anteriores son las regiones geográficas utilizadas por la División de Estadística de las Naciones Unidas en sus publicaciones y bases de datos y se basan en regiones continentales.

Se puede encontrar más información sobre estas regiones siguiendo el siguiente enlace: <https://unstats.un.org/unsd/methodology/m49/>

Los datos de población utilizados en el análisis provienen del informe oficial World Population Prospects 2019, publicado por el Departamento de Asuntos Económicos y Sociales de las Naciones Unidas., <https://population.un.org/wpp/>; la United States Census Bureau, <https://www.census.gov/>; y Statistics Canada, la agencia estadística nacional de Canadá, <https://www.statcan.gc.ca/>.

El informe utiliza el término Registro Mercantil (salvo que se indique en relación con otros registros específicos) refiriéndose a un registro de empresas, de comercio, o cualquier otro registro que las jurisdicciones identifiquen como incluido en el término Registro Mercantil.

# PRINCIPALES RESULTADOS

Enlace a la encuesta digital:  
<https://bit.ly/3HHbmCn>

# Detalles sobre los accionistas

En 2020 la proporción de Registros que indican que registran los detalles sobre los accionistas, se mantiene prácticamente constante, comparada con 2019.

No se detectan tendencias claras debido a las diferencias en los encuestados entre 2019 y 2020.

## Registro de Detalles sobre los Accionistas por Región

Número de Registros	Sí		No	
	2019	2020	2019	2020
Africa	6	3	1	0
Asia	12	7	1	0
Caribe	3	1	0	0
América Central	2	3	2	2
Europa	19	18	11	12
América del Norte	7	4	16	13
Oceanía	3	4	0	0
América del Sur	1	14	3	2
<b>TOTAL</b>	<b>53</b>	<b>54</b>	<b>34</b>	<b>29</b>

El aumento que se observa en América del Sur, de 1 a 14 Registros que sí inscriben los detalles sobre los accionistas, debe considerarse con cautela, ya que 11 de esos 14 Registros son de Ecuador.

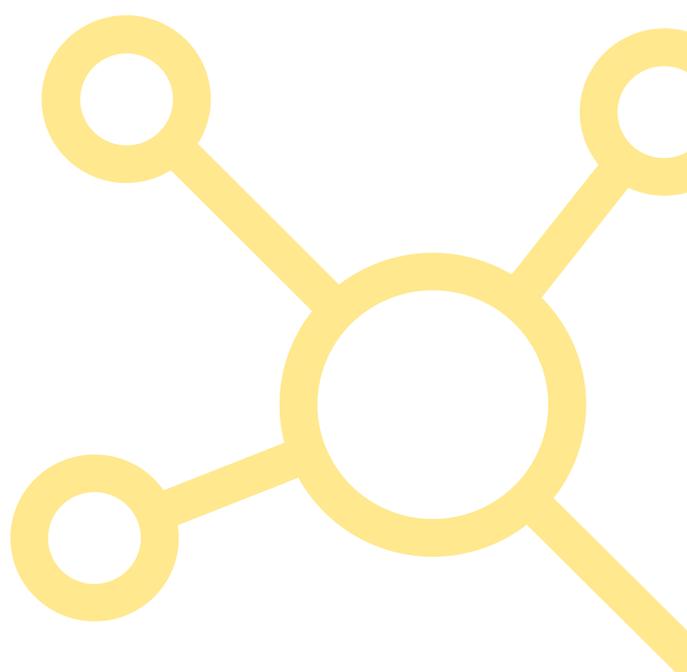
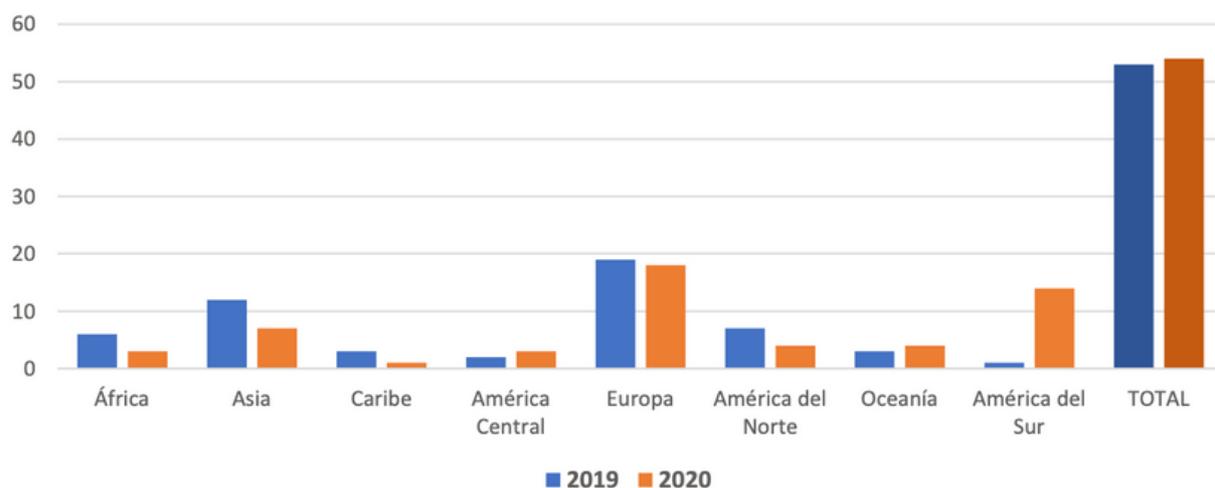
El total de América del Norte incluye más Estados de Estados Unidos que respondieron en 2019, y que en su mayoría no registraban los detalles sobre los accionistas.

