

EFC WEALTH MANAGEMENT REPLY | OSSERVATORIO QUANTITATIVO

L'EVOLUZIONE DEL MERCATO – aggiornamento 31/03/2024

Giugno 2024

COSA È L'OSSERVATORIO QUANTITATIVO WEALTH MANAGEMENT REPLY

OSSERVATORIO QUANTITATIVO

L'Osservatorio Quantitativo Reply **analizza** e **monitora** nel tempo il settore dell'**Asset Gathering**, evidenziandone i principali trend di mercato in termini di Asset in gestione, Raccolta Netta, numero di **Consulenti Finanziari** e numero di **Clienti**.

L'**obiettivo** principale dell'osservatorio è quello di **mantenere un punto di osservazione "fact-based" sull'andamento complessivo del settore** e sui principali elementi di innovazione.

Nel presente estratto vengono riportati i principali indicatori che rappresentano l'**andamento del mercato al 31 marzo 2024**.

PANEL PLAYER MONITORATI

 FIDEURAM

 **mediolanum** BANCA

 **FINECO**
BANK

 **Allianz Bank**
Financial Advisors

 **BANCA GENERALI**

Banca Patrimoni
Sella & C.

 **INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING**

 **CREDEM**

 **IW Private Investments**

 **BANCAWIDIBA**

 **MEDIBANCA PREMIER**

 **SANPAOLO INVEST**

 **BPPB**

 **ING**

 **SÜDTIROL BANK**

 **BNL**
GRUPPO BNP PARIBAS

 **BPER:**
Banca

 **BANCA REALE**

 **EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING**

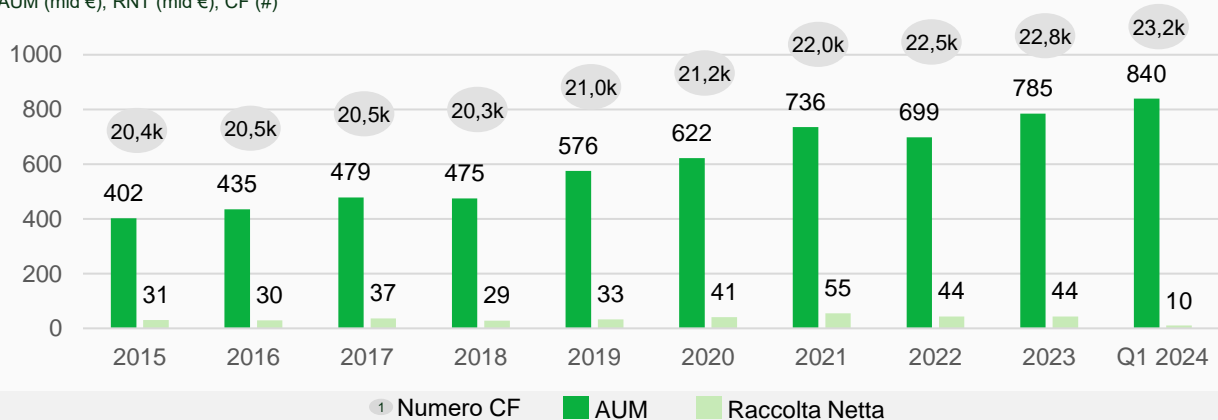
 **BANCA FININT**

 **ZURICH**
Bank

 **Consultinvest**

ANDAMENTO DELL'AUM, DELLA RACCOLTA NETTA E DEL NUMERO DI CONSULENTI FINANZIARI

AUM (mld €), RNT (mld €), CF (#)



ANDAMENTO DEL MERCATO AZIONARIO

Performance (%)



NOTE

Il grafico mostra il valore degli ultimi dieci anni dell'**AUM totale**, della **Raccolta Netta** e del **numero di Consulenti Finanziari** delle associate ad Assoreti, confrontato con l'andamento del mercato azionario.

