

EFC WEALTH MANAGEMENT REPLY | OSSERVATORIO QUANTITATIVO

L'EVOLUZIONE DEL MERCATO – aggiornamento Q3 2022

Dicembre 2022

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.

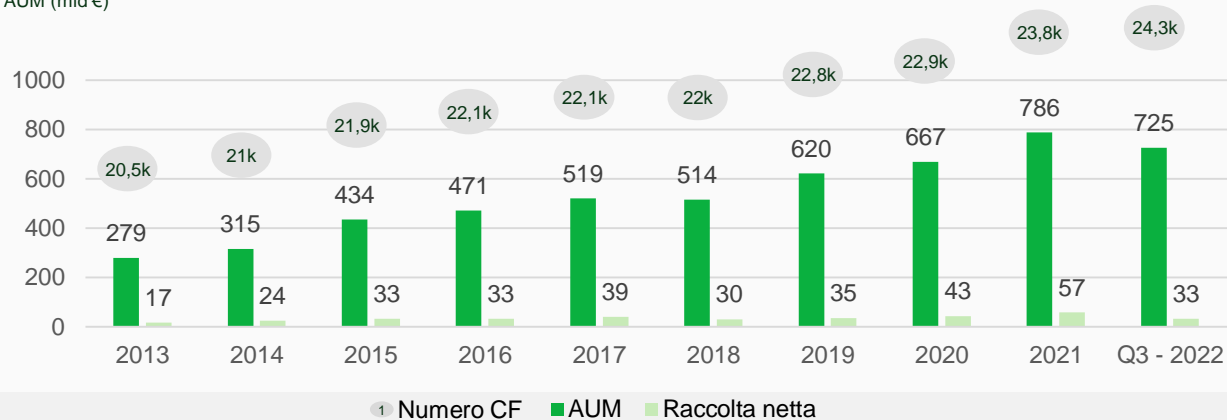
Nel presente estratto vengono riportati i principali indicatori che rappresentano l'**andamento** del mercato al **30 settembre 2022**.

PANEL PLAYER MONITORATI



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 2022, a fronte di un **limitato incremento** nel **numero di consulenti finanziari** (circa 3,8k unità), l'**AUM** complessivo ha avuto un **incremento consistente** (+10% in termini di tasso di crescita annuale composto).

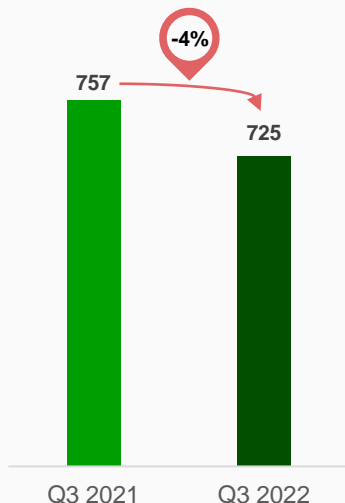
Il **terzo semestre del 2022** fa registrare il **segno negativo** sul dato di **AUM** (-8% rispetto a fine 2021), analogamente al trend rilevato sul mercato azionario.

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.

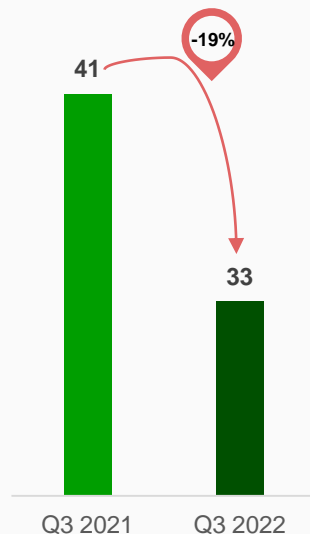
L'ANDAMENTO DEL MERCATO

Il **terzo trimestre del 2022** fa segnare il **decremento dell'AUM** rispetto al dato registrato alla fine del terzo trimestre del 2021 (-4%); tale decremento è principalmente dovuto **all'andamento negativo dei mercati**. La **raccolta netta**, anche se **positiva** (33 mld€), risulta anch'essa **in decremento rispetto** al dato registrato nel **medesimo periodo del 2021** (-19%). Per quanto riguarda la struttura delle reti, si conferma il **trend di crescita del numero dei consulenti finanziari** (+2%); ne deriva, perciò, un **leggero decremento del valore di AUM per consulente finanziario** (-6%).

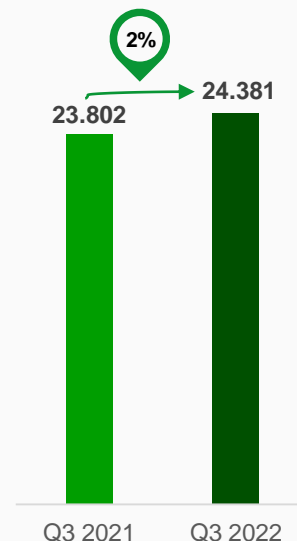
Asset Under Management
(in miliardi di €)



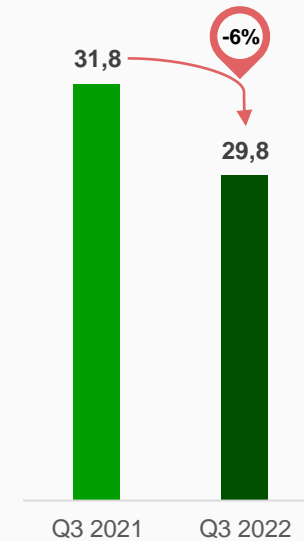
Raccolta netta
(in miliardi di €)



Numero consulenti finanziari













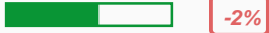
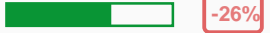
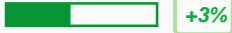











AuM per consulente finanziario
(in milioni di €)



PRIME SEI RETI SUL MERCATO PER AUM

Le prime sei Reti fanno registrare **variazioni negative dell'AUM** rispetto al dato di Q3 2021. Anche la **raccolta netta** fa segnare **dati negativi** rispetto al valore del medesimo periodo dell'anno precedente. In crescita moderata il **numero dei consulenti finanziari**. In calo 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	146  -6%	6,1  -17%	5.449  0.5%	26,7  -6%
Player 2	89  -4%	4,8  -12%	4.348  +3%	20,5  -7%
Player 3	90  -1%	6,5  -12%	2.900  +5%	31,1  -6%
Player 4	80  -2%	4,1  -26%	2.219  +3%	35,8  -5%
Player 5	58  -5%	4,2  +1%	2.170  +3%	26,8  -8%
Player 6	46  -6%	0,9  -50%	1.866  +1%	24,7  -6%

Disclaimer

Elaborazione contenente dati al 30 settembre 2022, 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.