

COMUNICATO STAMPA

DATI PATRIMONIALI

MARZO 2019 – LE PERFORMANCE DEI MERCATI FINANZIARI E L’ATTIVITÀ DELLE RETI CONSENTONO IL RECUPERO DELLE PERDITE DI FINE 2018; IL PATRIMONIO DEI CLIENTI RAGGIUNGE NUOVI MASSIMI.

A fine marzo, il dato rilevato da Assoreti, con il nuovo campione di società partecipanti all’indagine^[1], evidenzia una valorizzazione dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dalle proprie Associate, tramite l’attività dei consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, pari a 571,4 miliardi di euro. La nuova valorizzazione è attribuibile, da una parte, all’estensione del campione di riferimento e, dall’altra, alle *performance* dei mercati finanziari ed ai volumi di consolidamento e raccolta realizzati nel primo trimestre dell’anno^[2]. Paolo Molesini, Presidente dell’Associazione, ha commentato: *“Il nuovo dato patrimoniale rilevato dall’Assoreti è una conferma dell’importanza del ruolo delle reti sulla crescita della ricchezza finanziaria degli italiani. Il rapporto fiduciario esistente tra il consulente finanziario ed il proprio cliente ha infatti consentito di affrontare efficacemente una fase particolarmente critica dei mercati finanziari, gestendo l’emotività dell’investitore e permettendo nel breve il recupero delle perdite realizzate sul finire del 2018”*. La valorizzazione complessiva dei prodotti del risparmio gestito si attesta sui 407,1 miliardi di euro e rappresenta il 71,2% del totale, mentre quella dei prodotti in regime amministrato è pari a 164,3 miliardi di euro con una quota del 28,8%.

Nell’ambito del risparmio gestito il patrimonio degli OICR sottoscritti direttamente risulta pari a 192,4 miliardi di euro, ossia al 33,7% del portafoglio totale; i prodotti assicurativi e previdenziali, con 153,3 miliardi di euro evidenziano un’incidenza pari al 26,8%; le gestioni patrimoniali individuali si attestano sui 61,4 miliardi di euro con una quota del 10,7% sul patrimonio totale dei clienti delle reti.

Il contributo complessivo del nuovo campione di società al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si attesta a 326,9 miliardi di euro, con un’incidenza del 32,5% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.004,9 miliardi di euro – dato provvisorio).

Nell’ambito del risparmio amministrato il portafoglio titoli ammonta a 78,9 miliardi di euro, ossia al 13,8% del patrimonio totale, mentre la liquidità si attesta a 85,4 miliardi di euro (14,9%).

