

Statistiche e analisi

Bollettino statistico
Intermediari

25/2

settembre 2024



Bollettino statistico CONSOB

Il *Bollettino statistico* è un documento a cadenza semestrale che contiene dati sui settori istituzionali di interesse della Consob basati su segnalazioni statistiche di vigilanza.

Le informazioni riportate nel presente Bollettino sono quelle disponibili in Istituto al momento della pubblicazione, comprensive di eventuali rettifiche pervenute.

In Appendice sono riportate le note generali relative alle fonti e alle modalità di trattamento dei dati. Pertanto, le Tavole devono essere esaminate considerando le eventuali note presenti in Appendice.

Nelle tavole sono utilizzati i seguenti segni convenzionali:

- rilevazione quantitativa nulla;
- fenomeno non esistente;
- ... fenomeno esistente ma dati non noti;
- .. i dati non raggiungono la cifra significativa dell'ordine minimo considerato.

L'eventuale mancata quadratura dell'ultima cifra dei dati nelle tavole è dovuta agli arrotondamenti.

Il presente Rapporto è stato curato da

Gaetano N. Finiguerra (Coordinatore),
Emilio Ciccone, Simona Di Rocco

Si ringraziano Matteo Modena, Marco Taverna e Renato Grasso per la collaborazione

La copia, la distribuzione e la riproduzione del presente rapporto, in tutto o in parte, è soggetta a preventiva autorizzazione scritta da parte dell'Istituto.

Segreteria di redazione Cianciullo Andrea

Per eventuali informazioni e chiarimenti scrivere a ufficio.statistiche@consob.it

ISSN 2281-3101 (online)

Bollettino statistico CONSOB
sulla intermediazione
finanziaria





L'intermediazione finanziaria nel primo semestre 2024

A fine giugno 2024 il controvalore degli strumenti finanziari detenuti presso intermediari italiani a fronte della prestazione di servizi di investimento e di gestione del risparmio si è attestato a 3.770 miliardi di euro in diminuzione del 3,8% rispetto al dato di fine 2023, in prevalenza per il decremento di strumenti finanziari di tipo obbligazionario.

I volumi di attività relativi alla prestazione di servizi di investimento sono complessivamente cresciuti nel corso del primo semestre 2024 (collocamento di strumenti finanziari +23,5%, negoziazione in conto proprio +79,7%, esecuzione ordini +12,7%, ricezione e trasmissione di ordini +10,3%). I premi lordi derivanti dal collocamento di prodotti assicurativi a prevalente contenuto finanziario distribuiti in Italia da intermediari italiani vigilati dalla Consob hanno registrato un incremento (+11%), in prevalenza per l'aumento dei premi relativi alla distribuzione di polizze *unit linked* (+13,5%).

Alla fine del primo semestre 2024, il patrimonio gestito da intermediari italiani si è attestato a 1.489 miliardi in calo rispetto al dato di fine 2023 (-1,2%) per la riduzione delle gestioni patrimoniali su base individuale (-3%) che rappresentano circa il 66,1% del totale, degli OICR aperti esteri collocati in Italia (-3,5%) e degli OICR chiusi di diritto italiano (-2,5%), non compensata dall'aumento degli OICR aperti di diritto italiano (+6,4%) e dei fondi pensione e altre forme pensionistiche istituiti in Italia da società diverse da imprese di assicurazione (+5,9%).

Nel primo semestre 2024 la raccolta netta degli OICR aperti di diritto italiano è stata positiva per circa 11 miliardi di euro, principalmente per i fondi di tipo obbligazionario (18 miliardi) che hanno più che compensato i rimborsi dei fondi bilanciati (3 miliardi) e flessibili (4 miliardi).

I dati contabili a fine giugno 2024 delle SGR di diritto italiano presentano, in aggregato, un utile netto di 854 milioni di euro, con un incremento di 232 milioni rispetto a fine giugno 2023, dovuta in prevalenza all'aumento delle commissioni nette (283 milioni), degli interessi attivi e proventi assimilati (42 milioni di euro) e dell'utile da partecipazioni (28,5 milioni) che hanno superato l'aumento dei costi operativi (40 milioni di euro) e delle imposte (62 milioni di euro). Per le SIM italiane si registra un utile netto di 61 milioni di euro, in crescita di 12 milioni di euro rispetto al primo semestre 2023, dovuto in prevalenza all'aumento del risultato netto delle negoziazioni (13 milioni) e degli interessi attivi e proventi assimilati (7 milioni di euro) che hanno più che compensato la riduzione delle commissioni nette (4 milioni di euro) e l'aumento delle imposte (3 milioni di euro).



Financial intermediation in the first half of 2024

At the end of June 2024, the value of financial instruments held with Italian intermediaries for the provision of investment and asset management services amounted to 3,770 billion euros down 3.8% compared to the figure at the end of 2023, mainly due to the decrease in bond-type financial instruments.

The volumes of activity related to the provision of investment services grew overall in the first half of 2024 (placement of financial instruments +23.5%, trading on own account +79.7%, order execution +12.7%, reception and transmission of orders +10.3%). Gross premiums from the placement of insurance products with a predominant financial component distributed in Italy by Italian intermediaries supervised by Consob increased (+11%), due to the rise in premiums related to the distribution of unit-linked policies (+13.5%).

At the end of June 2024, the assets managed by Italian intermediaries amounted to 1,489 billion euros down compared to the figure at the end of 2023 (-1.2%), due to the reduction in asset management on an individual basis (-3%), foreign open-ended UCITs placed in Italy (-3.5%) and closed-ended UCITs under Italian law (-2.5%). Such reduction was not offset by the increase in open-ended UCITs under Italian law (+6.4%) and pension funds and other forms of pension established in Italy by companies other than insurance companies (+5.9%).

In the first half of 2024, net inflows from Italian-law open-ended UCITs were positive by about 11 billion euros, mainly from bond funds (18 billion euros), which more than offset redemptions from balanced (3 billion euros) and flexible funds (4 billion euros).

The accounting data of Italian asset management companies at the end of June 2024 show, in aggregate, a net profit of 854 million euros, an increase of 232 million compared to the end of June 2023, mainly due to the increase in net commissions (283 million euros), interest income and similar income (42 million euros) and income from equity investments (28.5 million euros), which outweighed the increase in operating costs (40 million euros) and taxes (62 million euros). For the Italian investment companies there was a net profit of 61 million euros, an increase of 12 million euros compared to the first half of 2023, mainly due to the increase in net trading income (13 million euros) and interest income and similar income (7 million euros), which more than offset the reduction in net commissions (4 million euros) and the increase in taxes (3 million euros).

SOMMARIO



2. I servizi di investimento e la gestione del risparmio 8

Appendice 30

I servizi di investimento e la gestione del risparmio



2.1	Strumenti finanziari detenuti in custodia o amministrazione presso intermediari italiani per conto della clientela e per la gestione del risparmio	10
2.2	Strumenti finanziari detenuti in custodia o amministrazione presso intermediari italiani per conto della clientela	11
2.3	Strumenti finanziari collocati da intermediari italiani alla clientela	12
2.4	Prodotti assicurativi a contenuto finanziario distribuiti in Italia da intermediari italiani	13
2.5	Strumenti finanziari negoziati in conto proprio da intermediari italiani	14
2.6	Strumenti finanziari negoziati per conto della clientela da intermediari italiani	15
2.7	Strumenti finanziari nella ricezione e trasmissione di ordini da intermediari italiani	16
2.8	Risparmio gestito da intermediari italiani - dati complessivi	17
2.9	Risparmio gestito da intermediari italiani - gestioni di patrimoni mobiliari su base individuale istituite in Italia	18
2.10	Risparmio gestito da intermediari italiani - Oicr aperti di diritto italiano e di diritto estero istituiti da SGR italiane	19
2.11	Raccolta netta degli Oicr aperti collocati in Italia per stile di gestione	20
2.12	Patrimonio gestito degli Oicr aperti collocati in Italia per stile di gestione	21
2.13	Risparmio gestito da intermediari italiani - OICR chiusi di diritto italiano	22
2.14	Risparmio gestito da intermediari italiani - fondi pensione e altre forme pensionistiche	23
2.15	Rendiconti degli OICR aperti di diritto italiano - situazione patrimoniale	24
2.16	Rendiconti degli OICR chiusi di diritto italiano - situazione patrimoniale	24
2.17	Bilanci delle Sgr - stato patrimoniale	25
2.18	Bilanci delle Sgr - conto economico	25
2.19	Bilanci delle Sgr - prospetto della redditività complessiva	26
2.20	Bilanci delle Sim - stato patrimoniale	27
2.21	Bilanci delle Sim - conto economico	27
2.22	Bilanci delle Sim - prospetto della redditività complessiva	28

Tav. 2.1 - Strumenti finanziari detenuti in custodia o amministrazione presso intermediari italiani per conto della clientela e per la gestione del risparmio

(dati di fine periodo; miliardi di euro)