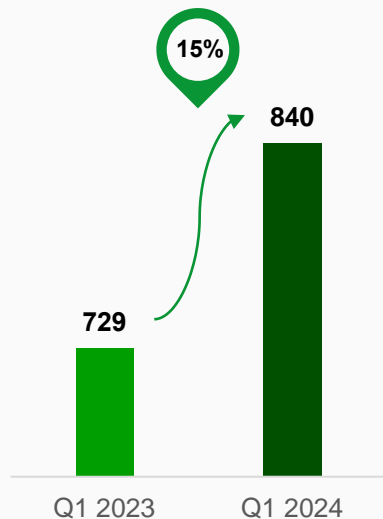
Tra il 2015 e il 31 marzo 2024, a fronte dell'**incremento** nel **numero dei consulenti finanziari** di ~3k unità, l'**AUM** complessivo ha avuto un **incremento più consistente** (+9,3% in termini di tasso di crescita annuale composto, CAGR).

Dati di AUM espressi in miliardi di €
I dati del «Mercato» sono ottenuti come media delle performance degli indici S&P500, MSCI World e Euro Stoxx 50.

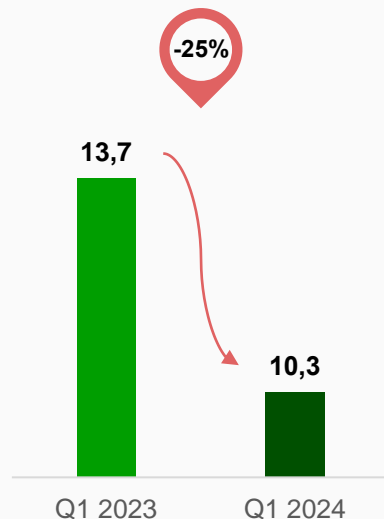
L'ANDAMENTO DEL MERCATO

Le rilevazioni al **31 marzo 2024** fanno segnare un **incremento dell'AUM di ~111 Mld €** rispetto al dato rilevato a Q1 2023 (+15%). La **Raccolta Netta Totale Cumulata** da inizio anno (10,3 Mld) risulta in **decremento** di ~3,4Mld € rispetto ai risultati del primo trimestre dell'anno precedente (13,7 Mld). Il numero dei **Consulenti Finanziari** cresce lievemente Q1 2023 (+2%); e ne deriva un **aumento del valore di AUM per Consulente Finanziario** (+13%, pari a ~4 Mln €).

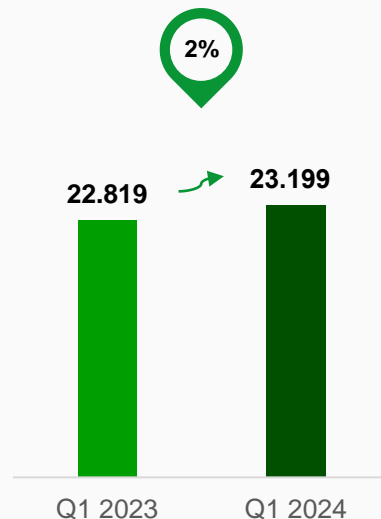
Asset Under Management
(in miliardi di €)



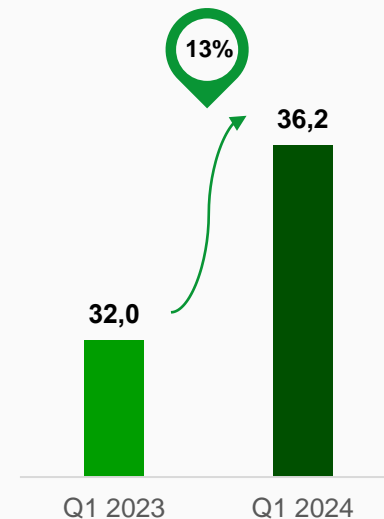
Raccolta Netta
(in miliardi di €)



Numero Consulenti Finanziari



AUM per Consulente Finanziario
(in milioni di €)