ASSORETI

Roma, 13 maggio 2019

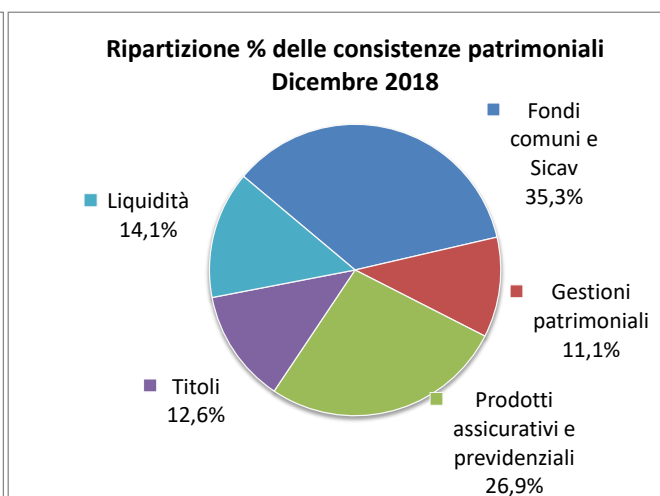
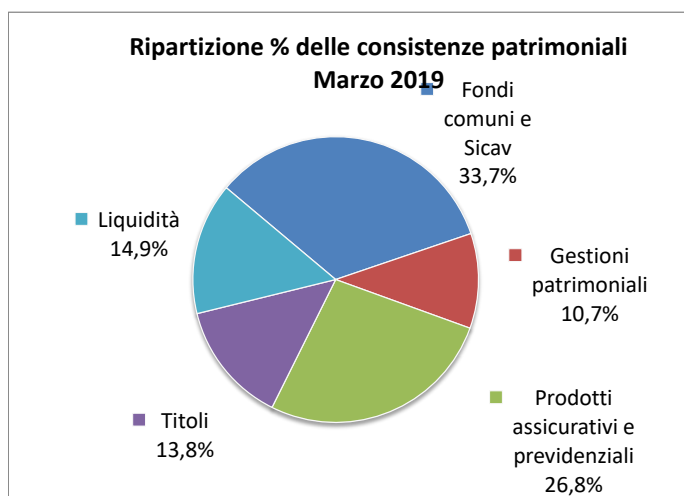
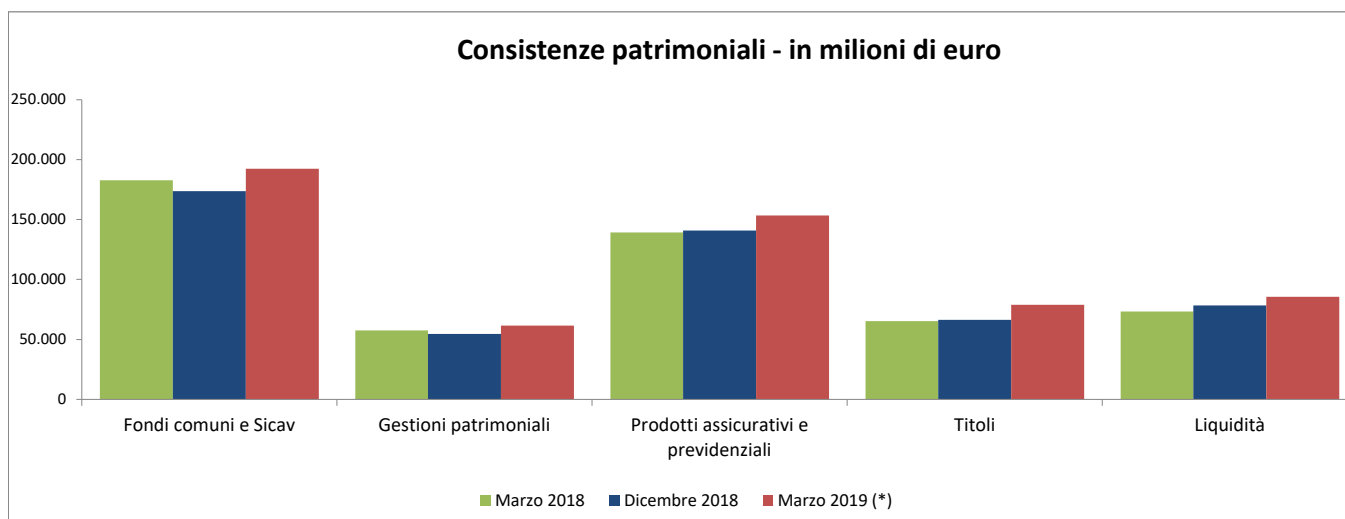
^[1] A partire dal mese di gennaio 2019 il campione di società include Banca Euromobiliare S.p.A. e CheBanca! S.p.A., nonché l’attività svolta dai consulenti finanziari della divisione private, iscritti all’albo e incaricati da Credem S.p.A. ad effettuare offerta fuori sede.

^[2] Circoscrivendo la rilevazione al medesimo perimetro campionario attivo nel corso del 2018, il dato di patrimonio al 31 marzo 2019 risulterebbe comunque pari a 543,5 miliardi di euro, con una crescita del 5,8% rispetto a dicembre 2018 (513,6 miliardi) e del 2,3% rispetto al precedente record storico di settembre 2018 (531,2 miliardi di euro).

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

	Marzo 2019 (*)		Dicembre 2018		Marzo 2018	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	571.428,7	100,0%	513.638,2	100,0%	518.160,7	100,0%
Risparmio gestito	407.107,5	71,2%	369.141,4	71,9%	379.647,8	73,3%
Fondi comuni e Sicav	192.423,4	33,7%	173.761,0	33,8%	182.730,8	35,3%
Gestioni patrimoniali	61.403,7	10,7%	54.624,3	10,6%	57.636,0	11,1%
Prodotti assicurativi e previdenziali	153.280,4	26,8%	140.756,1	27,4%	139.281,1	26,9%
Risparmio amministrato	164.321,3	28,8%	144.496,9	28,1%	138.512,8	26,7%
Titoli	78.902,8	13,8%	66.246,6	12,9%	65.239,1	12,6%
Liquidità	85.418,5	14,9%	78.250,3	15,2%	73.273,8	14,1%