		Oicr	strumenti derivati	titoli di capitale italiani	titoli di capitale esteri	titoli di stato esteri e di agenzie internazionali	titoli di stato italiani	obbligazioni di imprese finanziarie	obbligazioni di imprese non finanziarie	altri titoli	totale
2018	Q1	860,2	28,9	366,0	101,8	164,6	754,0	370,2	128,9	22,1	2796,6
	Q2	875,2	37,5	353,9	104,0	165,5	723,7	354,4	130,7	22,6	2767,5
	Q3	887,3	29,8	329,7	106,8	170,3	724,7	341,7	128,5	23,4	2742,2
	Q4	837,6	29,4	292,5	98,0	176,3	737,2	331,0	126,2	21,5	2649,6
2019	Q1	877,7	29,1	321,5	104,5	182,3	798,1	338,3	130,7	23,0	2805,1
	Q2	894,6	27,8	320,3	107,0	194,2	816,9	332,9	132,5	20,7	2846,8
	Q3	919,5	22,2	330,1	109,9	209,3	853,2	335,0	135,7	21,6	2936,5
	Q4	958,4	26,0	298,1	111,4	198,3	812,6	313,7	136,1	52,6	2907,2
2020	Q1	846,1	17,6	232,7	106,2	191,5	789,0	293,5	123,2	18,1	2617,8
	Q2	940,2	27,4	269,0	120,9	202,7	830,4	305,1	133,9	18,1	2847,7
	Q3	956,0	28,8	260,3	124,1	213,3	837,9	301,3	139,8	21,2	2882,7
	Q4	996,8	37,1	276,1	140,5	219,0	851,8	299,9	141,1	20,6	2982,9
2021	Q1	1.035,3	39,2	336,5	160,7	216,0	846,5	290,3	140,4	23,1	3088,0
	Q2	1.084,2	34,9	354,9	171,0	210,5	829,1	279,9	137,8	24,8	3127,0
	Q3	1.237,8	38,6	352,3	179,9	223,3	815,4	279,2	138,3	22,9	3287,7
	Q4	1.315,6	39,7	367,7	194,3	216,5	800,3	273,8	134,9	22,5	3365,4
2022	Q1	1.336,9	39,7	344,6	200,2	219,7	784,5	289,2	134,7	23,7	3373,1
	Q2	1.239,9	54,8	319,0	182,1	203,3	734,9	278,3	125,0	14,7	3152,0
	Q3	1.210,8	66,4	295,9	180,2	202,0	696,3	273,7	123,3	15,0	3063,6
	Q4	1.210,3	77,7	346,7	194,1	209,4	730,2	285,6	126,0	13,6	3193,6
2023	Q1	1.179,6	65,6	343,2	195,0	219,1	876,9	339,5	129,8	14,8	3363,5
	Q2	1.182,1	66,6	348,4	201,5	230,0	926,3	427,7	128,8	14,2	3525,5
	Q3	1.174,0	81,4	342,4	212,8	257,4	1.086,4	553,8	135,1	16,8	3860,1
	Q4	1.246,9	53,6	355,6	200,0	281,0	1.148,2	476,5	140,7	18,1	3920,7
2024	Q1	1.260,1	87,9	381,1	211,2	256,1	1.031,5	366,5	128,3	18,2	3741,1
	Q2	1.293,9	82,0	377,9	201,7	263,9	1.037,9	364,8	130,1	17,9	3770,1

Tav. 2.2 - Strumenti finanziari detenuti in custodia o amministrazione presso intermediari italiani per conto della clientela
(dati di fine periodo; miliardi di euro)

		Oicr	strumenti derivati	titoli di capitale italiani	titoli di capitale esteri	titoli di stato esteri e di agenzie internazionali	titoli di stato italiani	obbligazioni di imprese finanziarie	obbligazioni di imprese non finanziarie	altri titoli	totale
2018	Q1	611,6	28,9	344,7	55,3	59,3	502,3	242,8	41,2	21,6	1907,8
	Q2	623,7	37,9	333,1	57,3	59,6	486,2	229,1	43,1	22,2	1892,1
	Q3	633,8	30,2	309,4	59,1	59,8	486,8	216,8	41,3	23,2	1860,4
	Q4	596,9	29,8	272,8	52,4	62,8	497,0	206,5	39,4	21,1	1778,6
2019	Q1	629,2	33,2	301,3	58,1	64,6	507,4	208,5	41,4	22,3	1865,9
	Q2	642,1	31,5	300,4	59,5	66,3	517,4	203,3	41,7	20,1	1882,2
	Q3	658,1	29,4	309,9	60,8	72,4	526,5	204,4	43,7	21,0	1926,2
	Q4	685,2	31,5	277,7	60,5	70,2	500,4	195,7	47,5	52,1	1920,6
2020	Q1	592,5	23,6	213,8	60,5	66,3	480,6	178,7	39,4	17,7	1673,2
	Q2	665,8	34,5	249,5	72,6	72,8	511,9	185,8	47,0	17,6	1857,6
	Q3	672,8	37,0	240,9	76,3	73,4	509,7	181,4	50,8	20,7	1863,1
	Q4	719,3	45,2	256,5	88,3	73,5	513,1	181,0	49,5	20,2	1946,7
2021	Q1	748,1	44,1	307,1	112,9	74,5	505,5	172,6	48,8	21,7	2035,2
	Q2	786,0	40,3	326,7	121,4	69,1	495,2	163,5	46,5	22,6	2071,3
	Q3	930,2	43,8	323,8	129,0	79,4	489,5	163,2	46,7	20,6	2226,1
	Q4	996,5	45,6	345,1	135,1	66,2	477,1	156,0	43,2	21,8	2286,5
2022	Q1	951,6	40,6	321,9	132,1	66,9	462,4	164,8	42,4	22,7	2205,5
	Q2	879,6	51,7	297,0	116,9	64,0	442,9	162,5	40,9	13,5	2069,0
	Q3	858,8	61,9	274,6	116,1	67,2	424,1	159,9	41,5	14,0	2018,1
	Q4	853,2	72,2	322,7	125,9	66,8	464,1	170,0	44,7	12,5	2132,1
2023	Q1	883,9	76,4	318,9	131,6	72,6	532,7	176,6	48,6	13,7	2254,9
	Q2	888,7	77,1	325,2	137,2	78,2	583,4	177,6	47,0	13,2	2327,5
	Q3	886,1	113,3	318,5	140,6	84,0	606,4	194,5	49,0	15,4	2407,8
	Q4	918,8	86,5	331,6	120,9	95,6	669,2	204,8	52,1	16,7	2496,1
2024	Q1	938,3	95,8	358,0	132,4	102,1	707,1	211,9	52,3	17,8	2615,5
	Q2	975,5	89,1	355,1	125,2	107,7	720,6	210,5	52,5	17,4	2653,6

Tav. 2.3 - Strumenti finanziari collocati da intermediari italiani alla clientela
 (miliardi di euro)

		Oicr	strumenti derivati	titoli di capitale italiani	titoli di capitale esteri	titoli di stato esteri e di agenzie internazionali	titoli di stato italiani	obbligazioni di imprese finanziarie	obbligazioni di imprese non finanziarie	altri titoli	totale
2018	Q1	68,6	1,0	0,4	0,0	1,1	19,0	7,4	1,3	0,6	99,6
	Q2	56,5	1,8	0,1	0,0	1,2	18,4	9,5	1,2	0,8	89,4
	Q3	40,8	1,6	0,1	0,0	0,5	12,5	5,6	0,6	0,6	62,2
	Q4	39,7	3,5	0,1	0,0	0,9	12,1	10,3	0,5	0,4	67,4
	totale	205,7	7,9	0,7	0,0	3,7	62,0	32,8	3,5	2,4	318,6
2019	Q1	49,9	6,4	0,1	0,0	2,1	17,6	12,1	1,6	0,5	90,3
	Q2	56,4	4,9	0,2	0,0	2,7	15,0	8,5	1,0	0,5	89,1
	Q3	53,6	3,4	0,0	0,0	0,8	15,6	7,2	1,0	0,5	82,1
	Q4	57,3	3,5	0,1	-	1,2	18,3	8,5	3,4	0,7	93,0
	totale	217,2	18,2	0,5	0,0	6,8	66,5	36,2	6,9	2,2	354,5
2020	Q1	63,3	4,1	0,0	-	2,4	26,4	6,6	2,3	0,8	106,0
	Q2	47,2	5,7	0,0	-	3,2	35,8	6,6	4,3	0,3	103,3
	Q3	36,8	2,9	0,0	0,0	1,2	24,2	3,3	1,6	0,3	70,5
	Q4	71,8	2,3	0,3	0,3	2,1	18,9	5,0	1,7	0,5	102,9
	totale	219,1	15,0	0,3	0,3	9,0	105,3	21,6	9,9	1,9	382,6
2021	Q1	83,7	2,7	0,4	0,0	4,5	17,4	6,2	3,3	0,7	119,1
	Q2	79,5	3,1	1,7	0,0	8,0	25,6	5,4	2,1	1,3	126,8
	Q3	64,2	2,4	0,1	0,0	3,4	12,7	3,7	2,2	0,3	88,8
	Q4	72,6	2,9	0,2	0,3	1,4	9,3	5,0	2,7	0,4	94,8
	totale	300,1	11,1	2,4	0,3	17,3	65,0	20,3	10,2	2,6	429,4
2022	Q1	71,0	4,8	0,6	0,1	6,2	20,9	8,0	1,9	0,3	113,9
	Q2	51,4	5,2	0,3	0,1	2,3	20,2	7,4	1,3	0,4	88,6
	Q3	38,0	5,1	0,1	0,0	2,7	10,6	8,9	1,0	0,3	66,7
	Q4	51,2	4,7	0,8	0,1	1,0	23,7	11,1	1,2	0,4	94,3
	totale	211,6	19,8	1,8	0,2	12,3	75,3	35,4	5,5	1,5	363,5
2023	Q1	49,3	7,1	0,2	0,0	4,2	27,8	10,8	6,1	0,2	105,7
	Q2	49,8	6,5	0,5	0,2	1,7	38,4	12,2	3,4	0,5	113,0
	Q3	68,9	7,1	0,0	0,0	0,4	18,3	8,6	1,9	0,0	105,3
	Q4	50,4	8,7	0,0	0,1	0,9	35,2	8,9	1,5	0,1	105,8
	totale	218,4	29,4	0,8	0,3	7,2	119,7	40,4	12,9	0,9	429,9
2024	Q1	70,3	7,8	0,0	0,0	5,0	40,7	15,6	4,4	0,0	143,7
	Q2	70,3	8,4	0,5	0,2	1,0	30,5	11,2	4,3	0,0	126,5
	totale	140,5	16,1	0,5	0,2	6,0	71,2	26,8	8,7	0,1	270,2

