

# **EFC WEALTH MANAGEMENT REPLY | OSSERVATORIO QUANTITATIVO**

**L'EVOLUZIONE DEL MERCATO – aggiornamento Q4 2023**

Marzo 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 dicembre 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**

 **BANCAWIDIBA**

 **CheBanca!**  
Gruppo Mediobanca

 **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



### 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.

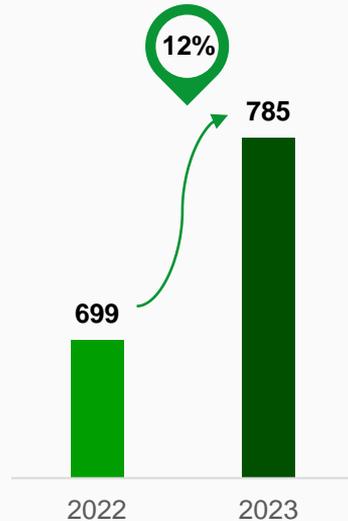
Tra il 2014 e il 2023, a fronte dell'**incremento** nel **numero** dei **consulenti finanziari** di circa 3k unità, l'**AUM** complessivo ha avuto un **incremento più consistente** (+12% in termini di tasso di crescita annuale composto, CAGR).

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.

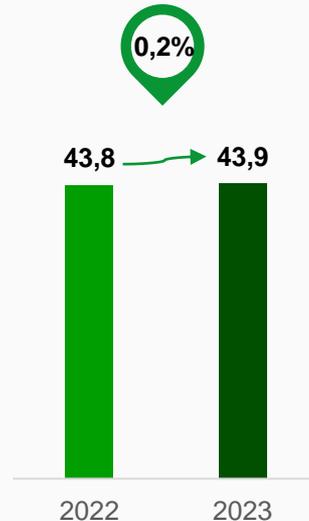
# L'ANDAMENTO DEL MERCATO

Le rilevazioni al **31 dicembre 2023** fanno segnare un **incremento dell'AUM** rispetto al dato rilevato al 2022 (+12%). La **Raccolta Netta** (43,9 mld€) si conferma stabile rispetto ai livelli registrati nel 2022 (+0,2%). Anche la struttura delle Reti in termini di **Numero dei Consulenti Finanziari** si conferma stabile (+0,3%); ne deriva un aumento del valore di **AUM per Consulente Finanziario** (+12%).

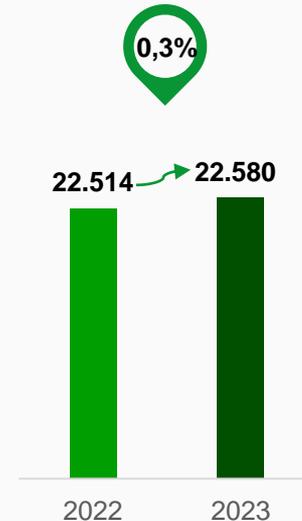
**Asset Under Management**  
(in miliardi di €)



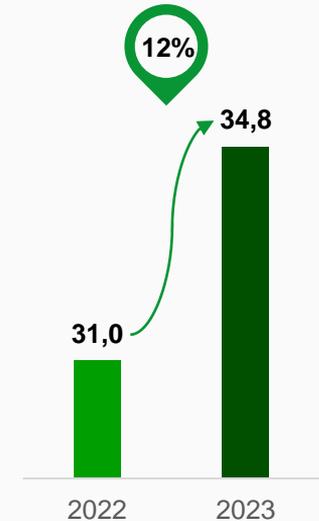
**Raccolta Netta**  
(in miliardi di €)



**Numero Consulenti Finanziari**

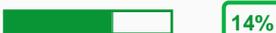
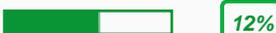
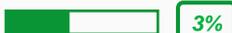


**AUM per Consulente Finanziario**  
(in milioni di €)



# PRIME CINQUE RETI SUL MERCATO PER AUM

Le prime cinque Reti fanno registrare **variazioni positive dell'AUM** rispetto al dato di 2022. La Raccolta Netta fa segnare **dati positivi per tre 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 €)
<b>Player 1</b>	168  13%	9,3  8,9%	5.528  2%	30,4  11%
<b>Player 2</b>	107  14%	7,1  -19%	2.918  2%	36,0  13%
<b>Player 3</b>	106  14%	6,3  -13%	4.355  0%	24,2  13%
<b>Player 4</b>	92  12%	5,8  0,8%	2.260  3%	40,6  9%
<b>Player 5</b>	68  14%	5,6  9%	2.226  2%	30,7  12%

Fonte: Assoreti

**Disclaimer**

Elaborazione contenente dati al 31 dicembre 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.