

EFC WEALTH MANAGEMENT REPLY | OSSERVATORIO QUANTITATIVO

**L'EVOLUZIONE DEL MERCATO NEL PRIMO
TRIMESTRE 2022**

Giugno 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 nel **primo trimestre 2022**.

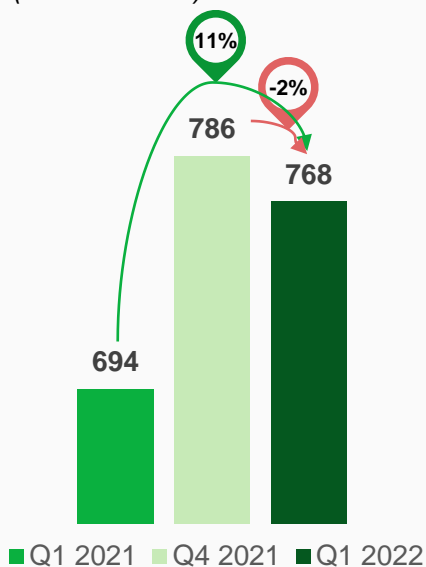
PANEL PLAYER MONITORATI



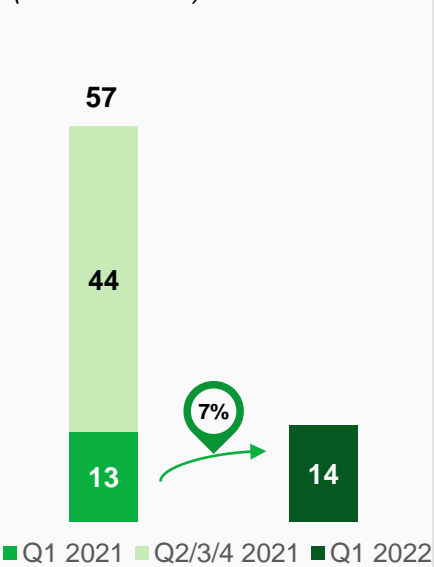
L'ANDAMENTO DEL MERCATO

L'AuM di **Q1 2022** risulta essere in **lieve decremento** rispetto alla fine dell'anno precedente (ca -2%), tuttavia i forti incrementi del 2021 fanno sì che il dato sia comunque in forte ascesa rispetto a quello di Q1 2021 (+11%). Il decremento dell'AuM deriva principalmente dall'effetto mercato, difatti si nota un **incremento della Raccolta Netta del 7% tra Q1 2021 e Q1 2022**. Per quanto riguarda la struttura delle reti, si registra un **lieve incremento nel numero dei consulenti finanziari**; ne deriva perciò un leggero decremento del valore di AuM gestito per consulente rispetto a Q4 2021, comunque in crescita rispetto a Q1 2021.

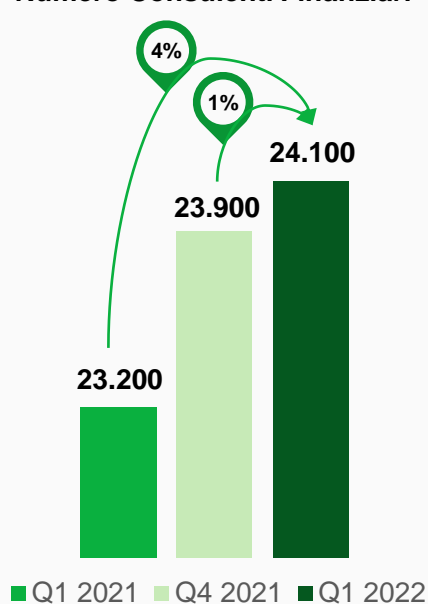
Asset under Management
(in miliardi di €)



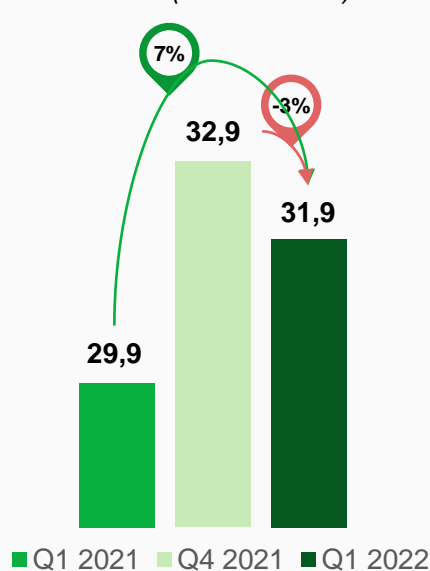
Raccolta Netta
(in miliardi di €)