Tav. 2.4 - Prodotti assicurativi a contenuto finanziario distribuiti in Italia da intermediari italiani
(miliardi di euro)

		<i>index linked</i>	<i>unit linked</i>	prodotti a capitalizzazione	totale
2018	H1	-	19,7	2,9	22,7
	H2	-	17,7	1,5	19,2
	totale	-	37,5	4,4	41,8
2019	H1	0,0	20,3	1,7	22,0
	H2	0,0	23,1	1,4	24,5
	totale	0,0	43,5	3,0	46,5
2020	H1	0,0	18,1	1,1	19,2
	H2	0,0	22,8	1,1	23,9
	totale	0,0	40,9	2,2	43,1
2021	H1	-	27,6	0,9	28,5
	H2	0,0	23,6	1,0	24,6
	totale	0,0	51,2	2,0	53,2
2022	H1	0,0	23,6	0,9	24,5
	H2	-	14,4	0,8	15,2
	totale	0,0	37,9	1,8	39,7
2023	H1	-	12,6	0,6	13,2
	H2	-	12,2	0,3	12,5
	totale	-	24,9	0,8	25,7
2024	H1	-	14,3	0,3	14,7
	totale	-	14,3	0,3	14,7

Tav. 2.5 - Strumenti finanziari negoziati in conto proprio da intermediari italiani
 (miliardi di euro)

		Oicr	strumenti derivati ¹	titoli di capitale italiani	titoli di capitale esteri	titoli di stato esteri e di agenzie internazionali	titoli di stato italiani	obbligazioni di imprese finanziarie	obbligazioni di imprese non finanziarie	altri titoli	totale ²
2018	Q1	4,4	1.214,4	5,3	10,3	40,1	181,7	60,5	25,8	0,0	328,1
	Q2	4,5	641,3	8,1	11,3	43,0	164,8	52,1	25,9	0,0	309,7
	Q3	3,1	637,8	3,5	7,9	36,1	101,2	49,0	14,5	0,0	215,3
	Q4	3,2	606,4	3,7	9,0	33,0	114,6	60,2	18,1	0,0	241,8
	totale	15,2	3.099,9	20,6	38,6	152,2	562,2	221,8	84,3	0,1	1.094,9
2019	Q1	2,9	547,8	4,6	9,1	36,6	135,7	57,3	68,8	0,0	315,0
	Q2	2,8	504,1	4,2	10,6	39,0	102,8	51,2	90,5	0,0	301,0
	Q3	3,3	410,8	4,3	9,8	35,3	120,4	46,0	62,2	0,0	281,4
	Q4	3,8	416,7	4,0	9,8	27,1	101,8	56,9	54,2	0,0	257,6
	totale	12,9	1.879,5	17,1	39,3	138,0	460,7	211,4	275,6	0,0	1.155,0
2020	Q1	5,2	595,4	5,9	14,3	41,0	148,8	60,7	240,0	0,0	516,0
	Q2	3,4	800,7	4,3	12,6	45,3	200,8	48,2	78,8	0,0	393,6
	Q3	3,1	581,2	4,1	11,6	26,0	162,8	13,3	23,2	0,0	244,2
	Q4	3,7	485,6	4,4	11,0	32,2	175,9	13,0	11,8	0,0	252,0
	totale	15,4	2.462,8	18,7	49,6	144,6	688,4	135,2	353,9	0,0	1.405,8
2021	Q1	4,0	549,7	4,6	12,7	37,0	176,9	13,8	26,7	0,0	275,7
	Q2	2,3	514,3	4,3	11,6	29,1	194,5	11,5	82,6	0,0	336,0
	Q3	2,1	341,0	4,2	11,1	22,7	191,9	9,5	79,1	0,0	320,6
	Q4	1,8	647,9	4,5	12,9	29,8	191,7	10,9	39,9	0,5	292,1
	totale	10,3	2.052,9	17,6	48,3	118,6	755,0	45,7	228,3	0,6	1.224,3
2022	Q1	2,8	607,3	5,8	13,5	31,8	190,0	13,3	56,2	0,0	313,4
	Q2	2,3	626,6	4,1	10,1	22,8	179,5	9,0	7,5	0,2	235,5
	Q3	2,7	613,7	4,1	7,1	18,7	141,9	7,8	7,7	0,0	190,0
	Q4	2,9	539,3	4,9	6,8	18,6	122,7	8,0	7,2	0,0	171,1
	totale	10,8	2.386,9	18,9	37,5	92,0	634,2	38,0	78,6	0,3	910,1
2023	Q1	2,5	1.108,9	6,2	9,4	21,0	174,7	12,7	9,2	0,0	235,9
	Q2	2,1	776,7	4,0	6,9	18,2	151,3	9,8	8,8	0,1	201,1
	Q3	1,7	580,9	4,4	7,2	21,5	159,2	14,4	2,3	0,3	211,0
	Q4	2,3	629,2	4,9	6,9	26,2	236,8	9,6	2,7	0,4	289,8
	totale	8,6	3.095,7	19,5	30,3	86,9	722,0	46,5	23,0	0,8	937,8
2024	Q1	2,7	817,6	6,2	8,9	36,2	301,7	15,2	3,4	1,6	375,8
	Q2	2,2	724,8	6,1	8,3	35,1	339,0	13,0	3,8	1,8	409,3
	totale	4,9	1.542,4	12,2	17,2	71,2	640,8	28,2	7,2	3,3	785,1

¹ Gli strumenti derivati sono espressi a controvalore nozionale. ² Il totale non include i derivati.

Tav. 2.6 – Strumenti finanziari negoziati per conto della clientela da intermediari italiani
(miliardi di euro)

		Oicr	strumenti derivati ¹	titoli di capitale italiani	titoli di capitale esteri	titoli di stato esteri e di agenzie internazionali	titoli di stato italiani	obbligazioni di imprese finanziarie	obbligazioni di imprese non finanziarie	altri titoli	totale ²
2018	Q1	10,2	167,4	45,5	15,8	4,5	24,6	12,0	3,4	0,0	115,9
	Q2	9,7	184,8	44,0	13,4	4,5	37,1	11,4	4,1	0,0	124,1
	Q3	7,1	139,9	28,6	8,5	2,9	17,5	6,3	2,4	0,0	73,3
	Q4	8,3	145,4	28,5	8,5	4,2	24,6	7,4	2,9	0,0	84,4
	totale	35,2	637,6	146,6	46,2	16,0	103,7	37,1	12,8	0,0	397,6
2019	Q1	9,9	130,8	31,8	8,1	3,7	26,7	10,1	3,3	0,0	93,7
	Q2	9,1	123,2	29,1	8,7	4,5	27,0	10,6	3,3	0,0	92,3
	Q3	7,5	131,0	30,5	7,5	4,2	46,1	13,3	3,7	0,0	112,7
	Q4	7,7	111,7	34,5	9,4	4,7	27,3	12,1	3,4	0,0	99,2
	totale	34,2	496,6	126,0	33,7	17,2	127,2	46,1	13,7	0,0	397,9
2020	Q1	13,8	136,2	46,9	12,1	4,7	36,5	13,7	4,2	0,0	131,9
	Q2	8,6	94,4	35,2	9,6	3,7	42,5	9,3	3,4	0,0	112,3
	Q3	5,8	77,5	26,6	9,3	2,2	27,8	7,1	2,4	0,1	81,4
	Q4	7,8	77,6	32,3	12,2	2,9	32,7	8,3	2,9	0,2	99,2
	totale	35,9	385,8	141,1	43,2	13,5	139,6	38,4	12,9	0,2	424,8
2021	Q1	11,3	93,1	36,0	20,2	3,8	29,0	9,0	2,9	0,0	112,2
	Q2	9,1	88,5	33,3	18,0	2,9	22,7	8,0	2,7	0,0	96,7
	Q3	7,3	118,2	30,5	16,9	2,4	16,6	6,6	2,1	0,0	82,5
	Q4	9,3	150,5	39,3	18,6	2,8	23,3	8,1	2,7	0,0	104,3
	totale	36,9	450,4	139,1	73,8	12,0	91,6	31,8	10,4	0,0	395,6
2022	Q1	11,2	166,4	43,6	21,9	2,8	21,2	10,1	2,3	0,0	113,2
	Q2	8,4	145,1	28,8	12,5	3,3	26,4	7,9	2,2	0,0	89,6
	Q3	7,4	135,8	22,4	10,8	3,0	22,2	7,0	2,0	0,0	74,9
	Q4	8,4	118,7	36,1	13,3	3,1	37,9	8,2	2,3	0,0	109,2
	totale	35,4	566,0	130,9	58,5	12,2	107,8	33,2	8,9	0,0	386,9
2023	Q1	8,9	136,1	39,2	24,5	4,3	49,0	9,3	3,9	0,0	139,1
	Q2	7,2	159,8	25,5	12,1	4,9	44,5	7,0	2,0	0,0	103,2
	Q3	6,9	146,4	33,9	10,9	6,8	39,9	4,3	1,3	0,5	104,6
	Q4	8,5	144,7	35,5	11,3	12,7	53,8	6,3	1,9	0,4	130,5
	totale	31,5	587,0	134,1	58,9	28,7	187,2	27,0	9,2	0,9	477,5
2024	Q1	9,3	155,1	45,7	14,5	8,4	55,3	7,1	1,6	0,6	142,5
	Q2	8,9	150,0	42,6	11,8	9,6	48,8	6,6	1,8	0,5	130,5
totale	18,2	305,1	88,3	26,3	18,0	104,1	13,8	3,3	1,0	273,0	

¹ Gli strumenti derivati sono espressi a controvalore nozionale. ² Il totale non include i derivati.