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

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Marzo 2019		Dicembre 2018		Marzo 2018	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	21.658,5	3,8%	18.828,8	3,7%	20.036,6	3,9%
Azionari	3.566,4	0,6%	2.881,4	0,6%	3.016,9	0,6%
Bilanciati	1.595,5	0,3%	1.520,3	0,3%	1.604,2	0,3%
Obbligazionari	7.764,9	1,4%	6.703,2	1,3%	7.280,7	1,4%
di Liquidità	656,4	0,1%	689,9	0,1%	779,5	0,2%
Flessibili	7.919,7	1,4%	6.973,7	1,4%	7.291,0	1,4%
Non ripartito	155,6	0,0%	60,3	0,0%	64,2	0,0%
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	140.946,0	24,7%	126.414,7	24,6%	131.038,5	25,3%
Azionari	36.291,0	6,4%	30.807,5	6,0%	30.810,4	5,9%
Bilanciati	16.759,6	2,9%	16.288,9	3,2%	17.751,9	3,4%
Obbligazionari	51.148,5	9,0%	48.321,8	9,4%	52.053,1	10,0%
di Liquidità	3.281,3	0,6%	3.143,2	0,6%	2.777,6	0,5%
Flessibili	29.785,3	5,2%	25.384,6	4,9%	25.347,8	4,9%
Non ripartito	3.680,3	0,6%	2.468,8	0,5%	2.297,6	0,4%
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	784,0	0,1%	736,2	0,1%	819,7	0,2%
Azionari	281,1	0,0%	250,4	0,0%	277,9	0,1%
Bilanciati	381,6	0,1%	365,6	0,1%	392,3	0,1%
Obbligazionari	6,5	0,0%	6,3	0,0%	8,4	0,0%
Flessibili	113,0	0,0%	114,0	0,0%	141,1	0,0%
Non ripartito	1,7	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	27.292,7	4,8%	26.164,8	5,1%	29.627,7	5,7%
Azionari	6.564,1	1,1%	5.919,0	1,2%	6.615,2	1,3%
Bilanciati	8.889,0	1,6%	8.584,3	1,7%	9.099,1	1,8%
Obbligazionari	2.690,2	0,5%	2.716,4	0,5%	3.281,5	0,6%
Flessibili	9.105,2	1,6%	8.945,1	1,7%	10.631,8	2,1%
Non ripartito	44,3	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi speculativi ⁽¹⁾	169,9	0,0%	185,7	0,0%	245,3	0,0%
Fondi Chiusi	1.572,3	0,3%	1.430,8	0,3%	963,0	0,2%
Mobiliari	1.253,7	0,2%	1.113,0	0,2%	645,0	0,1%
Immobiliari	318,6	0,1%	317,7	0,1%	318,0	0,1%
GPF	23.821,6	4,2%	19.370,8	3,8%	20.468,8	4,0%
Azionarie	1.956,4	0,3%	1.597,4	0,3%	1.542,7	0,3%
Bilanciate	4.957,1	0,9%	3.798,6	0,7%	3.863,4	0,7%
Obbligazionarie	5.946,5	1,0%	5.677,5	1,1%	6.522,3	1,3%
Altra tipologia	9.075,2	1,6%	7.307,4	1,4%	7.451,4	1,4%
Non ripartito	1.886,3	0,3%	989,9	0,2%	1.088,9	0,2%
GPM	37.582,1	6,6%	35.253,5	6,9%	37.167,2	7,2%
Azionarie	3.054,8	0,5%	2.713,8	0,5%	2.247,4	0,4%
Bilanciate	6.200,4	1,1%	5.845,5	1,1%	5.646,7	1,1%
Obbligazionarie	2.780,8	0,5%	2.454,6	0,5%	2.800,6	0,5%
Altra tipologia	2.182,4	0,4%	2.100,1	0,4%	2.117,1	0,4%
Non ripartito	23.363,7	4,1%	22.139,5	4,3%	24.355,4	4,7%
Prodotti assicurativi	140.356,5	24,6%	128.879,4	25,1%	127.571,1	24,6%
Vita Tradizionali	40.199,8	7,0%	36.607,0	7,1%	34.429,7	6,6%
Index Linked	2,0	0,0%	2,1	0,0%	0,4	0,0%
Unit Linked	80.570,7	14,1%	73.672,9	14,3%	75.447,4	14,6%
Polizze Multi-ramo	19.584,0	3,4%	18.597,5	3,6%	17.693,6	3,4%
Prodotti previdenziali	12.923,9	2,3%	11.876,6	2,3%	11.710,0	2,3%
Fondi pensione	4.501,0	0,8%	4.109,2	0,8%	3.885,1	0,7%
Piani previdenziali individuali	8.422,9	1,5%	7.767,5	1,5%	7.824,8	1,5%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	407.107,5	71,2%	369.141,4	71,9%	379.647,8	73,3%

