

EFC WEALTH MANAGEMENT REPLY | OSSERVATORIO QUANTITATIVO

L'EVOLUZIONE DEL MERCATO – aggiornamento Q3 2023

Dicembre 2023

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 30 settembre 2023**.

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

 **BANCA WIDIBA**

 **CheBanca!**
Gruppo Mediobanca

 **SANPAOLO INVEST**

 **BPPB**

 **BNL**
GRUPPO BNP PARIBAS

 **ING**

 **SÜDTIROL BANK**

 **BPER:**
Banca

 **BANCA REALE**

 **EUROMOBILIARE**
PRIVATE BANKING

 **BANCA FININT**

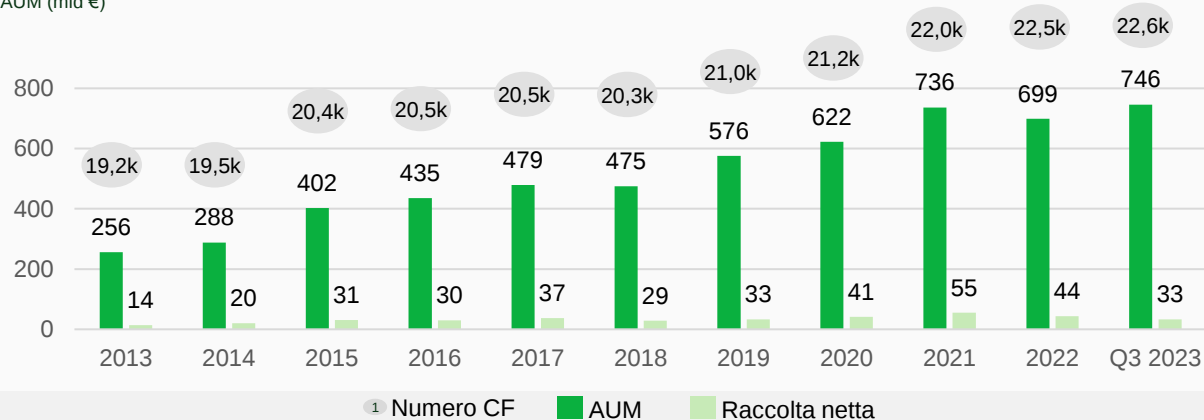
 **ZURICH**
Bank

 **Consultinvest**

OVERVIEW GENERALE DEL MERCATO

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

AUM (mld €)



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.

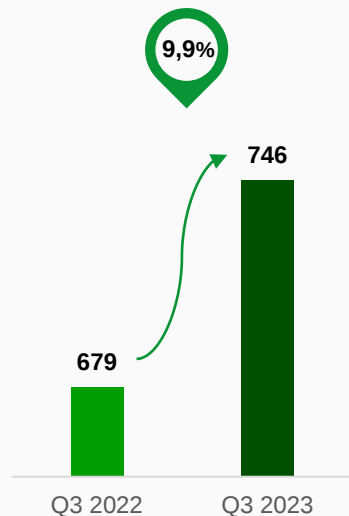
Tra il 2013 e il Q3 2023, a fronte dell'**incremento** nel **numero** dei **consulenti finanziari** di circa 3,5k unità, l'**AUM** complessivo ha avuto un **incremento più consistente** (+11,6% in termini di tasso di crescita annuale composto, CAGR).

I **primi 9 mesi del 2023** fanno registrare il **segno positivo** sul dato di **AUM** (7% rispetto a fine 2022), analogamente al trend rilevato sul mercato azionario.

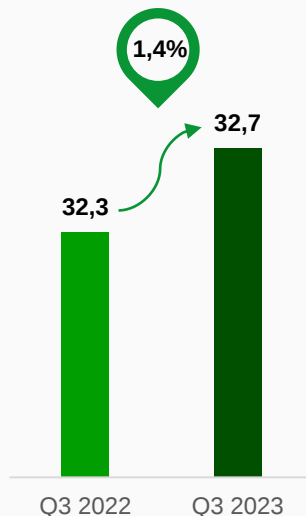
Dati di AUM espressi in miliardi di €
I dati del «Mercato» sono ottenuti come media delle performance degli indici S&P500, MSCI World e Euro Stoxx 50.

Le rilevazioni al **30 settembre 2023** fanno segnare un **incremento dell'AUM** rispetto al dato rilevato al Q3 2022 (+9,9%). Anche la **Raccolta Netta** (32,7 mld€) risulta in crescita rispetto al dato registrato nel 2022 (+1,4%). La struttura delle Reti in termini di **Numero dei Consulenti Finanziari** registra una lieve crescita (+0,6%); ne deriva un aumento del valore di **AUM per Consulente Finanziario** (+9,3%).

