

EFC WEALTH MANAGEMENT REPLY | OSSERVATORIO QUANTITATIVO

L'EVOLUZIONE DEL MERCATO – aggiornamento 2022

Marzo 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 **31 dicembre 2022**.

PANEL PLAYER MONITORATI



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

AUM (mld €)



ANDAMENTO DEL MERCATO AZIONARIO

Performance (%)



NOTE

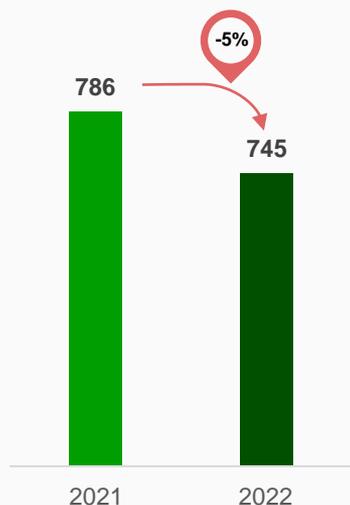
Il grafico mostra il valore degli ultimi dieci anni dell'**AUM totale**, della **raccolta netta** e del **numero di consulenti finanziari** delle associate ad Assoreti, confrontato con l'andamento del mercato. Tra il 2013 e il 2022, a fronte dell'**incremento** nel **numero** dei **consulenti finanziari** di circa 4k unità, l'**AUM** complessivo ha avuto un **incremento consistente** (+10,3% in termini di tasso di crescita annuale composto, CAGR). Il **quarto trimestre del 2022** fa registrare il **segno negativo** sul dato di **AUM** (-5% 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.

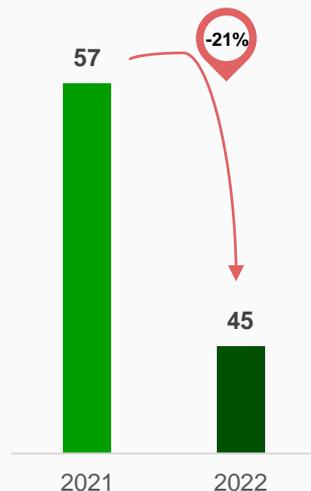
L'ANDAMENTO DEL MERCATO

Il quarto trimestre del 2022 fa segnare il **decremento dell'AUM** rispetto al dato registrato alla fine del quarto trimestre del 2021 (-5%); tale decremento è principalmente dovuto **all'andamento negativo dei mercati**. La **raccolta netta**, anche se rappresenta il **secondo miglior dato annuale di sempre** (+45 mld€), **risulta anch'essa in decremento rispetto al dato registrato nel medesimo periodo del 2021** (-21%). Per quanto riguarda la struttura delle reti, il **trend del numero dei consulenti finanziari** risulta in **crescita** (2%), ne consegue che il **valore di AUM per consulente finanziario** risulta essere negativo (-7%).

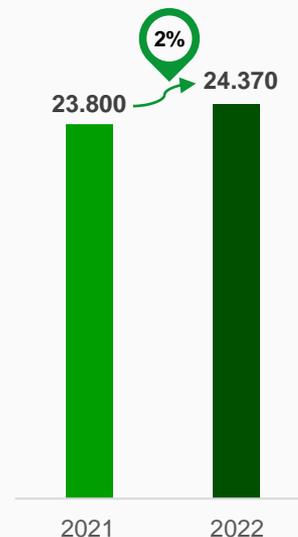
Asset Under Management
(in miliardi di €)



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 registrato a fine 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	148  -7%	8,5  -21%	5.442  0.8%	27,3  -8%
Player 2	93  -4%	7,3  -7%	4.355  +3%	21,3  -7%
Player 3	93  -1%	8,8  -11%	2.918  +5%	31,9  -6%
Player 4	82  -3%	5,7  -26%	2.204  +2%	37,3  -5%
Player 5	60  -6%	5,2  -5%	2.177  +2%	27,5  -8%
Player 6**	46  -8%	1,1  -59%	1.860  +1%	24,9  -9%

* Le percentuali di AUM, Raccolta netta, Numero consulenti finanziari e AUM per consulente finanziario rappresentano l'incremento/decremento dei valori rispetto al 31 dicembre 2021

5 ** L'AUM del player 6 al Q4 2022 è ottenuto considerando la somma dell'AUM al Q3 2022 e della raccolta netta di ottobre e novembre. I dati di raccolta netta e CF sono aggiornati al 30 novembre 2022.

Disclaimer

Elaborazione contenente dati al 31 dicembre 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.