

Il sistema Assoreti a dicembre registra una raccolta netta di 1,8 miliardi

Segno più, la riscossa del gestito

Banca Mediolanum e Allianz Bank fanno registrare raccolte milionarie

I PLAYER SUL MERCATO NEL MESE DI DICEMBRE 2011

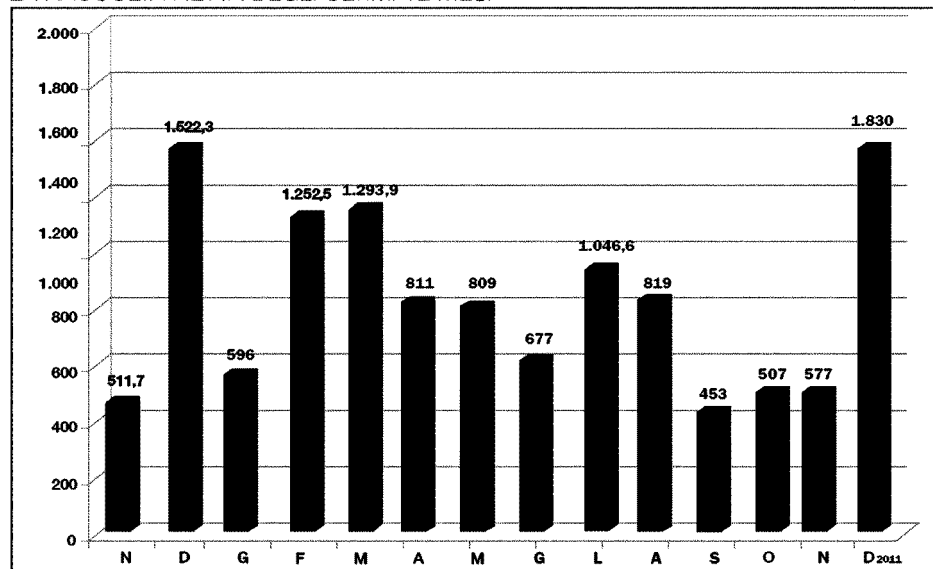
Società	Gruppo	Raccolta dicembre	Totale gestito	Totale amm.	N. pf dic.	N. pf nov.	Var. n. pf	Raccolta per pf
Banca Network Investimenti	-	-29.037,1	-19.032,2	-10.004,9	405	420	-15	-71,7
Banca Ipibi Financial Advisory	Veneto Banca	-2.056,4	-36.151,1	34.094,7	185	184	1	-11,1
Apogeo Consulting Sim	Azimut	-891,9	-1.095,5	203,6	101	103	-2	-8,8
Hypo Alpe-Adria-Bank	Hypo Alpe-Adria-Bank	4.168,9	-982,2	5.151,1	80	81	-1	52,1
Banca Sai	Fondiarìa - Sai	4.251,7	-4.672,3	8.924,0	236	303	-67	18,0
Veneto Banca	Veneto Banca	5.785,5	691,9	5.093,6	94	94	0	61,5
Az Investimenti Sim	Azimut	6.274,5	8.924,4	-2.649,9	239	239	0	26,3
Ubi Banca Private Investment	Unione di Banche Italiane	7.753,7	-40.680,6	48.434,3	741	742	-1	10,5
Credem	Emiliano - Credem	16.684,5	-14.697,2	31.381,7	487	494	-7	34,3
Banca Monte Dei Paschi Di Siena	Monte dei Paschi di Siena	21.665,4	-7.743,3	29.408,7	828	837	-9	26,2
Consultinvest Investimenti Sim	Consultinvest	25.967,0	21.381,0	4.586,0	137	n.d.	n.d.	189,5
Azimut Cons. Per Investimenti Sim	Azimut	28.851,6	39.876,8	-11.025,2	1.051	1.054	-3	27,5
Finanza & Futuro Banca	Deutsche Bank	48.083,4	40.269,1	7.814,3	1.421	1.414	7	33,8
Banca Nuova	Banca Popolare Di Vicenza	53.190,0	-890,0	54.080,0	97	97	0	548,4
Sanpaolo Invest Sim	Banca Fideuram	82.830,1	-11.481,0	94.311,1	1.501	1.504	-3	55,2
Banca Generali - Gruppo Banca Generali	Banca Generali	177.678,2	10.389,3	167.288,9	1.471	1.489	-18	120,8
Banca Fideuram	Banca Fideuram	196.476,4	-40.666,4	237.142,8	3.269	3.270	-1	60,1
Allianz Bank Financial Advisors	Allianz Bank	297.335,0	243.266,6	54.068,4	1.823	1.835	-12	163,1
FinecoBank	UniCredit	440.977,8	1.620,3	439.357,5	2.310	2.320	-10	190,9
Banca Mediolanum	Mediolanum	443.784,4	111.201,1	332.583,3	4.441	4.472	-31	99,9

Fonte: Assoreti, dati sulla raccolta (gestito e amministrato) in migliaia di euro