La proporción de respuestas positivas en Africa y Asia se incrementa, aunque hay que tener en cuenta el pequeño tamaño de la muestra (3 y 7 Registros respectivamente).

Para Europa, la proporción en los dos años es básicamente la misma, pero sorprende que, a pesar de las presiones para registrar los detalles de los accionistas, 12 registros todavía no lo hacen.

# Detalles sobre los accionistas

## Número de Registros que inscriben los Detalles de los Accionistas



# Detalles sobre Titularidades Reales

En 2020 la proporción de Registros que indican el registro de titularidades reales experimenta variaciones significativas, pero sin identificarse una tendencia clara.

## Registro de Titularidades Reales por Region

Número de Registros	Sí		No	
	2019	2020	2019	2020
Africa	6	3	1	0
Asia	4	3	7	3
Caribe	0	0	3	1
América Central	1	0	3	5
Europa	16	19	13	9
América del Norte	0	1	22	15
Oceanía	1	2	2	2
América del Sur	0	12	3	3
<b>TOTAL</b>	<b>28</b>	<b>40</b>	<b>54</b>	<b>38</b>

América del Sur presenta la mayor proporción de respuestas positivas, teniendo en cuenta además que en 2019 fueron 0. Pero hay que tener en cuenta que de las 12 respuestas, 11 corresponden a Registros de Ecuador.