Tav. 2.7 – Strumenti finanziari nella ricezione e trasmissione di ordini da intermediari italiani
 (miliardi di euro)

		Oicr	strumenti derivati ¹	titoli di capitale	titoli di stato italiani	titoli di debito	altri titoli	totale ²
2018	Q1	33,9	170,9	39,5	37,5	14,3	1,0	126,2
	Q2	34,9	117,2	36,1	44,5	14,7	1,1	131,3
	Q3	30,0	111,8	26,6	29,2	10,6	0,7	97,1
	Q4	32,5	154,6	26,4	32,5	15,3	0,8	107,5
	totale	131,3	554,6	128,7	143,7	54,9	3,6	462,1
2019	Q1	36,4	209,2	30,4	39,6	20,8	0,9	128,1
	Q2	40,4	223,8	29,7	39,0	17,7	1,0	127,8
	Q3	31,8	219,5	29,7	49,4	17,3	1,3	129,4
	Q4	35,4	183,8	34,1	33,0	15,2	1,3	119,1
	totale	144,0	836,3	123,9	161,1	71,0	4,5	504,5
2020	Q1	61,7	243,2	50,8	39,3	19,7	1,4	172,9
	Q2	51,1	146,4	44,5	41,0	15,6	0,5	152,8
	Q3	87,7	131,6	34,0	32,6	10,0	0,2	164,5
	Q4	51,3	135,2	41,9	33,8	20,2	0,2	147,5
	totale	251,8	656,3	171,2	146,7	65,5	2,4	637,7
2021	Q1	52,3	144,3	55,8	29,6	31,6	0,1	169,3
	Q2	46,5	130,8	44,1	28,0	26,3	0,1	145,0
	Q3	41,9	133,2	39,8	22,4	21,2	0,0	125,4
	Q4	47,3	175,3	47,7	23,6	16,2	0,1	135,0
	totale	188,0	583,5	187,4	103,6	95,4	0,3	574,7
2022	Q1	58,1	152,6	61,9	24,6	18,2	0,0	162,9
	Q2	50,4	122,0	35,5	28,4	14,1	0,2	128,7
	Q3	41,7	117,5	31,6	21,8	19,9	0,2	115,1
	Q4	34,6	128,9	37,6	34,4	15,4	0,0	122,0
	totale	184,9	521,0	166,6	109,2	67,5	0,5	528,6
2023	Q1	42,8	131,3	46,1	44,5	24,3	0,3	157,9
	Q2	35,7	130,2	35,5	42,6	25,5	0,0	139,4
	Q3	33,7	121,1	38,1	30,5	10,7	0,0	113,1
	Q4	36,6	122,2	40,8	50,5	32,0	0,1	160,1
	totale	148,9	504,9	160,5	168,1	92,6	0,5	570,6
2024	Q1	48,2	177,1	53,3	46,0	26,7	0,0	174,3
	Q2	45,1	189,9	47,9	37,8	22,9	0,1	153,8
	totale	93,3	366,9	101,3	83,8	49,7	0,1	328,1

¹ Gli strumenti derivati sono espressi a controvalore nozionale. ² Il totale non include i derivati.

Tav. 2.8 - Risparmio gestito da intermediari italiani - dati complessivi
(miliardi di euro)

		patrimonio gestito ¹				portafoglio titoli e diritti reali immobiliari ¹	liquidità e pct ¹	sottoscrizioni	rimborsi	acquisti di strumenti finanziari	vendite di strumenti finanziari
		gestioni patrimoniali	Oicr ²	fondi pensione	totale						
2018	Q1	937,0	403,6	20,3	1.360,9	1.281,7	34,0	75,0	71,2	232,6	225,3
	Q2	913,6	403,8	20,4	1.337,7	1.264,6	36,7	74,4	70,1	241,0	254,2
	Q3	917,6	405,0	20,1	1.342,7	1.275,1	32,9	62,1	49,2	175,4	170,7
	Q4	910,0	391,7	20,1	1.321,8	1.250,0	36,5	141,6	136,0	193,7	207,6
	totale							353,1	326,6	842,7	857,8
2019	Q1	973,9	404,8	20,7	1.399,5	1.328,0	31,7	128,2	82,9	252,2	229,1
	Q2	998,8	408,1	19,6	1.426,5	1.358,8	30,3	74,5	73,5	234,5	233,5
	Q3	1.046,5	420,6	20,5	1.487,6	1.419,3	26,5	70,5	71,1	220,2	224,8
	Q4	1.041,3	401,5	20,5	1.463,3	1.376,2	26,0	101,2	94,3	222,4	222,5
	totale							374,4	321,8	929,3	909,9
2020	Q1	1.000,1	371,0	18,5	1.389,6	1.301,0	30,5	86,0	80,1	262,9	258,0
	Q2	1.041,3	392,3	20,2	1.453,7	1.368,9	32,3	91,5	81,9	241,5	228,2
	Q3	1.072,2	402,4	20,8	1.495,3	1.412,1	28,6	73,4	65,1	182,8	174,7
	Q4	1.091,4	413,2	22,4	1.526,9	1.435,8	29,9	98,1	115,9	245,9	229,0
	totale							349,0	343,0	933,0	889,9
2021	Q1	1.101,3	414,0	23,1	1.538,4	1.454,7	31,2	90,4	78,7	234,9	208,2
	Q2	1.106,6	421,1	23,3	1.551,0	1.461,8	36,1	85,0	77,7	197,3	186,1
	Q3	1.075,8	433,3	16,9	1.526,0	1.487,9	36,6	99,8	72,8	190,3	172,1
	Q4	1.095,8	444,7	17,6	1.558,2	1.506,3	38,3	126,9	95,6	206,2	235,5
	totale							402,1	324,8	828,7	801,8
2022	Q1	1.042,8	427,6	16,6	1.487,0	1.414,1	38,1	114,3	112,3	280,2	251,0
	Q2	962,8	407,3	17,1	1.387,2	1.352,6	39,0	86,4	78,7	226,2	212,4
	Q3	925,4	407,2	16,7	1.349,3	1.280,7	37,8	73,2	69,4	192,5	189,1
	Q4	936,6	431,5	15,6	1.383,7	1.358,7	33,8	114,5	104,0	221,1	203,7
	totale							388,3	364,4	920,0	856,2
2023	Q1	954,5	429,4	16,8	1.400,8	1.347,4	24,2	86,3	93,7	229,9	227,6
	Q2	1.045,8	440,9	17,1	1.503,7	1.489,0	21,7	91,6	91,4	208,6	192,5
	Q3	1.022,6	433,9	17,0	1.473,4	1.657,9	25,1	78,4	79,8	152,7	154,3
	Q4	1.013,8	475,6	18,1	1.507,5	1.718,4	32,6	108,7	105,3	270,4	199,0
	totale							365,0	370,2	861,6	773,4
2024	Q1	990,1	480,7	19,1	1.489,9	1.669,0	30,3	105,2	104,5	185,3	182,0
	Q2	983,8	486,0	19,2	1.489,0	1.715,2	33,5	109,2	102,1	189,4	182,2
totale							214,4	206,7	374,7	364,2	

¹ Dati di fine periodo. ² Dati relativi agli Oicr aperti e chiusi di diritto italiano e agli Oicr aperti di diritto estero istituiti da SGR italiane.

