

COMUNICATO STAMPA

DATI PATRIMONIALI

DICEMBRE 2019 – NUOVO STORICO RECORD PER LE RETI DI CONSULENTI FINANZIARI ABILITATI ALL’OFFERTA FUORI SEDE: IL PATRIMONIO DEI CLIENTI È PARI A QUASI 620 MILIARDI DI EURO.

A fine dicembre, il patrimonio finanziario affidato alle reti di consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede raggiunge un nuovo record storico: la valorizzazione dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dagli intermediari associati è pari a 619,8 miliardi di euro, con dinamiche di crescita quantificabili in termini congiunturali al 3,1% ed in termini tendenziali, a campione costante, al 14,5%^[1]. Il *trend* coinvolge sia il comparto del risparmio gestito sia quello del risparmio amministrato: il primo, con 440,1 miliardi di euro, registra un incremento del 3,9% rispetto al trimestre precedente (+13,9% a campione costante su dicembre 2018), mentre il secondo, con 179,7 miliardi di euro, segna un aumento congiunturale dell’1,3% (+16,1% a campione costante su dicembre 2018).

Il patrimonio degli OICR sottoscritti direttamente ammonta a 206,1 miliardi di euro, con un incremento del 3,7% rispetto al mese di settembre ed un’incidenza complessiva sul portafoglio totale che si attesta al 33,2%. La valorizzazione delle gestioni collettive aperte di diritto estero è pari a 180,4 miliardi di euro (29,1% del portafoglio), con un incremento congiunturale del 3,8% che coinvolge, seppure con dinamiche lievemente diverse, sia i fondi tradizionali (+3,9%) sia i fondi di fondi (+3,2%). Il *nav* degli OICR aperti italiani si attesta sui 23,4 miliardi di euro, segnando una crescita dell’1,1% rispetto al trimestre precedente, mentre i fondi chiusi mobiliari raggiungono una valorizzazione complessiva pari a 1,9 miliardi di euro (+29,3%). Il patrimonio dei prodotti assicurativi e previdenziali sale a 169,8 miliardi di euro, evidenziando una crescita del 4,0% e un’incidenza del 27,4% sul portafoglio complessivo. Il valore patrimoniale delle *unit linked* ammonta a 87,8 miliardi di euro (+3,7%), quello delle polizze vita tradizionali raggiunge i 42,6 miliardi (+2,7%), la valorizzazione delle polizze multi-ramo è pari a 25,0 miliardi (+6,9%), mentre la componente prettamente previdenziale si attesta sui 14,4 miliardi (+4,8%). Il patrimonio delle gestioni individuali raggiunge i 64,2 miliardi di euro (+4,2%), con un’incidenza sul portafoglio totale pari al 10,4%. In evidenza la crescita delle GPF (+7,0%), che raggiungono una valorizzazione di 27,6 miliardi, mentre il patrimonio delle GPM sale a 36,6 miliardi (+2,1%).

Nell’ambito del risparmio amministrato il portafoglio titoli ammonta a 83,5 miliardi di euro (+1,6%) e incide per il 13,5% sul portafoglio totale: cresce la valorizzazione dei titoli azionari e degli *exchange traded products*, mentre diminuisce quella dei titoli di debito e dei *certificates*. La liquidità in portafoglio raggiunge i 96,2 miliardi di euro (+1,0%) rappresentando il 15,5% del patrimonio totale.