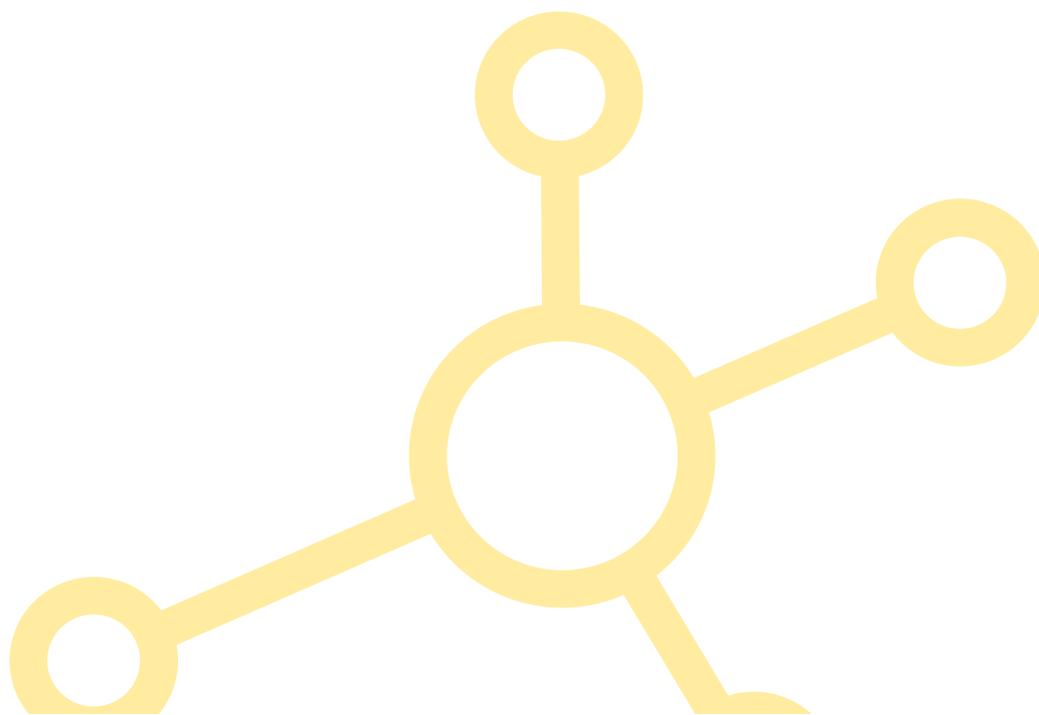
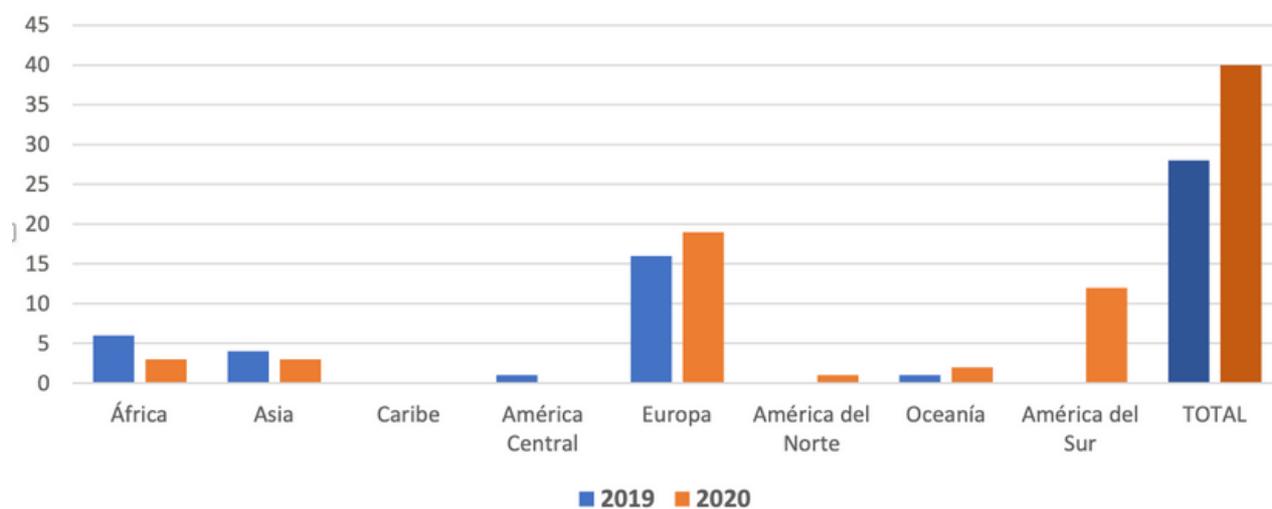
Por segundo año consecutivo las respuestas positivas de la región del Caribe son 0.

En Europa, la proporción de respuestas positivas continúa incrementándose.

De los 9 Registros europeos que no registran las titularidades reales, 5 indican que se reporta a alguna otra entidad distinta del propio Registro.

