

Fondi comuni mobiliari di diritto italiano: portafoglio titoli e patrimonio netto (1)

(valori di mercato di fine periodo; milioni di euro)

PERIODI	Titoli di residenti							
	Totale	Titoli di Stato				Obbligazioni	Azioni	Totale
		di cui:						
		BOT	CTZ	BTP	CCT			
2003	141.117	29.324	8.818	62.333	37.925	11.138	16.771	169.025
2004	136.408	34.344	9.668	52.141	36.917	10.059	18.558	165.025
2005	116.676	23.206	10.067	42.442	37.863	11.384	19.456	147.517
2006	98.894	20.058	10.075	38.144	28.085	11.945	19.275	130.114
2007	92.413	22.566	12.799	31.963	22.857	11.090	13.342	116.845
2008	74.151	10.582	9.333	32.230	19.940	8.275	4.672	87.098
2009	75.416	17.028	12.709	26.715	17.398	6.908	5.611	87.935
2008 – gen.	92.670	22.988	13.031	30.967	23.410	10.887	10.985	114.541
feb.	91.396	22.676	13.070	28.771	24.597	10.954	10.250	112.600
mar.	95.058	24.719	13.536	29.467	25.137	10.756	9.161	114.975
apr.	93.950	24.203	14.420	29.446	23.714	10.758	8.275	112.983
mag.	89.113	25.401	11.012	26.794	23.831	10.888	8.384	108.384
giu.	84.447	23.373	10.495	24.326	24.232	11.049	7.323	102.818
lug.	81.728	20.449	10.421	24.435	24.392	10.166	7.070	98.963
ago.	81.507	18.150	10.606	26.263	24.428	10.187	7.135	98.830
set.	79.346	15.998	10.803	27.200	23.268	10.040	6.291	95.676
ott.	76.913	11.625	11.126	29.004	22.951	9.577	5.156	91.646
nov.	76.629	10.249	11.558	30.827	21.807	9.279	4.823	90.730
dic.	74.151	10.582	7.906	32.230	19.940	8.275	4.672	87.098
2009 – gen.	75.552	10.943	8.252	34.259	19.867	8.007	4.361	87.920
feb.	73.887	10.074	8.659	33.123	19.817	7.836	3.845	85.568
mar.	76.379	9.767	10.284	34.112	20.101	7.508	3.932	87.819
apr.	77.408	11.909	10.644	33.400	19.344	7.261	4.731	89.401
mag.	74.730	13.184	10.025	30.831	18.706	7.186	4.998	86.913
giu.	73.087	14.574	8.371	29.551	18.580	7.127	5.007	85.221
lug.	73.441	14.377	9.419	30.064	17.990	6.709	5.281	85.431
ago.	73.555	14.885	10.254	30.017	16.817	6.507	5.656	85.718
set.	76.511	15.514	12.390	29.588	17.424	6.540	5.963	89.013
ott.	74.428	15.186	12.736	28.271	16.654	6.599	5.559	86.585
nov.	74.353	15.831	13.435	26.506	17.000	6.966	5.479	86.797
dic.	75.416	17.028	12.709	26.715	17.398	6.908	5.611	87.935
2010 – gen.	72.840	14.859	12.960	25.830	17.587	7.050	5.393	85.283
feb.	74.730	14.762	13.249	27.334	17.828	6.900	5.117	86.747
mar.	73.304	14.999	13.419	25.934	17.405	6.926	5.558	85.787

(1) Fondi comuni e Sicav armonizzati. Cfr. la sezione: Note metodologiche.

continua

Fondi comuni mobiliari di diritto italiano: portafoglio titoli e patrimonio netto (1)*(valori di mercato di fine periodo; milioni di euro)*