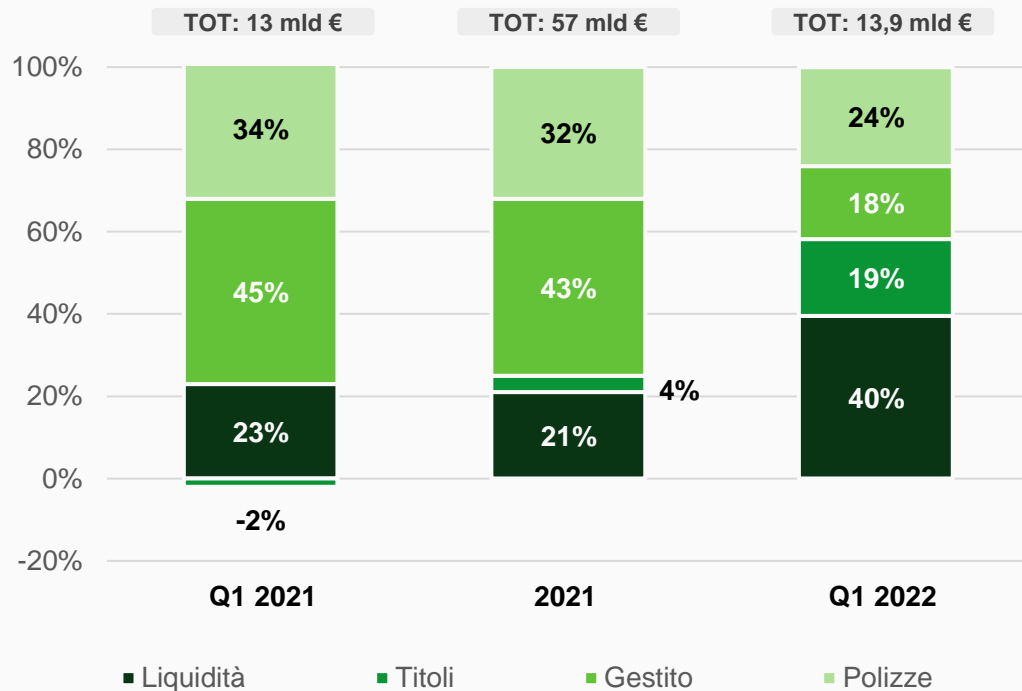
Numero Consulenti Finanziari



AuM Gestito per Consulente Finanziario
(in milioni di €)



Raccolta Netta per categoria prodotto *



























* Eventuali percentuali che non sommano a 100% dipendono dagli arrotondamenti applicati

L'anno **2021**, rispetto al primo trimestre dello stesso anno, ha mostrato un **andamento costante in termini di Raccolta Netta**, ad eccezione del cambio di tendenza sui **titoli** (da -2% a +4%).

In **Q1 2022** emerge, invece, un trend differente rispetto al dato complessivo del 2021. Si è registrata, infatti, una **forte riduzione** nella raccolta in prodotti di **risparmio gestito** (-25%) e **assicurativi** (-8%), a **vantaggio di titoli** (+15%) e della **liquidità** (+18%).

PRIME SEI RETI SUL MERCATO PER AUM

Analogamente ai dati del mercato anche quelli del **Q1 2022** delle prime sei reti fanno registrare variazioni negative delle AuM rispetto a **Q4 2021**. Anche la **Raccolta Netta**, in controtendenza rispetto alla media di mercato, fa segnare **per alcuni player un decremento** rispetto al valore dell'anno precedente. **In crescita** moderata i dati relativi al **numero di Consulenti Finanziari**.

| | AuM* (in miliardi di €) | Raccolta Netta** (in miliardi di €) | Numero Consulenti* | AuM Gestito per Consulente* (in milioni di €) |
|----------|---|---|--|--|
| Player 1 | 146  -3% | 2,4  4% | 4.794  1% | 30,5  -3% |
| Player 2 | 95  -2% | 2,0  12% | 4.280  1% | 22,2  -3% |
| Player 3 | 94  -1% | 2,5  -17% | 2.854  2% | 32,8  -3% |
| Player 4 | 83  -2% | 1,5  -12% | 2.190  1% | 37,9  -3% |
| Player 5 | 62  -3% | 1,7  6% | 2.149  1% | 28,7  -4% |
| Player 6 | 49  -3% | 0,1  -92% | 1.860  1% | 26,2  -5% |

* Le percentuali di AuM, Numero Consulenti e AuM Gestito per Consulente rappresentano l'incremento/decremento dei valori rispetto a Q4 2021

** Le percentuali della Raccolta Netta rappresentano l'incremento/decremento dei valori rispetto a Q1 2021

Disclaimer

Elaborazione effettuata da e*finance consulting Wealth Management Reply sulla base di informazioni estratte da Assoreti, aggiornato a marzo 2022.

Il documento, così come ogni 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 le predette proiezioni, prospettive o stime si avverino