# Detalles sobre Titularidades Reales

## Número de Registro que registran las Titularidades Reales



# Dinámica Empresarial

## - Sociedades registradas/inscritas

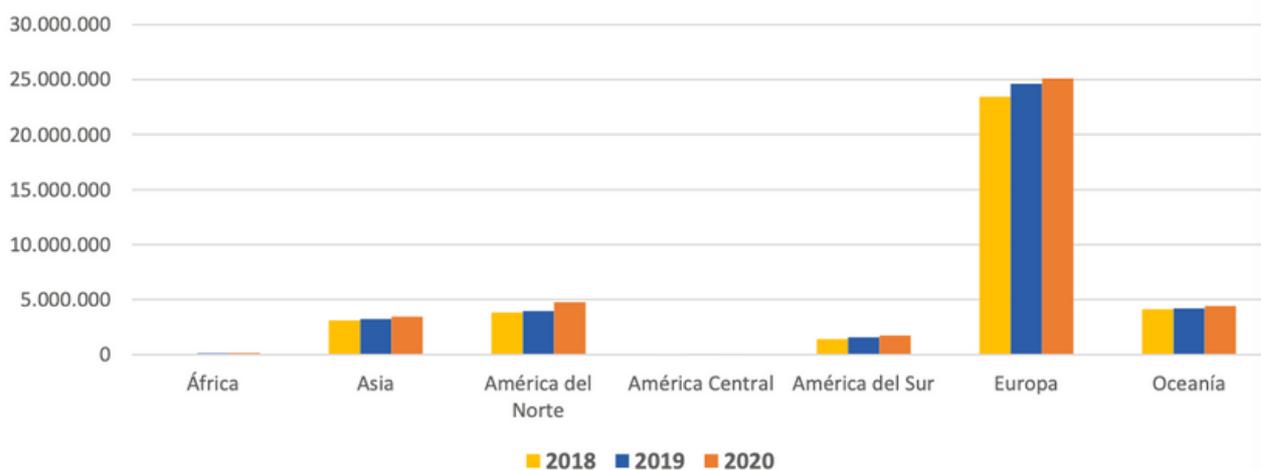
En conjunto, el total de respuestas obtenidas de las 85 jurisdicciones suponen más de 40 millones de sociedades / compañías.

El número de sociedades inscritas en los registros de las jurisdicciones que respondieron ha ido en constante aumento en el período 2018-2020, independientemente del estado de desarrollo o la región (con algunas anomalías en Centroamérica). Sin embargo, observamos una tasa de crecimiento más lenta en los países desarrollados y en desarrollo.

### Sociedades inscritas/registradas por Estado de desarrollo

Número	2018	2019	2020
Países desarrollados	30.857.790	32.268.513	33.738.050
Países en desarrollo	3.490.472	3.778.662	4.010.177
Países en transición	1.651.844	1.757.334	1.939.701
<b>TOTAL</b>	<b>36.000.106</b>	<b>37.804.509</b>	<b>39.687.928</b>

### Sociedades Inscritas



El número de sociedades registradas por cada 1.000 habitantes también ha aumentado en general, aunque observamos una proporción menor en los países en desarrollo.

# Dinámica Empresarial

## - Sociedades registradas/inscritas

### Sociedades inscritas/registradas por Estado de desarrollo

Número por cada 1.000 hab.	2018	2019	2020
Países desarrollados	52,88	55,09	57,36
Países en desarrollo	3,65	3,89	4,06
Países en transición	31,35	33,20	36,48
<b>TOTAL</b>	<b>22,61</b>	<b>23,48</b>	<b>24,38</b>