Note:

(1) I dati non sono duplicati nelle voci relative ai fondi comuni ed alle Sicav di diritto italiano e di diritto estero

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

Risparmio amministrato - in milioni di euro

	Marzo 2019		Dicembre 2018		Marzo 2018	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	78.902,8	13,8%	66.246,6	12,9%	65.239,1	12,6%
Azioni	26.391,6	4,6%	22.229,0	4,3%	24.446,9	4,7%
Titoli Stato	17.735,6	3,1%	15.355,6	3,0%	13.208,2	2,5%
Obbligazioni	18.554,8	3,2%	15.486,2	3,0%	16.033,2	3,1%
ETF/ETC/ETN	4.077,2	0,7%	3.332,0	0,6%	3.341,5	0,6%
OICR quotati ⁽¹⁾	454,1	0,1%	241,8	0,0%	140,9	0,0%
Certificates	3.763,7	0,7%	3.042,0	0,6%	1.414,3	0,3%
Strumenti mercato monetario	1.104,4	0,2%	742,3	0,1%	707,4	0,1%
Non ripartito	6.821,4	1,2%	5.817,7	1,1%	5.946,7	1,1%
Liquidità	85.418,5	14,9%	78.250,3	15,2%	73.273,8	14,1%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	164.321,3	28,8%	144.496,9	28,1%	138.512,8	26,7%
TOTALE PATRIMONIO	571.428,7	100,0%	513.638,2	100,0%	518.160,7	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
Marzo 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.	47.864.374,8	15.352.896,8	632.385,2	25.027.554,2	41.012.836,3	2.766.836,4	4.084.702,1	6.851.538,5	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	40.975.854,2	21.069.035,8	6.791.699,4	8.415.829,0	36.276.564,3	3.125.743,1	1.573.546,9	4.699.290,0	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.	9.307.943,2	3.250.194,1	1.900.745,6	1.375.348,6	6.526.288,3	1.678.708,0	1.102.946,9	2.781.654,9	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	61.050.928,2	14.365.222,6	6.518.125,0	24.051.244,3	44.934.591,8	8.614.726,5	7.501.609,8	16.116.336,3	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	71.609.507,4	30.286.003,2	247.835,5	21.477.256,2	52.011.094,9	3.879.261,9	15.719.150,6	19.598.412,5	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 POPOLARE DI SPOLETO S.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.	6.377.298,8	2.863.770,6	269.354,6	1.292.360,3	4.425.485,6	522.113,0	1.429.700,2	1.951.813,2	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	4.883.169,1	2.086.915,2	71.367,6	1.146.478,6	3.304.761,4	719.608,8	858.798,9	1.578.407,7	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.	2.687.372,0	1.115.701,1	39.655,5	295.671,1	1.451.027,7	209.256,3	1.027.087,9	1.236.344,3	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.173.650,0	741.877,0	113.325,0	276.232,0	1.131.434,0	686,0	41.530,0	42.216,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	21.498.148,2	7.033.526,0	2.870.059,3	3.237.261,0	13.140.846,3	4.383.578,7	3.973.723,3	8.357.302,0	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	14.064.240,0	7.025.435,3	693.338,8	4.246.231,8	11.965.006,0	978.713,3	1.120.520,7	2.099.234,0	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	90.068.883,4	29.012.548,6	16.556.063,2	26.762.131,5	72.330.743,2	7.408.328,2	10.329.812,0	17.738.140,2	GRUPPO FIDEURAM

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Marzo 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.	64.199.500,5	25.264.910,2	1.097,6	9.016.325,3	34.282.333,1	12.632.898,5	17.284.268,9	29.917.167,4	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.	103.804.918,5	21.008.459,5	20.347.657,4	18.879.427,1	60.235.544,1	28.499.531,3	15.069.843,1	43.569.374,4	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	9.379.241,5	4.772.551,5	164.970,1	1.206.097,2	6.143.618,8	1.580.300,7	1.655.322,0	3.235.622,7	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	22.483.716,2	7.174.347,9	4.185.977,4	6.574.957,7	17.935.283,0	1.902.537,9	2.645.895,2	4.548.433,2	GRUPPO FIDEURAM
UNIPOL BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO UNIPOL

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.