PERIODI	Titoli di non residenti		Altre attività finanziarie	Portafoglio totale	Patrimonio netto	Per memoria:	
		di cui: azioni				Raccolta lorda	Raccolta netta
2003	167.777	70.119	383	337.185	378.781	212.644	6.628
2004	158.713	65.276	323	324.061	357.092	155.968	-30.677
2005	176.564	70.613	547	324.628	353.534	156.931	-18.329
2006	155.826	69.909	629	286.570	310.194	154.176	-49.861
2007	122.757	52.450	298	239.901	260.263	119.701	-51.739
2008	70.268	21.455	46	157.413	179.446	84.633	-65.421
2009	75.776	27.545	111	163.822	185.501	57.392	-6.673
2008 – gen.	113.558	43.889	280	228.378	248.106	11.414	-7.242
feb.	111.117	42.119	248	223.965	244.320	8.928	-3.431
mar.	100.912	38.311	310	216.197	235.351	7.739	-6.564
apr.	100.351	40.486	377	213.711	233.296	15.683	-6.217
mag.	100.648	39.796	389	209.422	228.785	7.206	-4.746
giu.	94.617	35.745	358	197.793	216.551	7.337	-7.645
lug.	90.702	34.071	220	189.885	209.341	5.783	-7.327
ago.	91.001	34.101	205	190.036	209.602	3.284	-1.350
set.	84.957	29.933	112	180.745	202.063	4.441	-3.922
ott.	74.371	24.695	73	166.091	188.038	5.863	-9.778
nov.	72.598	22.805	76	163.404	183.404	3.520	-3.817
dic.	70.268	21.455	46	157.413	179.446	3.435	-3.382
2009 – gen.	68.711	21.086	41	156.671	177.788	3.736	-1.760
feb.	66.980	19.443	51	152.599	174.686	4.312	-1.439
mar.	66.320	20.086	57	154.195	173.960	4.363	-2.267
apr.	66.728	22.132	75	156.203	176.686	4.129	-1.011
mag.	68.983	22.545	83	155.980	177.528	5.162	-32
giu.	70.365	22.791	76	155.662	177.728	4.747	-814
lug.	72.789	24.318	77	158.297	181.042	5.680	448
ago.	74.001	24.950	74	159.793	183.819	4.546	1.459
set.	74.642	26.157	83	163.738	185.554	5.190	279
ott.	74.743	25.388	91	161.419	184.629	5.808	-161
nov.	74.896	25.893	123	161.816	184.647	5.052	-506
dic.	75.776	27.545	111	163.822	185.501	4.668	-871
2010 – gen.	76.996	27.300	130	162.409	184.004	5.112	-785
feb.	74.526	28.108	137	161.410	182.083	4.971	-2.332
mar.	77.017	30.469	155	162.959	183.215	6.315	-1.452

(1) Fondi comuni e Sicav armonizzati. Cfr. la sezione: *Note metodologiche*.

Fondi comuni mobiliari: acquisti netti di titoli (1)*(milioni di euro e quote percentuali)*

VOCI	2008	2009	2008	2009
	Flussi netti		Consistenze di fine periodo	
Titoli italiani	-9.412	143	53,1	52,7
Titoli di stato	-6.113	1.752	44,9	45,1
A breve termine e indicizzate	-5.725	3.811	19,4	21,0
BOT	-9.087	6.567	6,7	10,4
CCT	3.362	-2.756	12,7	10,6
A medio e a lungo termine	-1.787	-2.037	25,5	24,1
CTZ	-3.332	3.721	5,0	7,8
BTP	1.545	-5.757	20,5	16,3
Altre obbligazioni	-1.492	-1.892	5,3	4,2
Azioni	-1.808	283	3,0	3,4
Titoli esteri	-23.249	215	45,6	46,3
Titoli di Stato	-11.267	1.898	18,2	18,2
di cui: <i>in euro</i>	-8.862	2.161	16,4	16,6
Altre obbligazioni	-3.968	-1.988	13,8	11,2
di cui: <i>in euro</i>	-2.708	-1.325	11,2	10,0
Azioni	-8.014	305	13,6	16,8
di cui: <i>in euro</i>	-6.271	681	6,0	7,3
Altre attività finanziarie	-252	65	1,0	1,3
Totale	-32.913	422	100,0	100,0

(1) I dati si riferiscono a fondi comuni e Sicav armonizzati. Sono inclusi i fondi di fondi. Cfr. la sezione: *Note metodologiche*.

Attività di gestione patrimoniale: portafoglio titoli e patrimonio gestito (1)*(milioni di euro; valori di mercato di fine periodo)*