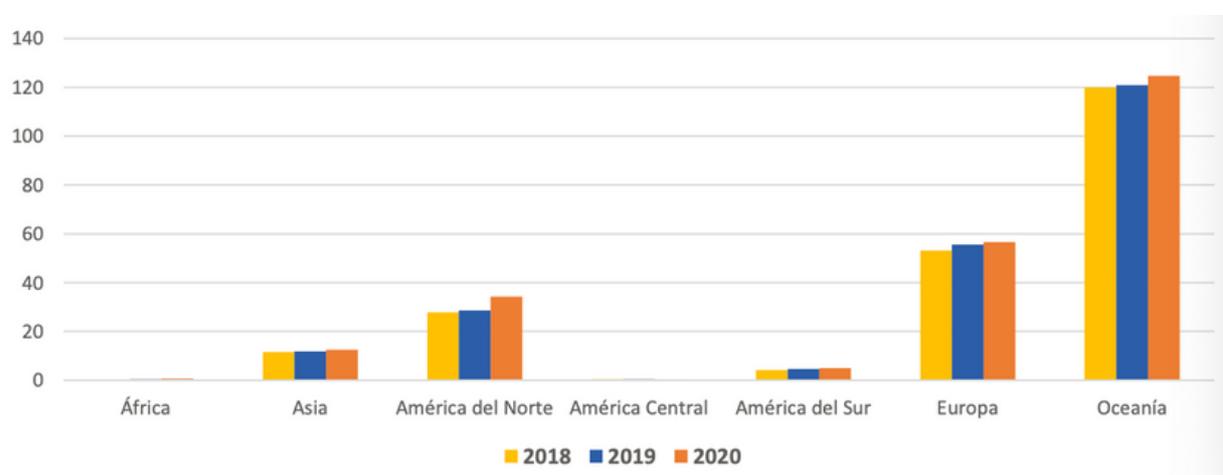
En Europa el número total de empresas ha aumentado un 5,01% entre 2018 y 2019, pero solo un 1,9% entre 2019 y 2020. Hay un aumento en las LLC y sociedades de capital cerrado, pero una disminución en otras formas legales.

En general, observamos una reducción en el número total de sociedades colectivas en todas las jurisdicciones, independientemente del estado de desarrollo.

El número de empresarios / comerciantes individuales ha estado creciendo a un ritmo más lento en los países desarrollados y en desarrollo en comparación con los países en transición. Esto también se refleja en el número por cada 1.000 habitantes: en 2020 había 9,72 empresarios / comerciantes individuales por cada 1.000 habitantes en los países desarrollados, 0,62 en los países en desarrollo y 29,4 en los países en transición.

En los países desarrollados observamos la tasa de crecimiento neto más alta entre 2019 y 2020 para el número total de LLC en comparación con otras formas legales

### Sociedades Inscritas por cada 1.000 habitantes



# Dinámica Empresarial

## - Constituciones / Creaciones de sociedades

Las constituciones de nuevas sociedades han aumentado independientemente del estado de desarrollo, pero a un ritmo significativamente mayor en las jurisdicciones en transición.

Observamos una tasa de crecimiento más lenta de constituciones en el período 2019-2020 en comparación con 2018-2019 sólo en jurisdicciones en transición.

### Constituciones por Estado de desarrollo

Número	2018	2019	2020
Países desarrollados	3.343.012	3.513.359	3.854.892
Países en desarrollo	561.958	589.932	602.350
Países en transición	174.068	199.764	252.245
<b>TOTAL</b>	<b>4.079.038</b>	<b>4.303.055</b>	<b>4.709.487</b>

Las tasas de crecimiento de nuevas constituciones entre 2019 y 2020 son del 9,72% en los países desarrollados, 2,1% en países en desarrollo y 26,27% en países en transición.

Las constituciones de nuevas sociedades también han crecido independientemente de la región geográfica considerada.

En las respuestas de las jurisdicciones europeas, vemos un aumento constante (2018-2020) en nuevas incorporaciones de empresarios / comerciantes individuales, sociedades colectivas, sociedades de capital cerrado y una disminución constante en LLC y sociedades anónimas cotizadas.

### Constituciones por Región

Número	2018	2019	2020
África	--	22.164	35.039
Asia	332.777	336.726	378.962
Europa	2.299.374	2.452.732	2.483.064
América del Norte	633.987	667.050	894.366
Oceanía	483.740	465.952	541.968
América del Sur	329.150	358.419	376.070

# Dinámica Empresarial

## - Constituciones / Creaciones de sociedades



Sin embargo, en Europa observamos una menor tasa de crecimiento en 2020 (1,24%) en comparación con 2019 (6,67%).

El número de constituciones por cada 1.000 habitantes ha ido en aumento en las jurisdicciones de países desarrollados y en transición, pero no en las jurisdicciones de países en desarrollo.

En 2020 observamos 6,55 nuevas incorporaciones por cada 1.000 habitantes en jurisdicciones desarrolladas, 4,74 en jurisdicciones en transición y 0,61 en jurisdicciones en desarrollo.