Marco Muffato

Il settore della promozione finanziaria tira un sospiro di sollievo dopo la lettura delle statistiche mensili di Assoreti riferite al mese di dicembre dello scorso anno. La raccolta netta in risparmio gestito torna in territorio positivo per quasi 300 milioni di euro (+ 299,5 milioni di euro, per la precisione) dopo tre mesi di segno meno che avevano fatto temere il peggio e lasciato nello sconforto reti e professionisti, con minori introiti economici per tutto il movimento. Il dato finale di dicembre traduce una raccolta netta positiva del sistema reti pari a 1,8 miliardi di euro, di cui 1,5 nel risparmio amministrato. E si può anche trarre un primo bilancio complessivo dell'attività delle reti nel 2011 che, pur con ultimo quadrimestre tribolato, hanno chiuso l'anno con una raccolta netta complessiva positiva e pari a +10,7 miliardi (ma è in calo rispetto al 2010, quando il settore fece segnare un +12,2 miliardi euro), con una raccolta di 2,9 miliardi di euro sui prodotti di risparmio gestito e di 7,8 miliardi sull'amministrato. Intanto l'assicurativo è sugli scudi. Ma andiamo ad osservare i risultati di dicembre nel dettaglio: la raccolta netta in fondi e

LA RACCOLTA NETTA DEGLI ULTIMI 12 MESI



sicav è negativa per -4,1 milioni di euro, con i riscatti che coinvolgono principalmente i fondi di diritto italiano per -128 milioni di euro, mentre fondi e sicav di diritto estero fanno registrare un risultato di raccolta positivo per 161 milioni di euro. Le gestioni patrimoniali continuano a perdere patrimonio: -134,8 milioni di euro a dicembre; mentre fanno registrare una ottima performance i prodotti assicurativi e previdenziali con una raccolta netta pari a +438,4 milioni di euro. Le reti tornano a sorridere. Un paio

di osservazioni di carattere generale sull'andamento della raccolta tra le singole reti. In primo luogo la stragrande maggioranza degli operatori ha fatto segnare una raccolta netta positiva a dicembre con l'eccezione delle sole Banca Network (-29 milioni di euro), Banca Ipibi (- 2 milioni di euro) e Apogeo Consulting sim (-891mila euro), tutte in rosso nell'indicatore principale del business. In secondo luogo, nelle prime tre posizioni della classifica notiamo una composizione molto diversa della raccolta frutto di una diversa strategia

nella relazione con la clientela. Al primo posto torna Banca Mediolanum con 443,7 milioni di euro, con performance positive sia sul gestito (+111,2 milioni)

che in particolare sull'amministrato (332,5 milioni); seguita a ruota da Finecobank con 440,9 milioni di raccolta netta. Con una particolarità: il risultato è dovuto esclusivamente o quasi alla raccolta in amministrato (439,3 milioni di euro di cui 408 milioni in liquidità, e appena 1,6 milioni in gestito). Opposta la composizione dell'indicatore nel caso di Allianz Bank, che va ad occupare sì il terzo gradino della classifica

di dicembre ma con tanta raccolta "nobile" in risparmio gestito: 243,2 milioni di euro (grazie in particolare ai 226 milioni di raccolta in prodotti assicurativi) con un quinto della raccolta in risparmio amministrato (+54 milioni). E le altre inseguitrici? Anche per loro si osserva un diverso mix tra gestito e amministrato. Si prenda il caso delle reti del gruppo Fideuram. Sia Banca Fideuram (+196,4 milioni di euro

di raccolta netta complessiva) che San Paolo Invest (+82,8 milioni) presentano una raccolta netta negativa sul gestito (-40,6 milioni di euro nel primo caso; -11,4 milioni nel secondo) compensato da una raccolta netta positiva sull'amministrato (+237,1 milioni). Mentre Banca Generali è in territorio positivo sia nell'amministrato (+167,2 milioni di euro) che sul gestito (+10'3 milioni di euro).

Campora scatta in avanti nel gestito

Gli afflussi sono stati pari a 243 milioni di euro

Balzo in avanti per la raccolta gestita di Allianz Bank Financial Advisors. La rete guidata da Giacomo Campora ha conquistato la vetta di questa classifica parziale con afflussi per oltre 243 milioni, in netto miglioramento dai 23,7 milioni raccolti a novembre dalla componente gestita del risparmio. Seguono in graduatoria

Banca Mediolanum - che si è confermata in seconda posizione con 11,2 milioni dai precedenti 44,7 milioni - e Finanza & Futuro Banca, con una raccolta gestita di 40,2 milioni. Giù dal podio Azimut Consulenza per Investimenti (39,8 milioni), Consultinvest Investimenti (21,3 milioni) e Banca Generali (10,3 milioni).