PERIODI	Titoli di Stato				Obbligazioni		Titoli azionari	
	Totale	di cui:			Italiane	Estere	Italiani	Esteri
		BOT	BTP	CCT				
2008 – 1° trim.								
Banche	41.097	2.436	16.801	17.720	6.213	20.883	2.886	2.391
SIM	2.005	221	550	971	697	1.681	656	483
SGR	93.772	6.241	63.889	17.504	23.314	78.130	27.020	21.307
Totale	136.874	8.898	81.239	36.195	30.224	100.694	30.562	24.181
2008 – 2° trim.								
Banche	38.991	2.433	16.602	16.566	6.423	20.869	2.297	2.610
SIM	1.997	216	513	1.030	758	1.683	617	462
SGR	83.635	7.610	55.648	13.949	22.735	73.332	24.784	20.572
Totale	124.623	10.259	72.764	31.545	29.917	95.884	27.698	23.644
2008 – 3° trim.								
Banche	38.010	2.288	16.219	15.383	6.404	19.630	1.973	2.113
SIM	2.190	195	609	1.138	758	1.602	578	384
SGR	87.127	7.436	59.413	13.318	21.878	74.418	23.990	20.142
Totale	127.327	9.918	76.240	29.839	29.040	95.650	26.541	22.639
2008 – 4° trim.								
Banche	40.331	1.747	20.354	14.676	6.118	18.455	1.837	1.783
SIM	2.351	182	792	1.198	701	1.490	474	295
SGR	88.353	5.980	61.367	12.960	22.029	68.105	17.459	26.380
Totale	131.034	7.909	82.512	28.834	28.848	88.050	19.770	28.457
2009 – 1° trim.								
Banche	41.352	1.345	19.619	15.726	4.803	18.564	1.504	1.628
SIM	2.285	125	887	1.068	754	1.734	400	264
SGR	89.073	5.980	63.678	10.526	20.384	63.842	15.125	24.478
Totale	132.710	7.451	84.184	27.321	25.941	84.139	17.028	26.370
2009 – 2° trim.								
Banche	40.794	1.626	19.995	15.095	5.196	19.059	1.804	2.002
SIM	2.214	155	935	1.004	843	1.810	420	268
SGR	89.185	7.149	62.607	10.229	22.362	66.537	16.174	25.286
Totale	132.193	8.930	83.537	26.328	28.402	87.405	18.398	27.556
2009 – 3° trim.								
Banche	43.637	1.421	23.194	14.521	5.350	20.422	2.224	2.378
SIM	2.129	122	948	934	863	2.066	461	326
SGR	100.504	6.569	69.533	12.272	25.318	72.013	15.233	26.965
Totale	146.270	8.113	93.676	27.727	31.531	94.500	17.919	29.668
2009 – 4° trim. (2)								
Banche	44.554	1.770	23.269	15.417	4.727	20.306	2.281	2.763
SIM	2.135	103	987	937	891	2.467	463	408
SGR	100.745	4.955	70.045	14.070	24.521	74.502	18.386	28.077
Totale	147.434	6.828	94.301	30.424	30.139	97.275	21.131	31.248

(1) Cfr. la sezione: *Note metodologiche*. – (2) Dati provvisori.

continua

Attività di gestione patrimoniale: portafoglio titoli e patrimonio gestito (1)*(milioni di euro; valori di mercato di fine periodo)*

PERIODI	Quote di fondi comuni		Altre attività finanziarie	Portafoglio totale	Patrimonio gestito	Per memoria:	
	Italiani	Esteri				Raccolta lorda	Raccolta netta
2008 – 1° trim.							
Banche	9.594	32.462	26	115.552	121.126	16.994	-13.872
SIM	1.768	3.125	19	10.434	10.978	572	-713
SGR	19.075	89.296	2.209	354.123	366.299	38.553	-3.178
Totale	30.436	124.883	2.254	480.109	498.403	56.119	-17.762
2008 – 2° trim.							
Banche	6.276	26.726	11	104.201	109.224	12.192	-10.195
SIM	1.511	2.509	28	9.565	10.162	546	-727
SGR	15.946	80.346	1.311	322.661	334.628	49.673	-30.176
Totale	23.733	109.581	1.349	436.427	454.014	62.411	-41.097
2008 – 3° trim.							
Banche	4.363	21.279	11	93.783	98.477	8.598	-8.422
SIM	1.275	2.191	36	9.014	9.845	539	-32
SGR	14.132	75.172	1.303	318.161	329.936	20.247	-3.857
Totale	19.770	98.642	1.349	420.958	438.258	29.385	-12.311
2008 – 4° trim.							
Banche	2.823	18.712	6	90.065	91.204	4.192	-11.339
SIM	983	1.714	52	8.061	8.803	749	-608
SGR	13.068	64.467	1.976	301.836	314.294	24.077	-11.293
Totale	16.875	84.893	2.035	399.963	414.301	29.018	-23.240
2009 – 1° trim.							
Banche	2.186	16.384	118	86.538	86.684	5.600	-3.618
SIM	794	1.726	32	7.989	8.467	407	-237
SGR	12.005	57.405	649	282.961	292.840	24.112	-19.105
Totale	14.985	75.514	800	377.488	387.991	30.118	-22.961
2009 – 2° trim.							
Banche	2.325	17.339	45	88.564	84.540	4.660	-3.929
SIM	784	1.847	40	8.226	8.914	646	63
SGR	11.759	61.644	1.608	294.556	303.812	28.015	985
Totale	14.867	80.831	1.694	391.347	397.265	33.320	-2.882
2009 – 3° trim.							
Banche	2.294	18.686	37	95.028	95.036	11.685	7.892
SIM	803	1.984	86	8.718	9.223	493	-54
SGR	12.003	65.501	445	317.981	331.478	32.090	14.892
Totale	15.101	86.171	567	421.727	435.737	44.267	22.729
2009 – 4° trim. (2)							
Banche	1.998	21.382	31	98.042	98.452	9.108	1.846
SIM	791	2.366	157	9.680	10.796	3.454	1.510
SGR	12.021	66.018	1.273	325.542	337.818	34.284	6.499
Totale	14.811	89.766	1.461	433.264	447.066	46.845	9.855