### Constituciones por Estado de desarrollo

Número por cada 1.000 hab.	2018	2019	2020
Países desarrollados	5,73	6,00	6,55
Países en desarrollo	0,59	0,61	0,61
Países en transición	3,30	3,77	4,74
<b>TOTAL</b>	2,56	2,67	2,89

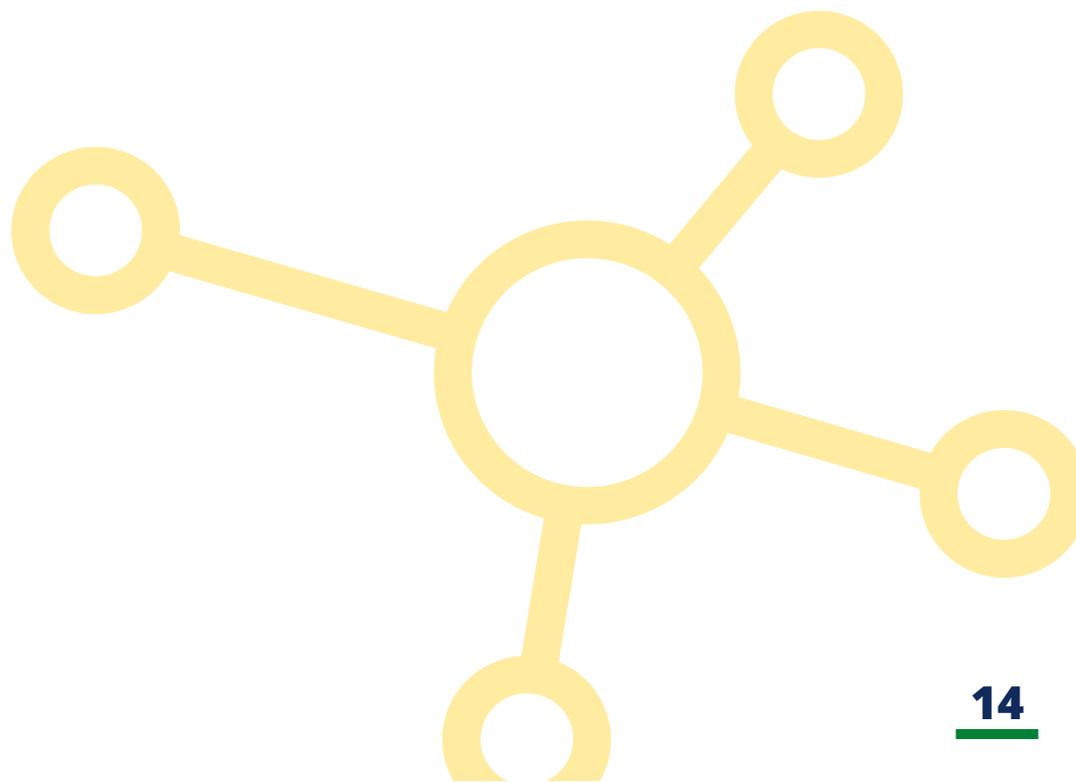
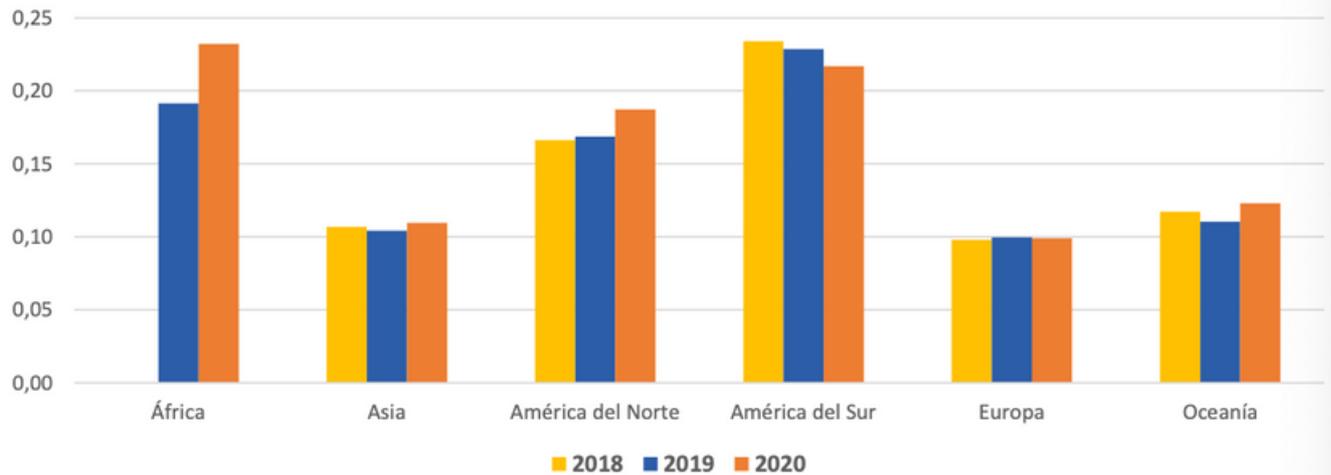
En las respuestas de los Registros europeos, observamos 5,6 nuevas constituciones de sociedades por cada 1.000 habitantes.