ASSORETI

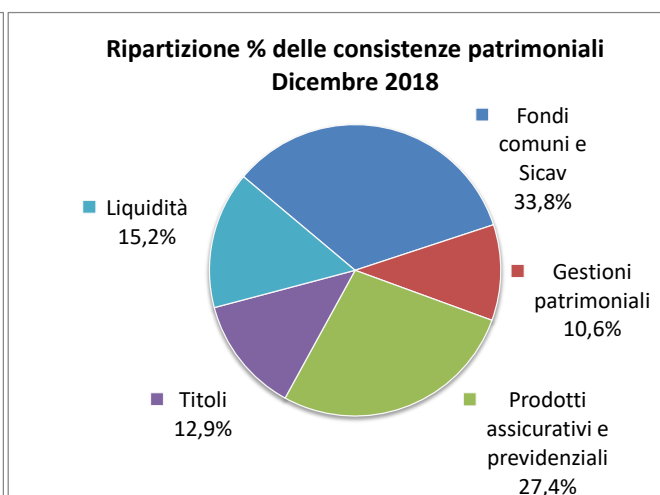
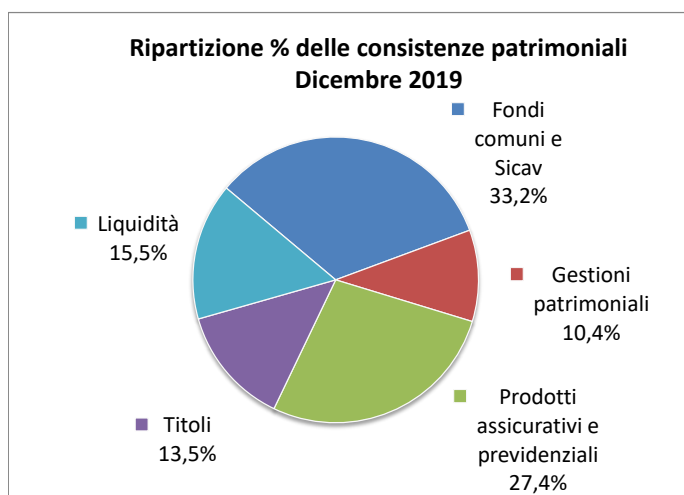
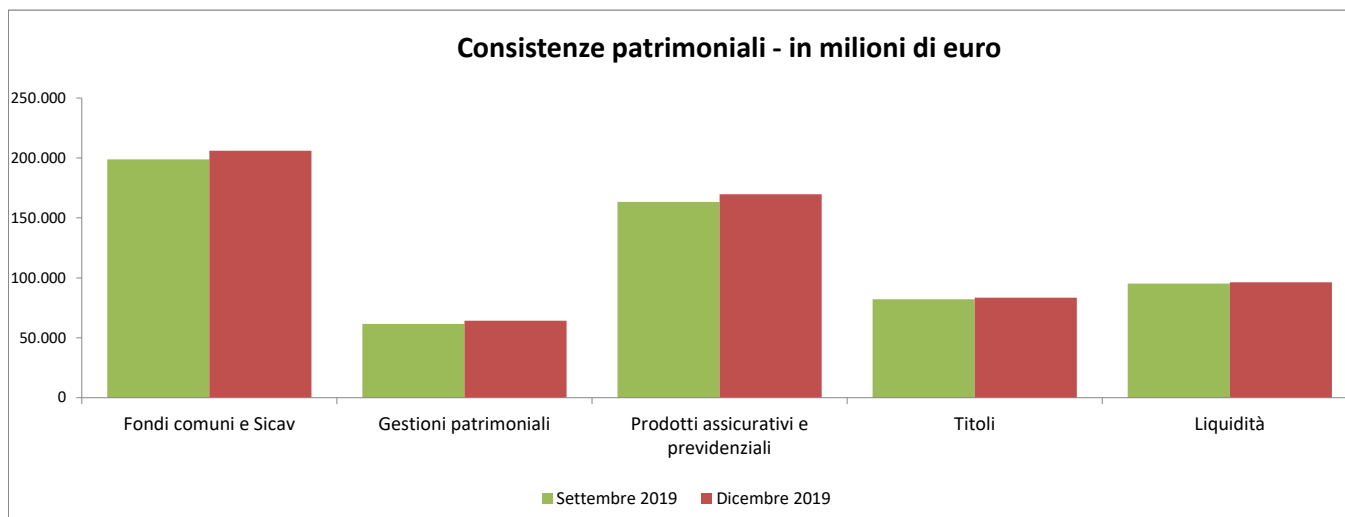
Roma, 14 febbraio 2020

^[1] A partire dal mese di gennaio 2019 il campione di società include Banca Euromobiliare S.p.A. e CheBanca! S.p.A., nonché l’attività svolta dai consulenti finanziari della divisione private, iscritti all’albo e incaricati da Credem S.p.A. ad effettuare offerta fuori sede.

Tav.1 - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti (in milioni di euro)

	Dicembre 2019		Settembre 2019		Dicembre 2018	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	619.808,4	100,0%	601.176,5	100,0%	513.638,2	100,0%
Risparmio gestito	440.074,8	71,0%	423.678,5	70,5%	369.141,4	71,9%
Fondi comuni e Sicav	206.060,1	33,2%	198.790,9	33,1%	173.761,0	33,8%
Gestioni patrimoniali	64.188,2	10,4%	61.628,4	10,3%	54.624,3	10,6%
Prodotti assicurativi e previdenziali	169.826,5	27,4%	163.259,2	27,2%	140.756,1	27,4%
Risparmio amministrato	179.733,5	29,0%	177.498,0	29,5%	144.496,9	28,1%
Titoli	83.486,5	13,5%	82.163,1	13,7%	66.246,6	12,9%
Liquidità	96.247,0	15,5%	95.334,8	15,9%	78.250,3	15,2%

A partire dal mese di gennaio 2019 il campione di società include Banca Euromobiliare S.p.A. e CheBanca! S.p.A., nonché l'attività svolta dai consulenti finanziari della divisione private, iscritti all'albo e incaricati da Credem S.p.A. ad effettuare offerta fuori sede.