(1) Cfr. la sezione: *Note metodologiche*. – (2) Dati provvisori.

Attività di gestione patrimoniale: acquisti netti di titoli (1)
(milioni di euro e quote percentuali)

VOCI	2008	2009 (2)	2008	2009 (2)
	Flussi netti		Consistenze di fine periodo (composizione percentuale)	
Obbligazioni italiane	-1	16.501	40,0	41,0
A breve termine e indicizzate	-3.646	798	9,2	8,6
BOT	1.170	-759	2,0	1,6
CCT	-4.816	1.557	7,2	7,0
A medio e a lungo termine	3.645	15.703	30,8	32,4
CTZ	1.873	3.799	1,6	2,3
BTP	-360	10.597	20,6	21,8
Altri titoli di Stato	-1	-279	1,4	1,3
Obbligazioni	2.133	1.586	7,2	7,0
Azioni italiane	-2.563	-1.283	4,9	4,9
Quote di fondi comuni italiani	-20.164	-2.858	4,2	3,4
Titoli esteri	-52.308	-1.734	50,4	50,4
Titoli di Stato	-7.741	1.246	8,6	8,2
di cui: <i>in euro</i>	-6.119	1.230	8,6	8,2
Obbligazioni	3.779	1.048	13,4	14,2
di cui: <i>in euro</i>	5.966	1.261	13,4	14,2
Azioni	155	-800	7,1	7,2
di cui: <i>in euro</i>	255	-1.184	7,1	7,0
Quote di fondi comuni	-48.501	-3.228	21,2	20,7
Altre attività finanziarie	-2.391	373	0,5	0,3
Totale	-77.427	10.999	100,0	100,0

(1) Cfr. la sezione: *Note metodologiche*. – (2) Dati provvisori.

Compagnie di assicurazione italiane: principali attività e passività (1)*(valori di bilancio; consistenze di fine periodo in milioni di euro)*

ANNI	Attività					Totale	Passività		Per memoria:
	Depositi e contante (2)	Titoli (2)	Mutui e annualità (3)	Immobili	Altri attivi netti		Riserve tecniche (4)	Patrimonio netto	Raccolta premi (5)
Ramo vita									
2005	6.178	361.381	1.515	1.034	11.629	381.737	354.960	26.777	73.470
2006	6.804	380.441	1.552	1.048	7.615	397.460	371.128	26.332	69.377
2007	7.614	371.781	1.031	1.051	6.058	387.534	362.257	25.277	61.440
2008	11.825	340.996	1.129	1.105	6.149	361.205	339.219	21.986	54.565
2009 (6)	9.388	391.033	1.286	1.172	7.863	410.742	380.699	30.044	81.120
Ramo danni (5)									
2005	2.828	70.021	-1.603	4.772	11.503	87.521	62.997	24.524	36.308
2006	4.010	75.582	-1.850	4.885	6.689	89.317	65.352	23.965	37.184
2007	3.567	73.485	-2549	4.757	6.642	85.902	65.138	20.764	37.676
2008	2.882	70.456	-4.629	5.159	6.394	80.263	61.316	18.946	37.451
2009 (6)	3.380	72.560	-3.918	5.354	6.150	83.526	61.752	21.774	36.746
Totale									
2005	9.006	431.402	-88	5.806	23.132	469.258	417.957	51.301	109.778
2006	10.814	456.023	-298	5.933	14.304	486.777	436.480	50.297	106.561
2007	11.181	445.266	-1.518	5.808	12.700	473.437	427.395	46.042	99.116
2008	14.707	411.452	-3.500	6.265	12.543	441.468	400.536	40.932	92.016
2009 (6)	12.768	463.593	-2.633	6.526	14.013	494.268	442.450	51.818	117.866

Fonte: elaborazioni su dati Isvap e ANIA.