La proporción entre constituciones y sociedades inscritas se ha mantenido bastante estable entre 2018 y 2020, independientemente del estado de desarrollo. Para las jurisdicciones europeas se observa un ratio constante de 0,1 para los tres años.

# Dinámica Empresarial

## - Constituciones / Creaciones de sociedades

### Constituciones / Sociedades Inscritas



# Dinámica Empresarial – Extinciones

En todas las áreas, por estado de desarrollo, las cifras, así como la proporción de extinciones por habitante, aumentan en 2019 y disminuyen en 2020. Esto ha supuesto entre 2 y 2,5 millones de extinciones al año (la mitad del número de constituciones anuales)

## Extinciones por Estado de desarrollo

Número	2018	2019	2020
Países desarrollados	1.802.075	2.452.955	2.159.007
Países en desarrollo	238.398	275.651	208.033
Países en transición	39.138	51.787	48.659
<b>TOTAL</b>	<b>2.079.611</b>	<b>2.780.393</b>	<b>2.415.699</b>

Observamos grandes diferencias en las extinciones por cada 1.000 habitantes entre los países en desarrollo, desarrollados y en transición. Mientras que en los países desarrollados éstas oscilan entre 3 y 4 por cada 1.000 habitantes, en los países en transición apenas llegan a 1 y en los países en desarrollo rondan el 0,25 los tres años.

## Extinciones por Estado de desarrollo

Número por cada 1.000 hab.	2018	2019	2020
Países desarrollados	3,09	4,19	3,67
Países en desarrollo	0,25	0,28	0,21
Países en transición	0,74	0,98	0,92
<b>TOTAL</b>	<b>1,31</b>	<b>1,73</b>	<b>1,48</b>

La proporción entre extinciones y constituciones es también mayor en los países desarrollados, por encima del 55%, seguido de los países en desarrollo, con valores que no llegan al 50%. En los países en transición, esta proporción es de alrededor del 25%.