Tav. 2.9 - Risparmio gestito da intermediari italiani - gestioni di patrimoni mobiliari su base individuale istituite in Italia (miliardi di euro)

		patrimonio gestito ¹					portafoglio titoli ¹	liquidità e pct ¹	sottoscrizioni	rimborsi	acquisti di strumenti finanziari	vendite di strumenti finanziari	turnover
		Sgr	banche	Sim	IESS	totale							
2018	Q1	789,2	131,9	15,8		937,0	877,6	8,0	31,7	31,4	110,4	98,0	11,1%
	Q2	765,1	132,7	15,8		913,6	863,8	8,7	34,3	38,2	91,2	96,8	10,5%
	Q3	770,8	131,1	15,7		917,6	870,7	5,9	32,0	21,0	79,1	69,0	7,5%
	Q4	771,0	124,1	14,9		910,0	860,2	7,7	106,7	105,7	77,8	85,4	8,9%
	totale									204,7	196,3	358,6	349,1
2019	Q1	841,5	117,0	15,4		973,9	928,8	-2,2	95,1	52,4	136,8	104,8	10,2%
	Q2	865,2	118,1	15,5		998,8	955,1	-4,6	37,1	39,8	104,3	97,4	10,2%
	Q3	915,3	115,2	16,0		1.046,5	999,8	-5,4	36,2	40,3	108,5	102,8	10,3%
	Q4	908,6	116,2	16,4		1.041,3	976,0	-3,7	52,3	44,1	116,5	98,6	9,9%
	totale									220,7	176,7	466,1	403,6
2020	Q1	878,5	106,8	14,8		1.000,1	935,4	-1,1	49,1	43,0	149,5	133,1	13,8%
	Q2	912,3	113,1	15,9		1.041,3	979,8	2,3	46,9	53,0	113,3	101,7	10,6%
	Q3	940,6	115,6	16,0		1.072,2	1.009,0	-1,7	37,3	33,8	93,1	80,3	7,9%
	Q4	956,3	119,4	15,7		1.091,4	1.024,6	-0,9	58,0	76,9	146,7	120,6	13,1%
	totale									191,3	206,7	502,7	435,7
2021	Q1	967,2	113,8	17,5	2,8	1.101,3	1.040,4	0,6	52,8	43,5	117,7	106,4	9,8%
	Q2	966,9	118,0	19,0	2,8	1.106,6	1.043,4	3,4	43,8	40,2	99,2	90,0	8,4%
	Q3	930,1	120,7	19,9	5,1	1.075,8	1.049,0	6,0	42,8	40,6	98,1	87,3	8,5%
	Q4	949,3	120,4	20,7	5,4	1.095,8	1.065,8	6,1	64,4	55,8	115,8	137,2	11,2%
	totale									203,8	180,2	430,8	420,8
2022	Q1	900,5	119,0	18,3	4,9	1.042,8	1.025,2	2,5	74,1	76,9	162,0	128,1	14,0%
	Q2	828,8	116,4	13,3	4,3	962,8	947,1	4,3	43,9	44,0	120,5	105,1	11,7%
	Q3	794,7	113,6	13,2	4,0	925,4	912,1	3,3	37,7	38,3	106,4	96,4	11,0%
	Q4	802,9	115,3	13,5	4,9	936,6	924,7	4,0	67,8	65,0	119,5	112,0	12,2%
	totale									223,5	224,1	508,4	441,7
2023	Q1	819,3	118,5	13,7	3,0	954,5	947,7	-1,9	45,7	55,8	123,6	122,0	13,4%
	Q2	821,4	120,0	14,0	90,5	1.045,8	1.037,7	-0,7	49,4	56,0	104,4	98,3	10,0%
	Q3	795,9	120,8	13,9	92,1	1.022,6	1.246,5	1,1	42,2	50,9	75,3	78,6	6,4%
	Q4	869,4	125,1	14,3	5,0	1.013,8	1.230,3	2,8	52,9	61,8	177,6	112,3	11,9%
	totale									190,3	224,6	480,9	411,3
2024	Q1	844,6	129,4	15,6	0,5	990,1	1.218,2	2,1	50,4	55,2	84,0	86,0	7,0%
	Q2	835,6	132,1	15,7	0,5	983,8	1.213,6	5,3	52,9	54,5	80,5	81,2	6,6%
totale									103,2	109,7	164,5	167,2	

¹ Dati di fine periodo.

Tav. 2.10 - Risparmio gestito da intermediari italiani - Oicr aperti di diritto italiano e di diritto estero istituiti da SGR italiane
(miliardi di euro)

		patrimonio gestito ¹	portafoglio titoli ¹	liquidità e pct ¹	sottoscrizioni	rimborsi	acquisti di strumenti finanziari	vendite di strumenti finanziari ²	turnover
2018	Q1	337,1	310,5	19,9	39,7	38,1	114,5	119,8	34,5%
	Q2	335,7	307,0	22,0	36,7	30,6	142,4	151,1	42,8%
	Q3	331,1	303,4	20,8	24,1	25,6	87,8	95,1	27,9%
	Q4	316,0	289,1	22,6	29,4	27,3	104,9	113,3	34,2%
	totale				129,8	121,7	449,6	479,4	
2019	Q1	328,4	297,6	27,0	28,8	27,6	106,9	116,0	33,8%
	Q2	330,9	302,9	28,1	33,0	30,4	121,7	128,8	37,5%
	Q3	335,9	308,0	25,1	27,8	27,4	96,5	112,5	31,1%
	Q4	314,0	288,5	22,7	42,8	46,6	91,6	114,7	33,5%
	totale				132,3	132,1	416,7	472,1	
2020	Q1	286,2	257,9	24,7	32,4	34,0	104,3	116,1	38,8%
	Q2	306,7	280,2	23,3	40,5	26,9	119,5	118,4	36,5%
	Q3	307,4	282,1	22,1	27,5	27,4	78,6	86,0	26,7%
	Q4	314,9	289,3	21,9	30,6	34,7	86,9	99,0	30,2%
	totale				131,1	122,9	389,2	419,5	
2021	Q1	316,0	291,5	22,0	30,8	30,4	106,8	92,7	31,5%
	Q2	322,3	295,6	24,5	34,6	32,0	88,4	86,8	26,8%
	Q3	325,0	301,4	21,2	30,1	27,0	80,9	74,8	23,5%
	Q4	331,4	302,5	22,5	36,2	35,1	80,4	89,2	25,4%
	totale				131,8	124,5	356,5	343,6	
2022	Q1	316,5	287,9	23,7	35,8	33,6	106,4	112,3	34,2%
	Q2	295,4	268,5	22,7	38,1	32,8	95,1	97,0	31,6%
	Q3	287,5	259,7	22,6	29,7	29,0	73,7	81,8	26,9%
	Q4	306,2	282,3	19,1	40,9	35,2	90,0	82,1	27,2%
	totale				144,5	130,5	365,3	373,2	
2023	Q1	309,6	292,8	16,4	36,0	35,7	95,6	97,1	31,1%
	Q2	320,3	302,8	12,9	38,6	33,8	93,9	85,1	27,2%
	Q3	306,3	287,9	14,1	31,2	27,1	67,6	67,0	21,3%
	Q4	342,1	317,3	20,3	50,7	41,7	82,4	77,5	22,0%
	totale				156,5	138,3	339,5	326,6	
2024	Q1	351,4	328,6	19,0	50,0	48,1	90,7	87,2	25,1%
	Q2	355,8	332,9	19,2	51,5	46,2	99,0	93,4	26,3%
	totale				101,5	94,3	189,7	180,6	

¹ Dati di fine periodo.

Tav. 2.11 - Raccolta netta degli Oicr aperti collocati in Italia per stile di gestione
 (miliardi di euro)

		azionari	bilanciati	flessibili	monetari	obbligazionari	speculativi	totale
2018	Q1	-0,3	1,6	4,1	-0,3	-1,6	0,0	3,5
	Q2	0,9	1,0	1,9	-0,4	-2,1	0,0	1,3
	Q3	0,4	0,4	0,4	-0,2	-1,3	-0,1	-0,3
	Q4	-0,5	0,1	-2,3	0,3	0,4	-0,0	-2,1
	totale	0,5	3,1	4,0	-0,7	-4,6	-0,1	2,3
2019	Q1	-0,2	-0,0	-1,7	-0,0	-0,7	-0,0	-2,6
	Q2	-0,3	-0,3	-2,0	1,8	0,0	-0,0	-0,8
	Q3	-0,3	0,3	-0,2	0,2	-1,0	-0,1	-1,2
	Q4	-0,2	0,1	0,1	-0,3	-0,3	-0,1	-0,8
	totale	-1,1	0,0	-3,8	1,7	-1,9	-0,2	-5,4
2020	Q1	-1,2	0,3	-0,7	0,7	-1,0	-0,1	-2,0
	Q2	1,8	0,6	1,7	0,1	4,1	-0,1	8,3
	Q3	0,6	0,5	-1,8	-0,0	-0,1	-0,0	-0,9
	Q4	0,4	0,6	-0,9	-0,4	1,8	0,1	1,6
	totale	1,7	2,0	-1,7	0,3	4,8	-0,1	7,0
2021	Q1	-0,1	2,4	-2,2	0,1	-0,1	0,0	0,1
	Q2	0,7	3,2	0,6	-0,2	-0,3	-0,0	3,9
	Q3	0,3	2,9	-0,8	0,0	-0,3	-0,0	2,0
	Q4	0,8	2,1	1,4	0,0	-0,2	-0,0	4,1
	totale	1,6	10,6	-1,0	0,0	-1,0	-0,0	10,2
2022	Q1	0,1	2,8	0,3	0,1	-2,4	-0,0	1,1
	Q2	2,9	1,6	1,2	0,3	-0,4	-0,0	5,6
	Q3	0,8	0,1	-0,7	-0,2	0,1	-0,0	0,1
	Q4	1,2	-0,4	-0,4	1,0	1,1	-0,1	2,3
	totale	5,0	4,1	0,4	1,3	-1,6	-0,1	9,1
2023	Q1	0,1	-1,0	-2,4	0,1	3,6	-0,1	0,4
	Q2	0,8	-1,2	-2,8	0,0	6,9	-0,1	3,6
	Q3	0,0	-0,8	-1,5	-0,1	4,5	-0,1	2,0
	Q4	-0,4	-1,5	-2,2	0,3	8,4	-0,0	4,5
	totale	0,5	-4,6	-8,9	0,3	23,4	-0,3	10,5
2024	Q1	-0,7	-1,7	-4,1	0,2	9,7	-0,1	3,4
	Q2	0,2	-1,1	0,3	0,2	8,1	-0,0	7,6
	totale	-0,5	-2,8	-3,8	0,4	17,8	-0,1	11,0