Tav.2a - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Dicembre 2019		Settembre 2019		Dicembre 2018	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	22.558,9	3,6%	22.328,7	3,7%	18.828,8	3,7%
Azionari	3.984,6	0,6%	3.908,6	0,7%	2.881,4	0,6%
Bilanciati	1.591,0	0,3%	1.593,4	0,3%	1.520,3	0,3%
Obbligazionari	8.148,4	1,3%	8.292,6	1,4%	6.703,2	1,3%
di Liquidità	194,0	0,0%	225,7	0,0%	689,9	0,1%
Flessibili	8.321,7	1,3%	8.121,1	1,4%	6.973,7	1,4%
Non ripartito	319,3	0,1%	187,3	0,0%	60,3	0,0%
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	151.941,0	24,5%	146.240,8	24,3%	126.414,7	24,6%
Azionari	40.466,3	6,5%	37.492,4	6,2%	30.807,5	6,0%
Bilanciati	17.483,5	2,8%	16.695,0	2,8%	16.288,9	3,2%
Obbligazionari	57.057,1	9,2%	55.750,2	9,3%	48.321,8	9,4%
di Liquidità	3.043,6	0,5%	3.112,4	0,5%	3.143,2	0,6%
Flessibili	29.246,0	4,7%	28.976,9	4,8%	25.384,6	4,9%
Non ripartito	4.644,5	0,7%	4.213,9	0,7%	2.468,8	0,5%
Fondi di fondi di diritto italiano	794,8	0,1%	767,4	0,1%	736,2	0,1%
Azionari	281,5	0,0%	272,6	0,0%	250,4	0,0%
Bilanciati	393,0	0,1%	385,9	0,1%	365,6	0,1%
Obbligazionari	7,2	0,0%	6,8	0,0%	6,3	0,0%
Flessibili	99,1	0,0%	95,5	0,0%	114,0	0,0%
Non ripartito	14,1	0,0%	6,5	0,0%	0,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero	28.456,5	4,6%	27.566,8	4,6%	26.164,8	5,1%
Azionari	7.427,2	1,2%	6.746,6	1,1%	5.919,0	1,2%
Bilanciati	9.526,9	1,5%	9.184,0	1,5%	8.584,3	1,7%
Obbligazionari	3.021,4	0,5%	2.921,9	0,5%	2.716,4	0,5%
Flessibili	8.427,7	1,4%	8.660,5	1,4%	8.945,1	1,7%
Non ripartito	53,3	0,0%	53,8	0,0%	0,0	0,0%
Fondi speculativi	164,2	0,0%	163,4	0,0%	185,7	0,0%
Fondi Chiusi	2.144,8	0,3%	1.723,9	0,3%	1.430,8	0,3%
Mobiliari	1.866,2	0,3%	1.442,9	0,2%	1.113,0	0,2%
Immobiliari	278,5	0,0%	281,0	0,0%	317,7	0,1%
GPF	27.593,1	4,5%	25.776,5	4,3%	19.370,8	3,8%
Azionarie	2.779,3	0,4%	2.234,4	0,4%	1.597,4	0,3%
Bilanciate	5.235,1	0,8%	5.059,1	0,8%	3.798,6	0,7%
Obbligazionarie	6.806,2	1,1%	6.715,5	1,1%	5.677,5	1,1%
Altra tipologia	10.992,3	1,8%	9.981,1	1,7%	7.307,4	1,4%
Non ripartito	1.780,3	0,3%	1.786,4	0,3%	989,9	0,2%
GPM	36.595,1	5,9%	35.851,9	6,0%	35.253,5	6,9%
Azionarie	3.410,7	0,6%	3.143,2	0,5%	2.713,8	0,5%
Bilanciate	6.541,3	1,1%	6.445,5	1,1%	5.845,5	1,1%
Obbligazionarie	2.839,3	0,5%	2.952,6	0,5%	2.454,6	0,5%
Altra tipologia	2.558,8	0,4%	2.108,3	0,4%	2.100,1	0,4%
Non ripartito	21.245,1	3,4%	21.202,4	3,5%	22.139,5	4,3%
Prodotti assicurativi	155.446,3	25,1%	149.540,8	24,9%	128.879,4	25,1%
Vita Tradizionali	42.597,0	6,9%	41.459,3	6,9%	36.607,0	7,1%
Index Linked	1,4	0,0%	1,8	0,0%	2,1	0,0%
Unit Linked	87.804,9	14,2%	84.662,9	14,1%	72.865,4	14,2%
Polizze Multi-ramo	25.042,9	4,0%	23.416,9	3,9%	19.405,0	3,8%
Prodotti previdenziali	14.380,3	2,3%	13.718,4	2,3%	11.876,6	2,3%
Fondi pensione	5.123,8	0,8%	4.864,8	0,8%	4.109,2	0,8%
Piani previdenziali individuali	9.256,4	1,5%	8.853,6	1,5%	7.767,5	1,5%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	440.074,8	71,0%	423.678,5	70,5%	369.141,4	71,9%