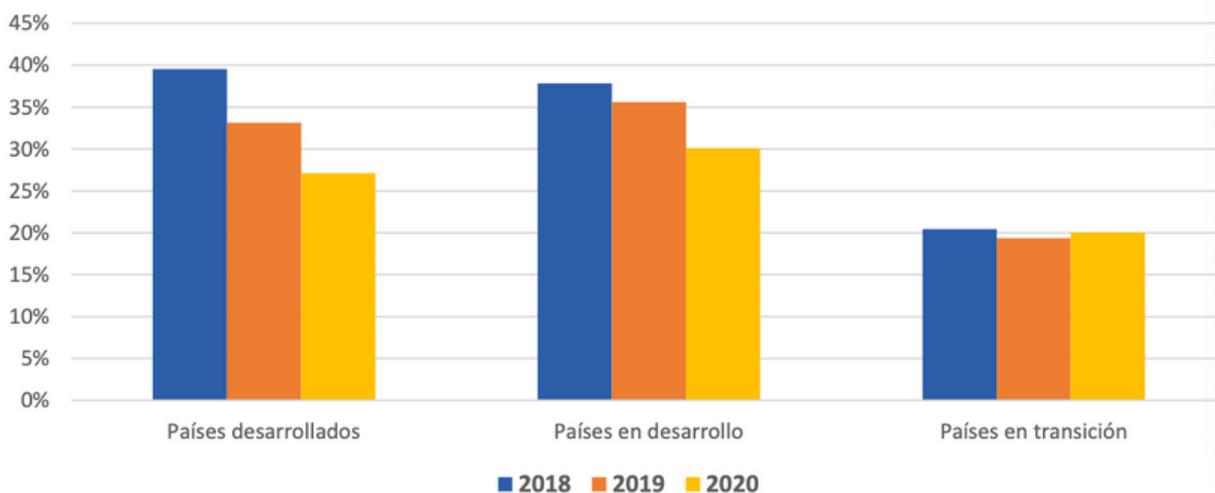
# Dinámica Empresarial – Extinciones

## Extinciones/Constituciones



Si consideramos la proporción entre extinciones forzosas / obligatorias y el total de extinciones, los números de los países en desarrollo son muy similares a los desarrollados. Para los países en transición, esta proporción siempre es más baja que en las otras áreas.

## Extinciones obligatorias / Total de extinciones



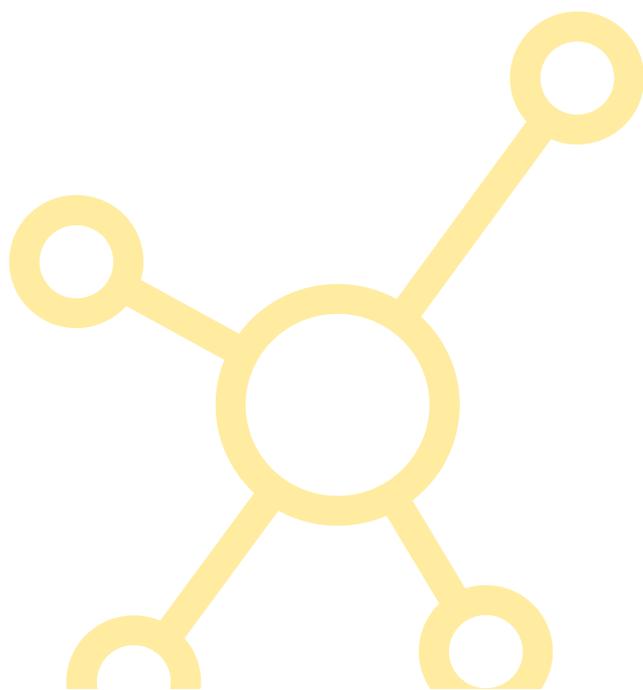
En todas las regiones, el número de extinciones ha disminuido en 2020 (tras aumentar en 2019), al mismo tiempo que ha aumentado el número de constituciones. La región que registra la mayor proporción por cada 1.000 habitantes es Oceanía, con 10, seguida de Europa, con entre 3 y 4, y América del Norte con alrededor de 2.

# Dinámica Empresarial – Extinciones

## Extinciones por Región

Número	2018	2019	2020
África	--	--	--
Asia	186.820	204.806	141.777
Europa	1.227.924	1.760.720	1.583.672
América del Norte	234.193	352.020	274.296
Oceanía	374.582	382.009	343.793
América del Sur	55.883	80.763	72.117

Si consideramos la forma jurídica de la empresa, la proporción de Sociedades Colectivas extinguidas es mayor en Asia y Oceanía (casi el doble del promedio de la región), y lo mismo ocurre con las Sociedades Anónimas cotizadas en Europa y América del Sur (en Europa 3 o 4 veces el promedio, en Sudamérica entre 6 y 11 veces el promedio regional dependiendo del año).



# CONTACTO

Para más información, por favor, contacte con nuestro equipo:

EBRA: Chiara, [survey@ebra.be](mailto:survey@ebra.be)

CRF: Martin Fidler Jones, [mfjones@companieshouse.gov.uk](mailto:mfjones@companieshouse.gov.uk)

IACA: Marissa Soto-Ortiz, [marissa.soto-ortiz@sec.state.ma.us](mailto:marissa.soto-ortiz@sec.state.ma.us)