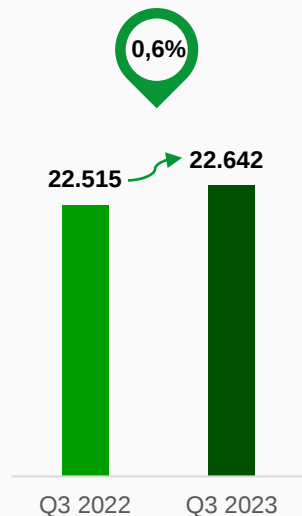
Asset Under Management
(in miliardi di €)



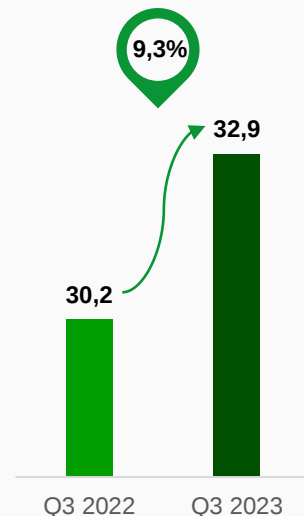
Raccolta Netta
(in miliardi di €)



Numero Consulenti Finanziari



AUM per Consulente Finanziario
(in milioni di €)



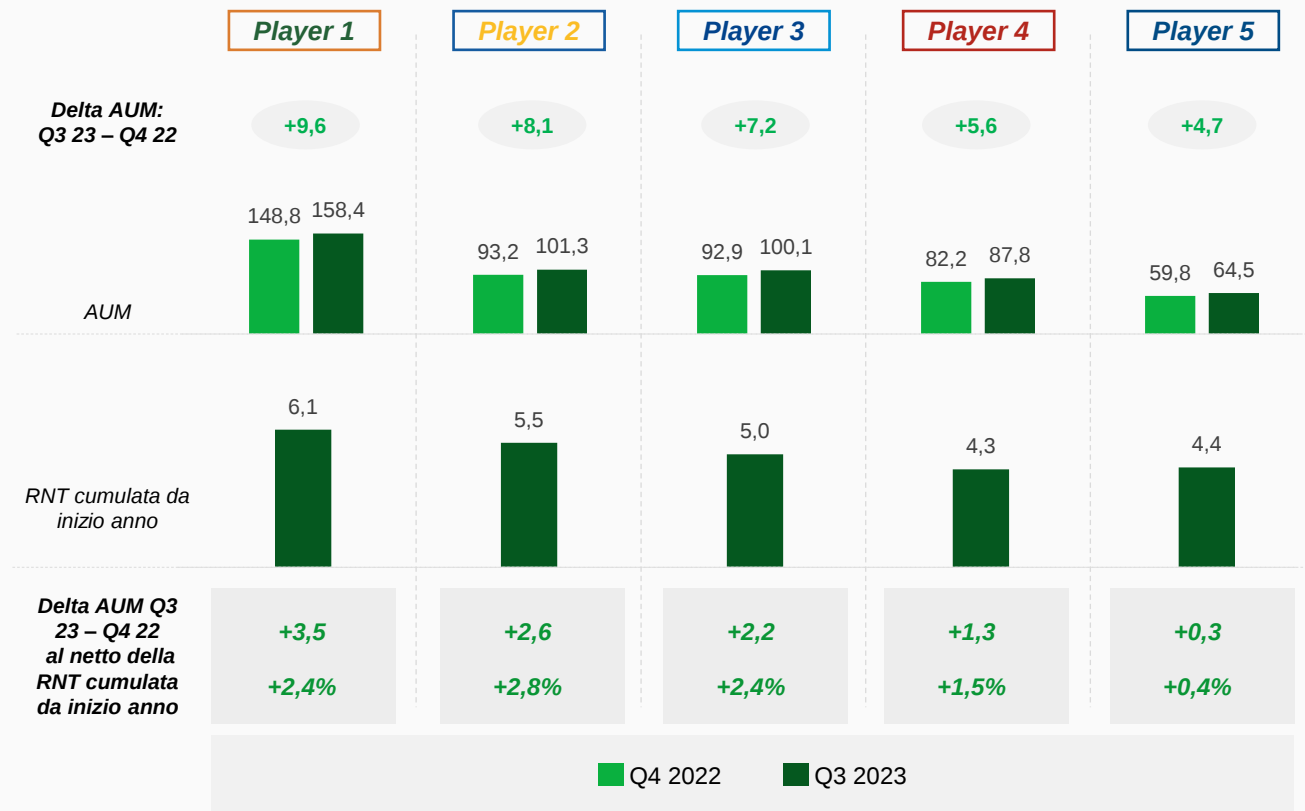
PRIME CINQUE RETI SUL MERCATO PER AUM

Le prime cinque Reti fanno registrare **variazioni positive dell'AUM** rispetto al dato di Q3 2022. Anche la **Raccolta Netta** fa segnare **dati positivi per quattro Reti su cinque** rispetto al valore del medesimo periodo dell'anno precedente. **In crescita il Numero dei Consulenti Finanziari** e il dato di **Patrimonio Medio per Consulente Finanziario**.

	AUM* (in miliardi di €)			Raccolta Netta* (in miliardi di €)			Numero Consulenti Finanziari*			AUM per Consulente Finanziario* (in milioni di €)		
Player 1	158		9%	6,1		0,2%	5.560		2%	28,5		7%
Player 2	101		12%	5,5		-15%	2.968		2%	34,1		10%
Player 3	100		12%	5,0		4,4%	4.383		1%	22,8		11%
Player 4	88		10%	4,3		7%	2.248		1%	39,0		9%
Player 5	64		11%	4,4		5%	2.214		2%	29,1		8%

Fonte: Assoreti

EVOLUZIONE DA INIZIO ANNO DELLE PRIME CINQUE RETI



NOTE

I grafici evidenziano l'evoluzione da inizio anno dell'**AUM** e della **Raccolta Netta Totale Cumulata** per le **prime cinque Reti** sul mercato italiano.

Nel medesimo periodo di analisi, viene illustrata l'**evoluzione dell'AUM depurato dagli impatti della Raccolta Netta Totale Cumulata** da inizio anno.

Dati di AUM e RNT espressi in miliardi di €

Disclaimer

Elaborazione contenente dati al 30 settembre 2023, 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.