Tav. 2.12 - Patrimonio gestito degli Oicr aperti collocati in Italia per stile di gestione
(dati di fine periodo; miliardi di euro)

		azionari	bilanciati	flessibili	monetari	obbligazionari	speculativi	Oicr italiani	Oicr esteri ¹	totale
2018	Q1	21,8	27,6	116,1	3,8	91,4	3,3	264,0	705,3	969,2
	Q2	22,6	28,6	115,7	3,3	87,1	3,2	260,6	714,1	974,7
	Q3	23,4	29,1	115,6	2,9	84,5	3,1	258,5	727,8	986,3
	Q4	19,8	27,6	108,6	3,2	83,2	2,9	245,3	685,8	931,1
2019	Q1	22,1	29,1	110,6	2,5	84,9	2,7	251,9	720,1	972,0
	Q2	22,0	29,6	108,6	1,9	85,3	2,2	249,5	738,4	987,9
	Q3	22,2	30,7	108,6	2,1	85,4	2,0	251,1	764,0	1.015,1
	Q4	23,3	31,3	109,2	1,8	84,7	2,0	252,3	801,6	1.054,0
2020	Q1	17,1	28,3	99,5	2,3	78,5	1,7	227,5	701,4	928,9
	Q2	19,9	29,5	105,0	2,4	81,5	1,7	240,0	790,2	1.030,2
	Q3	21,0	30,4	103,3	2,3	81,9	1,7	240,6	807,2	1.047,7
	Q4	23,6	32,5	102,2	1,9	85,4	3,1	248,7	844,9	1.093,7
2021	Q1	25,8	35,6	101,1	2,0	84,7	3,3	252,4	872,9	1.125,4
	Q2	27,5	39,5	102,0	1,8	84,5	3,4	258,7	922,4	1.181,1
	Q3	28,0	42,5	100,9	1,8	83,7	3,5	260,4	1.076,2	1.336,6
	Q4	30,7	45,6	102,6	1,9	83,1	3,5	267,3	1.144,2	1.411,5
2022	Q1	29,1	46,2	98,2	2,0	77,3	3,6	256,4	1.094,5	1.351,0
	Q2	27,5	43,5	91,8	2,3	70,6	3,5	239,2	1.012,3	1.251,5
	Q3	27,6	42,2	87,6	2,1	68,7	3,5	231,7	988,5	1.220,2
	Q4	29,9	42,3	87,6	3,1	70,3	3,5	236,8	981,0	1.217,8
2023	Q1	32,0	42,6	86,9	3,3	74,7	3,3	242,8	1.009,2	1.252,0
	Q2	34,0	41,7	84,0	3,3	81,7	3,2	247,9	1.007,8	1.255,7
	Q3	33,5	40,2	79,4	3,2	85,2	3,1	244,7	1.009,8	1.240,2
	Q4	35,0	40,7	80,1	3,5	97,3	3,2	259,8	1.056,9	1.316,6
2024	Q1	37,4	40,3	77,1	3,7	107,8	3,2	269,6	1.077,9	1.252,0
	Q2	38,4	39,3	77,0	4,0	114,6	3,1	276,4	1.095,8	1.255,7

¹ Controvalore presente nei depositi detenuti presso gli intermediari italiani a fronte della prestazione di servizi di investimento, di gestione del risparmio e relativi al loro portafoglio di negoziazione.

Tav. 2.13 - Risparmio gestito da intermediari italiani – OICR chiusi di diritto italiano
(miliardi di euro)

		patrimonio gestito ¹	di cui: patrimonio gestito relativo a fondi immobiliari ¹	portafoglio titoli e diritti reali immobiliari ¹	liquidità e pct ¹	sottoscrizioni	rimborsi	acquisti di strumenti finanziari	vendite di strumenti finanziari	turnover
2018	H1	68,1	53,0	82,4	4,0	6,0	1,9	5,9	2,2	2,9%
	H2	75,7	57,2	90,0	4,3	10,0	3,9	9,1	4,1	4,7%
	totale					16,0	5,8	14,9	6,3	
2019	H1	77,2	58,2	91,2	4,4	7,3	4,0	5,4	2,9	3,2%
	H2	87,5	64,8	101,0	5,1	11,5	5,9	15,9	4,7	8,6%
	totale					18,8	9,9	21,3	7,6	
2020	H1	85,5	63,8	98,5	5,0	7,2	3,7	5,1	3,1	2,8%
	H2	98,3	71,9	110,3	6,2	16,3	7,5	10,2	4,3	2,9%
	totale					23,5	11,2	15,3	7,4	
2021	H1	98,8	71,6	110,4	6,1	10,3	7,3	6,1	3,2	3,1%
	H2	113,3	80,6	124,9	7,3	51,3	8,8	8,7	4,6	-12,8%
	totale					61,6	16,1	14,8	7,8	
2022	H1	112,0	80,7	122,8	7,4	6,9	3,0	7,4	4,8	3,7%
	H2	125,3	88,0	136,9	7,5	10,5	3,6	10,1	5,1	3,3%
	totale					17,4	6,6	17,5	9,9	
2023	H1	120,6	84,6	131,7	6,7	6,1	2,6	6,3	2,6	2,2%
	H2	133,5	91,0	142,6	7,6	8,9	2,9	7,5	5,0	2,5%
	totale					15,0	5,5	13,8	7,7	
2024	H1	130,2	87,9	138,5	7,1	8,3	1,9	7,2	1,8	1,0%
	totale					8,3	1,9	7,2	1,8	

¹ Dati di fine periodo.

Tav. 2.14 - Risparmio gestito da intermediari italiani - fondi pensione e altre forme pensionistiche
(miliardi di euro)

		patrimonio gestito ¹			portafoglio titoli ¹	liquidità e pct ¹	sottoscrizioni	rimborsi	acquisti di strumenti finanziari	vendite di strumenti finanziari	turnover
		Sgr	banche	totale							
2018	Q1	14,6	5,7	20,3	11,1	2,1	0,7	0,8	4,8	6,4	27,6%
	Q2	14,7	5,7	20,4	11,3	2,0	0,4	0,4	4,5	5,2	23,8%
	Q3	14,2	5,9	20,1	11,0	1,9	1,0	0,6	3,9	4,6	20,3%
	Q4	14,5	5,6	20,1	10,8	1,9	0,5	1,1	6,4	6,9	34,4%
	totale						2,5	2,8	19,5	23,1	
2019	Q1	15,1	5,6	20,7	10,4	2,5	0,7	0,9	5,8	6,8	31,1%
	Q2	15,1	4,6	19,6	9,6	2,3	0,6	1,2	5,8	5,9	31,3%
	Q3	15,8	4,6	20,5	10,6	1,8	0,9	0,4	7,2	7,1	33,8%
	Q4	15,8	4,6	20,5	10,6	1,9	0,4	0,6	6,4	6,8	32,6%
	totale						2,5	3,1	25,1	26,7	
2020	Q1	14,7	3,8	18,5	9,2	2,0	0,8	1,3	6,5	7,3	38,5%
	Q2	16,1	4,1	20,2	10,3	1,7	0,4	0,2	6,1	6,5	30,5%
	Q3	16,5	4,2	20,8	10,6	1,9	0,4	0,2	6,0	6,2	28,9%
	Q4	17,4	5,1	22,4	11,5	2,7	1,4	0,6	7,2	7,2	30,4%
	totale						3,1	2,3	25,8	27,2	
2021	Q1	17,9	5,2	23,1	12,3	2,5	1,5	1,2	7,4	7,5	31,5%
	Q2	18,3	5,0	23,3	12,4	2,1	1,5	1,8	6,7	7,7	31,5%
	Q3	11,5	5,4	16,9	12,6	2,2	1,2	0,7	6,9	7,7	41,7%
	Q4	12,0	5,6	17,6	13,1	2,5	0,6	0,3	5,6	6,7	34,1%
	totale						4,8	3,9	26,6	29,7	
2022	Q1	10,8	5,8	16,6	12,0	2,6	1,0	0,3	8,0	8,2	47,0%
	Q2	11,5	5,5	17,1	12,5	2,7	0,9	0,4	6,9	8,0	42,1%
	Q3	11,4	5,3	16,7	12,4	2,5	0,6	0,3	7,4	8,3	46,1%
	Q4	12,0	3,6	15,6	13,1	2,1	0,6	2,1	6,5	7,0	47,9%
	totale						3,0	3,1	28,8	31,4	
2023	Q1	12,7	4,1	16,8	14,5	1,8	1,5	0,9	7,6	7,2	41,9%
	Q2	13,0	4,1	17,1	15,0	2,0	0,5	0,4	7,2	7,8	43,5%
	Q3	12,9	4,1	17,0	14,7	1,9	0,5	0,4	6,0	6,2	23,9%
	Q4	13,9	4,2	18,1	16,0	2,0	0,6	0,3	6,6	6,7	24,5%
	totale						3,1	1,9	27,3	27,8	
2024	Q1	14,7	4,4	19,1	14,5	2,1	1,5	0,9	7,6	7,2	41,9%
	Q2	15,0	4,2	19,2	15,0	2,0	0,5	0,4	7,2	7,8	43,5%
totale						3,1	1,9	27,3	27,8		

¹ Dati di fine periodo.