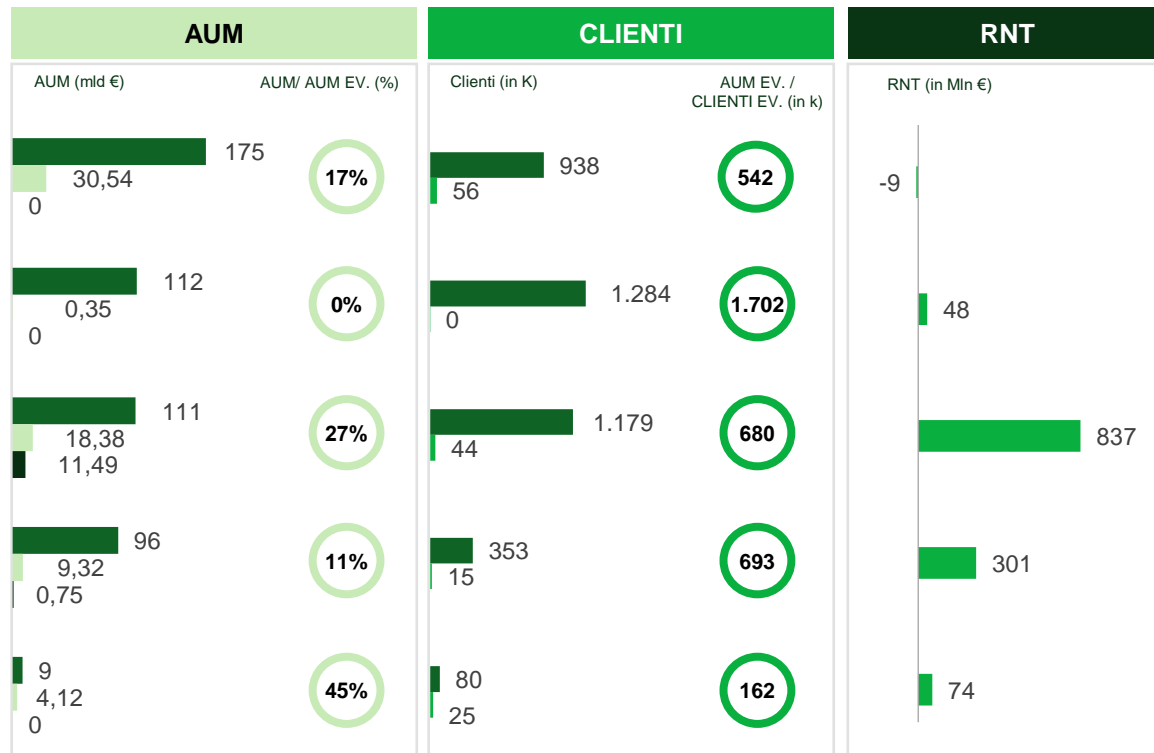
PRIME CINQUE RETI SUL MERCATO PER AUM

Le prime cinque Reti fanno registrare **variazioni positive dell'AUM** e del **Patrimonio Medio per Consulente Finanziario** rispetto al dato del 2023. Invece, la **Raccolta Netta** fa segnare **dati negativi per tre Reti su cinque** rispetto al valore del medesimo periodo dell'anno precedente. **In lieve crescita** il numero dei **Consulenti Finanziari** per quattro Reti su cinque.

	AUM (in miliardi di €)		Raccolta Netta (in miliardi di €)		Numero Consulenti Finanziari		AUM per Consulente Finanziario (in milioni di €)					
Player 1	175		14%	1,2		-40%	5.580		2%	31,4		11%
Player 3	112		16%	2,8		4,7%	4.371		-0,2%	25,7		13%
Player 2	111		14%	1,7		-24%	2.969		1%	37,5		13%
Player 4	95		13%	1,6		7,2%	2.297		4%	41,7		9%
Player 5	71		14%	1,5		-30%	2.233		2%	32,1		12%

Fonte: Assoreti

OVERVIEW SULLE NUMERICHE DELLA CONSULENZA EVOLUTA



NOTE

I grafici mostrano un **focus sulla Consulenza Evoluta** delle cinque Reti con le numeriche più rilevanti in ambito consulenza a pagamento.

L'analisi è una fotografia a marzo 2024 di tre elementi chiave: **AUM**, **Raccolta Netta** e **Clients**.

■ Fee Only
 ■ Fee on Top
 ■ Consulenza Evoluta
 ■ Totale

Disclaimer

Elaborazione contenente dati al 31 marzo 2024, effettuata da e*finance wealth management Reply sulla base di informazioni estratte da Assoreti.

Il documento, così come ogni eventuale proiezione, stima o prospettiva di mercato ivi contenuta, è a fini promozionali e illustrativi dei temi ritenuti principali dal Team di lavoro: non si presta garanzia sul fatto che eventuali proiezioni, prospettive o stime si avverino.