Fineco vola in vetta nell'amministrato

Chiudono il podio il gruppo di Doris e Fideuram

In forte miglioramento rispetto al mese precedente i dati delle singole reti sul fronte della raccolta amministrata. Prima in classifica a dicembre è risultata FinecoBank, con afflussi per oltre 439 milioni di euro, più che raddoppiati rispetto ai 184 milioni che a novembre le erano valsi il secondo posto, grazie soprattutto alla buona raccolta in liquidità (408,2

milioni di euro). Medaglia d'argento anche nell'amministrato per Banca Mediolanum, con 332,5 milioni (dai 59,8 milioni di novembre), mentre a chiudere il podio è Banca Fideuram, (237 milioni di euro), forte soprattutto sul fronte della raccolta in titoli (oltre 300 milioni). Seguono Banca Generali, Sanpaolo Invest e Banca Nuova.

TOP TEN GESTITO

Società	Raccolta netta del mese (in migliaia di euro)
Allianz Bank Financial Advisors	243.267
Banca Mediolanum	111.201
Finanza & Futuro Banca	40.269
Azimut Cons. Per Investimenti Sim	39.877
Consultinvest Investimenti Sim	21.381
Banca Generali - Gruppo Banca Generali	10.389
Az Investimenti Sim	8.924
Finecobank	1.620
Veneto Banca	692
Banca Nuova	-890

TOP TEN AMMINISTRATO

Società	Raccolta netta del mese (in migliaia di euro)
Finecobank	439.357,5
Banca Mediolanum	332.583,3
Banca Fideuram	237.142,8
Banca Generali - Gruppo Banca Generali	167.288,9
Sanpaolo Invest Sim	94.311,1
Banca Nuova	54.080,0
Allianz Bank Financial Advisors	54.068,4
Ubi Banca Private Investment	48.434,3
Banca Ipibi Financial Advisory	34.094,7
Credem	31.381,7

Banca Nuova, boom di raccolta per i pf

Secondi per efficienza i professionisti di Fineco

La migliore raccolta netta per promotore è stata realizzata a dicembre da Banca Nuova. I 57 professionisti della rete del gruppo Banca Popolare di Vicenza hanno portato a casa oltre 548mila euro pro-capite, con afflussi totali schizzati a oltre 53 milioni dagli 1,2 milioni di novembre. Secondi per efficienza i pf di FinecoBank, con una media individuale di

190mila euro, in miglioramento dai 71mila euro del mese prima, seguiti da quelli di Consultinvest Investimenti, con oltre 189mila euro pro-capite. In quarta posizione Allianz Bank Financial Advisors, con 163mila euro rispetto, mentre Banca Generali è passata dalla prima alla quinta posizione, nonostante una crescita della raccolta media per pf.

Cresce solo il team di Finanza & Futuro

Numerose le uscite da B. Sai e Mediolanum

Pochi cambiamenti tra novembre e dicembre nei team di promotori finanziari attivi nelle principali reti del settore. Secondo i dati Assoreti, l'unica variazione positiva consistente è avvenuta in Finanza & Futuro Banca, che ha visto aumentare la propria squadra di sette unità. Il solo altro team a crescere è stato quello di Banca Ipibi, con un pf in più rispetto a novembre, mentre il numero

di professionisti di Banca Nuova, Veneto Banca e Az Investimenti è rimasto invariato. Tutte le altre reti hanno visto una variazione negativa: se Banca Fideuram, Hypo Alpe-Adria-Bank e Ubi Banca Private Investment hanno perso un solo pf nel confronto con il mese scorso, a registrare le uscite maggiori sono state Banca Sai (-67), Mediolanum (-31) e Banca Generali (-18).

TOP TEN PF PIU' EFFICIENTI

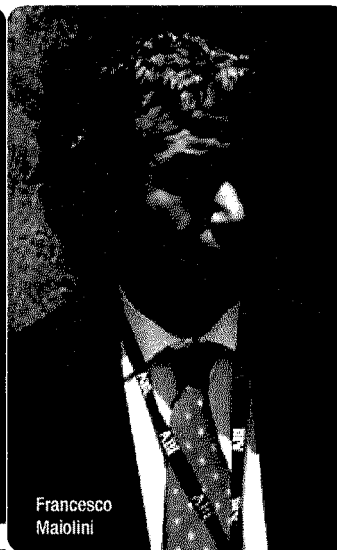
Società	Raccolta netta per pf (in migliaia di euro)
Banca Nuova	548,35
Finecobank	190,90
Consultinvest Investimenti Sim	189,54
Allianz Bank Financial Advisors	163,10
Banca Generali - Gruppo Banca Generali	120,79
Banca Mediolanum	99,93
Veneto Banca	61,55
Banca Fideuram	60,10
Sanpaolo Invest Sim	55,18
Hypo Alpe-Adria-Bank	52,11

TOP TEN RECLUTAMENTO

Società	Variazione mensile numero promotori
Finanza & Futuro Banca	7
Banca Ipibi Financial Advisory	1
Banca Nuova	0
Veneto Banca	0
Az Investimenti Sim	0
Banca Fideuram	-1
Hypo Alpe-Adria-Bank	-1
Ubi Banca Private Investment	-1
Apogeo Consulting Sim	-2
Sanpaolo Invest Sim	-3

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.


 Giacomo
Campora

 Alessandro
Foti

 Francesco
Maiolini

 Armando
Escalona