Tav. 2.15 - Rendiconti degli OICR aperti di diritto italiano - situazione patrimoniale
(milioni di euro)

	2024 I° sem.	2023	2023 I° sem.	2022	2022 I° sem.
Numero fondi	1.169	1.165	1.203	1.157	1.164
A. strumenti finanziari quotati	222.726,0	204.429,3	194.022,3	176.293,4	174.344,8
B. strumenti finanziari non quotati	34.889,9	37.326,1	40.922,4	42.398,8	43.061,3
C. strumenti finanziari derivati	2.488,8	2.230,9	2.278,4	2.070,8	2.236,7
D. depositi bancari	207,1	159,4	38,9	10,4	45,0
E. pronti contro termine attivi e operazioni assimilate	4.629,7	3.104,3	958,4	916,3	852,2
F. posizione netta di liquidità	12.258,7	12.877,8	10.266,1	15.275,5	19.104,3
G. altre attività	2.925,7	3.017,3	2.470,9	2.469,8	2.425,6
TOTALE ATTIVITA'	280.125,9	263.145,0	250.957,3	239.434,9	242.069,8
H. finanziamenti ricevuti	304,3	157,4	262,3	262,2	418,7
I. pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	1.306,9	941,4	958,4	922,4	859,9
L. strumenti finanziari derivati	842,8	1.118,2	922,5	793,0	907,7
M. debiti verso i partecipanti	235,4	166,2	185,0	97,9	177,4
N. altre passività	1.420,9	1.308,0	1.114,3	990,0	909,1
TOTALE PASSIVITA'	4.110,3	3.691,2	3.442,4	3.065,5	3.272,8
VALORE COMPLESSIVO NETTO	276.015,6	259.453,8	247.515,0	236.369,3	238.797,1

Tav. 2.16 - Rendiconti degli OICR chiusi di diritto italiano - situazione patrimoniale
(milioni di euro)

	2024 I° sem	2023	2023 I° sem	2022	2022 I° sem.
Numero fondi	1.141	1.307	1.058	1.231	991
A. strumenti finanziari	46.239,2	46.055,8	41.277,9	42.104,4	35.590,6
B. immobili e diritti reali immobiliari	92.298,3	96.621,2	90.502,4	94.810,0	87.266,3
C. crediti	5.846,0	5.970,9	4.640,6	4.640,8	3.980,9
D. depositi bancari	878,3	1.008,8	940,3	1.097,4	648,4
E. altri beni	26,6	27,0	39,7	45,1	45,6
F. posizione netta di liquidità	7.148,1	7.568,9	6.743,5	7.521,2	7.398,8
G. altre attività	6.013,1	6.334,5	5.131,3	5.221,0	4.724,3
TOTALE ATTIVITA'	158.451,6	163.595,5	149.276,4	155.447,0	139.655,4
H. finanziamenti ricevuti	23.426,7	24.766,3	24.006,8	24.774,3	23.269,6
I. strumenti finanziari derivati	37,3	41,8	47,1	37,2	25,1
L. debiti verso partecipanti	215,7	186,2	93,9	276,6	137,1
M. altre passività	4.542,5	4.717,9	4.475,9	4.651,6	4.260,1
TOTALE PASSIVITA'	28.314,5	30.107,4	28.666,9	30.195,0	27.692,0
VALORE COMPLESSIVO NETTO	130.193,8	133.534,3	120.609,5	125.252,0	111.963,4

Tav. 2.17 - Bilanci delle Sgr - stato patrimoniale
(dati di fine periodo; milioni di euro)

	2024 I° sem.	2023	2023 I° sem.	2022	2022 I° sem.
Numero società (*)	116	175	114	173	117
Cassa e disponibilità liquide	2.086,2	2.542,4	1.452,6	1.911,7	1.246,2
Totale attivo	8.568,8	8.616,1	8.319,9	8.769,0	8.658,1
Fondo per rischi ed oneri	154,8	237,1	166,7	245,8	183,7
Capitale	727,1	760,8	711,6	757,5	714,5
Riserve	3.073,0	2.993,2	3.019,6	3.006,3	2.953,6
Riserve da valutazione	-71,4	-73,1	-78,0	-73,3	-45,9
Utile dell'esercizio	854,3	1.464,7	622,8	1.571,6	858,7
Totale passivo e patrimonio netto	8.568,8	8.616,1	8.319,9	8.769,0	8.658,1

(*) Le SGR sotto soglia e le SGR che gestiscono esclusivamente EUSEF ed EUVECA inviano con periodicità annuale la "situazione dei conti delle SGR", i cui dati devono essere riferiti alla fine dell'anno solare precedente.

Tav. 2.18 - Bilanci delle Sgr - conto economico
(milioni di euro)

	2024 I° sem.	2023	2023 I° sem.	2022	2022 I° sem.
Numero società (*)	116	175	114	173	117
Commissioni attive	4.334,0	7.944,5	3.737,7	8.086,2	3.971,9
Commissioni passive	-2.501,4	-4.580,7	-2.187,8	-4.772,1	-2.354,9
Commissioni nette	1.832,6	3.363,8	1.549,9	3.314,1	1.616,9
Margine di intermediazione	2.032,4	3.884,2	1.725,7	3.810,8	1.805,2
Risultato netto della gestione finanziaria	2.030,6	3.879,3	1.725,7	3.810,8	1.805,2
Costi operativi	910,3	1.900,4	870,4	1.756,3	814,6
Risultato della gestione operativa	1.120,4	1.979,0	855,3	2.054,5	990,6
Utili (perdite) da cessione di investimenti	0,1	0,2	-0,0	0,0	0,0
Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	1.150,2	1.978,5	856,5	2.053,2	990,8
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-296,1	-513,8	-233,7	-473,9	-222,0
Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	854,1	1.464,7	622,8	1.571,6	765,1
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,2	-0,0	0,0	0,0	0,0
Utile (perdita) d'esercizio	854,3	1.464,7	622,8	1.571,6	765,1

(*) Le SGR sotto soglia e le SGR che gestiscono esclusivamente EUSEF ed EUVECA inviano con periodicità annuale la "situazione dei conti delle SGR", i cui dati devono essere riferiti alla fine dell'anno solare precedente.

Tav. 2.19 – Bilanci delle Sgr - prospetto della redditività complessiva (milioni di euro)	2024 1° sem.	2023	2023 1° sem.	2022	2022 1° sem.
Numero società	116	175	114	173	117
Utile (perdita) dell'esercizio	854,3	1.464,7	622,8	1.571,6	765,1
Altre componenti reddituali al netto delle imposte (*) senza rigiro a conto economico	-67,7	-70,4	-68,7	-43,7	-56,4
Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1
Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazione del proprio merito creditizio)	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1
Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-0,1	-0,1	-	-	0,0
Attività materiali	4,1	4,1	4,0	3,1	1,0
Attività immateriali	-55,0	-56,3	-56,2	-56,3	-56,5
Piani a benefici definiti	-2,2	-3,2	-2,2	23,3	16,3
Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-
Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate a patrimonio netto	-13,4	-13,9	-13,1	-12,6	-16,1
Altre componenti reddituali al netto delle imposte (**) con rigiro a conto economico	-3,7	-2,7	-4,8	-2,2	0,6
Copertura di investimenti esteri	-	-	-	-	-
Differenze di cambio	-	-	-	-	-
Copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-	-
Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-
Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-	-	-	-
Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-3,7	-2,7	-4,8	-2,2	0,6
Redditività complessiva	782,9	1.391,6	549,3	1.525,7	709,3

(*) Le SGR sotto soglia e le SGR che gestiscono esclusivamente EUSEF ed EUVECA inviano con periodicità annuale la "situazione dei conti delle SGR", i cui dati devono essere riferiti alla fine dell'anno solare precedente.

