

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – SETTEMBRE 2024

**ASSORETI: IL PATRIMONIO AFFIDATO ALLA
CONSULENZA DELLE RETI SALE A 880 MILIARDI.**

**DORIS: “LE RETI DI CONSULENZA FINANZIARIA GENERANO VALORE
PER I RISPARMIATORI ITALIANI”.**

Roma, 14 novembre 2024 – Il **patrimonio dei risparmiatori**, seguiti dalle Reti di consulenza, **sale a 879,9 miliardi** risultando così in crescita del 2,8% rispetto alla valorizzazione di fine giugno, tra raccolta netta (1,1 punti percentuali) ed effetto mercato (1,6pp); segna poi un aumento del 17,9% nel confronto con settembre 2023 che vede nelle *performance* dei mercati finanziari il principale *driver* di crescita con un contributo pari a 8,9pp mentre l'attività di raccolta realizzata negli ultimi dodici mesi determina un incremento per 6,1pp (i restanti 2,9pp sono attribuibili alle modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione).

La **componente finanziaria/assicurativa/previdenziale** del portafoglio raggiunge così i 754,1 miliardi di euro, con una crescita complessiva del 19,5% *a/a*, rappresentando l'85,7% del patrimonio. Nello specifico, la valorizzazione dei prodotti del **risparmio gestito** si attesta a 546,5 miliardi, segnando un incremento pari al 15,9% *a/a* che per 10,7pp è determinato dall'andamento dei mercati finanziari; gli **strumenti finanziari amministrati**, pari a 207,6 miliardi, registrano una crescita del 30% *a/a*, per 16,1pp attribuibile ai volumi di raccolta netta e per 9,9pp al cosiddetto effetto mercato.

La componente strettamente finanziaria (Oicr, gestioni individuali e titoli amministrati) aumenta del 22,7% *a/a* con un effetto mercato stimato all'11,6%.

I risparmi posizionati su **conti correnti e depositi** valgono 125,8 miliardi, con una crescita del 9,4% *a/a* per lo più spiegabile con le modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione (6,5pp).

La parte di portafoglio coperta dal **servizio di consulenza con fee specifica** (*fee only/fee on top*) ammonta a 125,8 miliardi e rappresenta il 14,3% del patrimonio totale.

"Il continuo incremento del patrimonio gestito dalle Reti di consulenza testimonia la capacità di cogliere le dinamiche dei mercati finanziari e le opportunità di investimento che questi offrono. In un periodo segnato da incertezze, questa capacità, insieme alla fiducia dei risparmiatori, ha consentito non solo di proteggere ma di ben valorizzare le attività finanziarie, evitando che un approccio attendista ne riducesse il valore e il potere d'acquisto" dichiara **Massimo Doris**, Presidente dell'Associazione.

Risparmio gestito

Il valore degli **Oicr**, sottoscritti direttamente, si attesta a 241,2 miliardi di euro, con un incremento pari al 19% *a/a* e un'incidenza complessiva sul portafoglio che sale al 27,4%. Dinamica di crescita poco più contenuta si osserva sulle **gestioni individuali** (+17,6% *a/a*) che così raggiungono gli 89,5 miliardi di euro, confermando la propria incidenza in portafoglio al 10,2% e una equa ripartizione tra Gpf (44,9 miliardi) e Gpm (44,6 miliardi). Il **comparto assicurativo/previdenziale** con 215,8 miliardi di euro ed una crescita del 12,1% *a/a*, rappresenta il 24,5% del patrimonio totale.



Il **contributo complessivo delle Reti al patrimonio investito in Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è, ora, pari a 450,6 miliardi di euro. L'incidenza sul patrimonio di sistema (1.243,2 miliardi di euro – dato provvisorio) si attesta, quindi, al 36,2%; a fine settembre 2023 era pari al 35,4%.

Risparmio amministrato

Nell'ambito degli **strumenti finanziari amministrati**, i titoli di Stato, con 78,8 miliardi, confermano il proprio peso in portafoglio al 9%; seguono i titoli azionari, con una valorizzazione in crescita a 57,7 miliardi e un'incidenza pari al 6,6%. Il 3,1% del patrimonio è rappresentato dagli *exchange traded product* (1,7%) e dai *certificate* (1,4%) sui quali si osservano dinamiche di crescita più sostenute, mentre le obbligazioni *corporate* rappresentano il 3,6% del patrimonio.

Consistenza patrimoniale dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro

	Settembre 2024	Giugno 2024	Settembre 2023
<i>PATRIMONIO</i>	879.887,5	856.188,8	746.040,7
Risparmio gestito	546.499,0	530.278,8	471.358,5
Fondi comuni e Sicav	241.150,8	232.358,1	202.724,6
Gestioni patrimoniali individuali	89.523,9	86.525,6	76.150,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	215.824,2	211.395,0	192.483,6
Risparmio amministrato	333.388,6	325.910,0	274.682,2
Titoli	207.603,1	201.309,0	159.694,5
Liquidità	125.785,5	124.601,0	114.987,7
<i>Patrimonio in consulenza finanziaria</i>			
<i>fee only/fee on top</i>	125.757,0	120.368,4	-
risparmio gestito	92.405,9	88.752,8	-
risparmio amministrato	33.351,1	31.615,7	-
<i>Risparmio gestito e consulenza finanziaria</i>			
<i>fee only/fee on top sul risparmio amministrato</i>	579.850,1	561.894,4	-

(*) Dal 2024 estensione del perimetro campionario di rilevazione.

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it