Note:

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

**Tav.2b - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento
distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti**

Risparmio amministrato - in milioni di euro

	Dicembre 2019		Settembre 2019		Dicembre 2018	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	83.486,5	13,5%	82.163,1	13,7%	66.246,6	12,9%
Azioni	30.884,2	5,0%	29.345,6	4,9%	22.229,0	4,3%
Titoli Stato	15.490,9	2,5%	16.062,3	2,7%	15.355,6	3,0%
Obbligazioni	18.370,7	3,0%	18.666,7	3,1%	15.486,2	3,0%
ETF/ETC/ETN	4.942,6	0,8%	4.546,3	0,8%	3.332,0	0,6%
OICR quotati ⁽¹⁾	511,9	0,1%	425,4	0,1%	241,8	0,0%
Certificates	5.082,2	0,8%	5.336,5	0,9%	3.042,0	0,6%
Strumenti mercato monetario	703,8	0,1%	572,7	0,1%	742,3	0,1%
Non ripartito	7.500,4	1,2%	7.207,7	1,2%	5.817,7	1,1%
Liquidità	96.247,0	15,5%	95.334,8	15,9%	78.250,3	15,2%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	179.733,5	29,0%	177.498,0	29,5%	144.496,9	28,1%
TOTALE PATRIMONIO	619.808,4	100,0%	601.176,5	100,0%	513.638,2	100,0%

(1) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Dicembre 2019

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali				RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	51.788.366,4	16.035.685,6	672.259,6	27.851.400,9	44.559.346,1	3.075.245,3	4.153.775,0	7.229.020,3	GRUPPO ALLIANZ BANK
ALTO ADIGE BANCA S.p.A. - SUDTIROL BANK AG	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	43.604.266,5	22.607.311,4	7.061.299,7	8.877.271,1	38.545.882,2	3.377.712,2	1.680.672,1	5.058.384,3	GRUPPO AZIMUT
BANCA CONSULIA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	10.150.898,0	3.610.611,3	2.080.242,8	1.472.967,9	7.163.822,0	1.751.040,7	1.236.035,3	2.987.075,9	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	66.819.444,7	16.477.673,3	6.654.035,8	25.205.568,8	48.337.277,9	9.510.278,8	8.971.888,0	18.482.166,8	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	76.849.827,7	31.600.343,3	267.810,4	24.264.352,7	56.132.506,4	3.619.019,8	17.098.301,5	20.717.321,3	GRUPPO MEDIOLANUM
BANCA PATRIMONI SELLA & C. S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA SELLA
BANCA POPOLARE DI BARI S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI BARI
BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA
BANCA WIDIBA S.p.A.	6.747.780,1	3.018.013,6	262.620,5	1.330.378,8	4.611.012,8	447.868,0	1.688.899,3	2.136.767,3	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCO DESIO
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	5.610.246,9	2.405.079,4	90.944,4	1.402.260,4	3.898.284,1	759.960,9	952.002,0	1.711.962,8	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CHEBANCA! S.p.A.	4.287.057,7	1.930.208,9	43.403,9	596.909,6	2.570.522,3	287.465,5	1.429.069,9	1.716.535,3	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.272.136,0	864.479,0	132.323,0	243.107,0	1.239.909,0	0,0	32.227,0	32.227,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	23.330.653,6	7.825.808,3	3.018.578,1	3.593.814,3	14.438.200,8	4.335.473,4	4.556.979,4	8.892.452,8	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	14.901.325,6	7.361.685,8	726.924,3	4.588.851,6	12.677.461,7	1.144.278,3	1.079.585,6	2.223.863,9	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	97.203.356,1	29.748.247,9	19.899.430,1	28.774.300,1	78.421.978,1	7.379.478,4	11.401.899,6	18.781.378,0	GRUPPO FIDEURAM

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Dicembre 2019

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali				RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
FINECOBANK S.p.A.	70.687.342,3	27.559.585,9	92.529,3	10.848.186,9	38.500.302,2	12.979.368,0	19.207.672,1	32.187.040,1	GRUPPO FINECOBANK
ING BANK N.V.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	111.852.529,6	22.457.070,7	17.867.992,6	22.453.855,8	62.778.919,2	31.185.103,3	17.888.507,1	49.073.610,5	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	10.112.286,1	5.108.171,1	195.025,0	1.351.556,2	6.654.752,3	1.617.368,9	1.840.165,0	3.457.533,8	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	24.590.833,5	7.450.084,6	5.122.808,3	6.971.752,9	19.544.645,8	2.016.847,6	3.029.340,1	5.046.187,7	GRUPPO FIDEURAM

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo
I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.