(**) incidenza delle imposte stimata sul dato medio

Tav. 2.20 - Bilanci delle Sim - stato patrimoniale
(dati di fine periodo; milioni di euro)

	2024 I° sem.	2023	2023 I° sem.	2022	2022 I° sem.
Numero società	61	62	61	59	61
Cassa e disponibilità liquide	297,1	353,2	228,2	251,8	303,2
Totale attivo	1.364,2	1.374,8	1.397,4	1.313,4	1.817,1
Fondo per rischi ed oneri	23,7	28,3	24,8	28,9	113,3
Capitale	282,8	328,0	343,4	293,3	315,6
Riserve	254,7	180,0	226,7	264,9	383,1
Riserve da valutazione	-1,9	-1,6	-5,0	-6,5	-3,0
Utile dell'esercizio	61,3	72,1	49,5	47,2	78,5
Totale passivo e patrimonio netto	1.364,2	1.374,8	1.397,4	1.313,4	1.817,1

Tav. 2.21 - Bilanci delle Sim - conto economico
(milioni di euro)

	2024 I° sem.	2023	2023 I° sem.	2022	2022 I° sem.
Numero società	61	62	61	59	61
Risultato netto dell'attività di negoziazione	22,7	27,8	9,7	25,8	10,2
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate a <i>fair value</i> con impatto a conto economico	4,0	6,7	2,5	-2,3	-12,5
Commissioni attive	258,4	501,2	250,9	458,8	397,0
Commissioni passive	-83,8	-150,0	-72,1	-147,4	-164,0
Interessi attivi e proventi assimilati	28,5	49,0	21,4	23,2	12,7
Interessi passivi e oneri assimilati	-10,9	-22,5	-10,3	-10,0	-5,6
Dividendi e altri proventi simili	14,5	24,7	17,9	25,6	20,5
Margine di intermediazione	233,5	436,7	220,2	373,8	258,5
Risultato netto della gestione finanziaria	233,9	437,9	220,3	374,1	258,4
Costi operativi	155,4	332,5	157,4	303,1	147,3
Risultato della gestione operativa	77,7	103,1	62,8	70,4	121,7
Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	77,7	103,1	62,7	70,4	121,7
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-16,4	-31,0	-13,0	-23,2	-28,6
Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	61,3	72,1	49,5	47,3	80,9
Utile (perdita) d'esercizio	61,3	72,1	49,5	47,2	80,9

Tav. 2.22 – Bilanci delle Sim - prospetto della redditività complessiva
(milioni di euro)

	2024 I° sem.	2023	2023 I° sem.	2022	2022 I° sem.
Numero società	61	62	61	59	61
Utile (perdita) dell'esercizio	61,3	72,1	49,5	47,2	80,9
Altre componenti reddituali al netto delle imposte (*) senza rigiro a conto economico	-1,2	-0,9	-0,6	-1,3	0,2
Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-0,7	-0,1	-0,3	-0,9	1,7
Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazione del proprio merito creditizio)	-	-	-	-	-
Copertura di titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-
Attività materiali	-	-	-	-	-
Attività immateriali	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Piani a benefici definiti	-0,4	-0,8	-0,3	-0,4	-1,5
Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-
Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate a patrimonio netto	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,0
Altre componenti reddituali al netto delle imposte (*) con rigiro a conto economico	-0,8	-0,7	-4,4	-5,3	-3,2
Copertura di investimenti esteri	-	-	-	-	-
Differenze di cambio	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-	-
Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-
Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-	-	-	-
Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-0,8	-0,7	-4,4	-5,3	-3,2
Redditività complessiva	59,4	70,5	44,5	40,6	77,9

(*) incidenza delle imposte stimata sul dato medio



Appendice

Fonte

Segnalazioni statistiche di vigilanza.

I servizi di investimento e la gestione del risparmio

La fonte dei dati è costituita dalle segnalazioni statistiche di vigilanza su dati non consolidati relative alle banche italiane e relative filiali o succursali estere, alle succursali italiane di banche, imprese di investimento e società di gestione estere, alle SIM e alle SGR (circolare Banca d'Italia n.154 e delibera Consob n. 17297).

La voce "altri titoli" si riferisce a titoli per i quali non è stato possibile effettuare una classificazione. La clientela *retail* include anche i soggetti non classificati. La clientela professionale include anche le controparti qualificate.

Per tutti i servizi di investimento ad eccezione del servizio di ricezione e trasmissione ordini, i titoli delle amministrazioni locali sono inclusi nei titoli di stato italiani. Per il servizio di ricezione e trasmissione ordini, i titoli delle amministrazioni locali sono inclusi nei titoli di debito.

I dati sono rilevati in base alla data di conclusione del contratto e valorizzati a *fair value* sulla base di quanto specificato dalle istruzioni di compilazione delle segnalazioni predisposte da Banca d'Italia (circolari 154/91, 148/91, 189/93 e 272/08), ad eccezione dei derivati nei servizi di negoziazione. Gli scambi rappresentano la somma di acquisti e vendite effettuati nel periodo.

Nella gestione del risparmio, il portafoglio titoli non include le vendite allo scoperto e gli strumenti finanziari derivati detenuti da OICR. Inoltre, il *turnover* è calcolato come segue $\frac{((\text{acquisti} + \text{vendite}) - (\text{sottoscrizioni} - \text{rimborsi}))}{2}$ / patrimonio di fine periodo. Dai dati degli acquisti e delle vendite sono esclusi i trasferimenti di titoli e gli strumenti finanziari derivati riferibili agli OICR.

Dati sui titoli detenuti in custodia o amministrazione e per la gestione del risparmio (Tav. 2.1)

I dati riguardano gli strumenti finanziari detenuti in custodia o amministrazione da banche e SIM e quelli detenuti per la gestione del risparmio da banche, SIM e SGR italiane ed estere con succursale in Italia. Sono considerati gli strumenti finanziari presenti nei portafogli amministrati, nei portafogli dei fondi pensione e delle gestioni pensionistiche e nei portafogli gestiti individualmente istituiti da banche italiane, banche estere con succursale in Italia, SIM, imprese di investimento estere con succursale in Italia, SGR italiane ed estere con succursale in Italia. Sono considerati solo i titoli di proprietà. Sono esclusi i titoli a custodia per il servizio di banca depositaria e quelli a fronte di operazioni di sub-deposito o comunque non collegati a servizi di investimento.



DATI SUI SERVIZI DI INVESTIMENTO

Dati sui titoli detenuti in custodia o amministrazione (Tav. 2.2)

I dati riguardano gli strumenti finanziari detenuti in custodia o amministrazione da banche e SIM. Sono considerati solo i titoli di proprietà. Sono esclusi i titoli a custodia per il servizio di banca depositaria e quelli a fronte di operazioni di sub-deposito o comunque non collegati a servizi di investimento.

Dati sui servizi di collocamento (Tav. 2.3)

I dati riguardano il collocamento delle diverse tipologie di prodotti finanziari da parte di banche e SIM. Sono ricomprese anche le operazioni di sub-collocamento.

Dati sulla distribuzione dei prodotti assicurativi a contenuto finanziario (Tav. 2.4)

I dati riguardano la distribuzione dei prodotti assicurativi a contenuto finanziario da parte di banche e SIM.

Dati sui servizi di negoziazione (Tav. 2.5 - Tav. 2.7)

I dati riguardano i servizi di negoziazione in conto proprio, di esecuzione ordini per conto dei clienti e di ricezione e trasmissione ordini. I controvalori degli scambi sono espressi come semisomma di acquisti più vendite. Il totale non include gli strumenti derivati che sono rappresentati a valore nozionale.

DATI SUL RISPARMIO GESTITO

Dati di sintesi sul risparmio gestito (Tav. 2.8)

I dati riguardano le diverse tipologie di gestione del risparmio: gestioni patrimoniali su base individuale istituite in Italia, OICR aperti di diritto italiano (anche istituiti da società di gestione comunitarie), OICR aperti di diritto estero (istituiti da società di gestione italiane), fondi pensione e altre forme pensionistiche di diritto italiano e fondi chiusi istituiti in Italia. Nei dati non sono comprese le gestioni patrimoniali su base individuale delegate a soggetti italiani né i fondi pensione e le altre forme pensionistiche istituite da imprese di assicurazione. Il dato di patrimonio gestito totale risente del doppio conteggio dovuto agli investimenti in OICR da parte delle gestioni patrimoniali, degli OICR e dei fondi pensione e altre forme pensionistiche.

Dati sulle gestioni patrimoniali su base individuale istituite in Italia (Tav. 2.9)

I dati riguardano le gestioni patrimoniali su base individuale istituite in Italia da società di gestione comunitarie. Nei dati non sono comprese le gestioni individuali di patrimoni delegate a soggetti italiani. Il dato di patrimonio gestito totale risente del doppio conteggio dovuto agli investimenti in OICR di diritto italiano da parte delle gestioni patrimoniali.



Dati su OICR aperti di diritto italiano e di diritto estero istituiti in Italia (Tav. 2.10 - Tav. 2.12)

I dati riguardano gli OICR aperti di diritto italiano (anche istituiti da società di gestione comunitarie) e di diritto estero istituiti in Italia. Il dato di patrimonio gestito totale risente del doppio conteggio dovuto agli investimenti in OICR di diritto italiano da parte degli stessi.

Dati su OICR chiusi di diritto italiano (Tav. 2.13)

I dati riguardano i fondi comuni chiusi istituiti in Italia. Dagli acquisti e dalle vendite di strumenti finanziari sono esclusi gli strumenti finanziari derivati.

Dati su fondi pensione e altre forme pensionistiche di diritto italiano (Tav. 2.14)

I dati riguardano i fondi pensione e altre forme pensionistiche istituiti in Italia. Nei dati non sono compresi i fondi pensione e le altre forme pensionistiche istituite da imprese di assicurazione. Dagli acquisti e dalle vendite di strumenti finanziari sono esclusi gli strumenti finanziari derivati.

Dati di rendiconto degli OICR aperti e chiusi di diritto italiano (Tav. 2.15 - Tav. 2.16)

I dati riguardano la situazione patrimoniale degli OICR aperti e chiusi istituiti in Italia tratta dai rendiconti periodici.

DATI CONTABILI DI SGR E SIM

Dati sui bilanci delle SGR e delle SIM (Tav. 2.17 - Tav. 2.22)

I dati riguardano i bilanci d'esercizio delle SGR e delle SIM.

Le SGR sotto soglia e le SGR che gestiscono esclusivamente EUSEF ed EUVECA inviano con periodicità annuale la "situazione dei conti delle SGR", i cui dati devono essere riferiti alla fine dell'anno solare precedente.