(1) Sono escluse le rappresentanze in Italia di imprese con sede in paesi UE, mentre sono incluse quelle di imprese con sede in paesi extra UE. Eventuali mancate quadrature sono dovute all'arrotondamento delle cifre decimali. – (2) Sono incluse le attività affidate alle gestioni patrimoniali. – (3) Al netto delle corrispondenti voci passive. – (4) Sono incluse anche le imprese che svolgono esclusivamente attività di riassicurazione. – (5) Fino al 2007, i dati includono anche le rappresentanze in Italia di imprese di riassicurazione, sulle quali l'Isvap ha cessato di esercitare la vigilanza in seguito all'applicazione della direttiva 2005/68/CE, recepita in Italia con D.lgs. del 29/2/2008, n. 56. – (6) Dati parzialmente stimati.

Compagnie di assicurazione italiane: portafoglio titoli (1)
(valori di bilancio; consistenze di fine periodo in milioni di euro)

ANNI	Titoli in euro							
	Titoli pubblici				Banche	Imprese	Titoli di non residenti	Totale
	di cui:							
	BOT	CTZ	CCT	BTP				
Ramo vita								
2003	3.816	522	26.882	66.251	100.278	25.906	6.984	68.880
2004	4.719	1.140	28.478	72.461	109.671	29.365	10.301	82.180
2005	5.151	1.786	23.926	75.198	111.224	29.595	9.532	112.809
2006	2.967	308	23.644	76.464	107.845	30.902	12.499	127.261
2007	1.112	574	18.232	78.861	103.144	31.726	9.842	122.036
2008	897	2.083	13.204	73.013	93.565	33.756	9.264	115.560
2009 (3)	1.070	2.434	16.116	89.577	114.442	36.179	11.149	134.476
Ramo danni (4)								
2003	1.093	422	11.519	11.579	25.047	1.512	1.543	9.290
2004	619	643	13.388	10.604	25.631	1.599	1.769	9.929
2005	389	567	9.280	11.798	22.726	2.015	1.731	13.207
2006	244	120	9.093	13.188	23.307	2.274	1.232	15.078
2007	207	36	8.905	11.716	21.259	2.702	1.206	15.204
2008	171	345	6.749	10.085	17.824	2.546	1.060	15.556
2009 (3)	180	362	7.099	10.608	18.749	2.678	1.115	16.363
Totale								
2003	4.909	944	38.401	77.830	125.325	27.418	8.527	78.170
2004	5.338	1.783	41.866	83.065	135.302	30.964	12.070	92.109
2005	5.540	2.353	33.206	86.996	133.950	31.610	11.263	126.016
2006	3.211	428	32.737	89.652	131.152	33.175	13.731	142.339
2007	1.319	611	27.136	90.577	124.403	34.428	11.048	137.240
2008	1.068	2.428	19.953	83.098	111.390	36.301	10.324	131.116
2009 (3)	1.249	2.796	23.216	100.185	133.191	38.857	12.264	150.839

Fonte: elaborazioni su dati Isvap e ANIA.

(1) Sono incluse le attività affidate alle gestioni patrimoniali. La composizione del portafoglio delle attività relative ai fondi pensione, ai prodotti connessi con fondi di investimento e indici di mercato e alle imprese che svolgono esclusivamente attività di riassicurazione è parzialmente stimata. Sono escluse le rappresentanze in Italia di imprese con sede in paesi UE; sono incluse le rappresentanze in Italia di imprese con sede in paesi extra UE. Eventuali mancate quadrature sono dovute all'arrotondamento delle cifre decimali. – (2) Compresse le partecipazioni. – (3) Dati parzialmente stimati. – (4) Fino al 2007, i dati includono anche le rappresentanze in Italia di imprese di riassicurazione, sulle quali l'Isvap ha cessato di esercitare la vigilanza in seguito all'applicazione della direttiva 2005/68/CE, recepita in Italia con D.lgs. del 29/2/2008, n. 56.

continua

Compagnie di assicurazione italiane: portafoglio titoli (1)
(valori di bilancio; consistenze di fine periodo in milioni di euro)

ANNI	Titoli in euro		Titoli in valute diverse dall'euro		Quote di fondi comuni	Totale
	Totale titoli pubblici e obbligazioni	Azioni (2)	Totale	di cui: azioni (2)		
Ramo vita						
2003	202.048	20.132	222.181	4.875	964	278.803
2004	231.517	23.440	254.957	4.221	831	317.388
2005	263.159	27.783	290.942	4.965	1.259	361.381
2006	278.507	28.893	307.400	4.444	1.123	380.441
2007	266.748	29.664	296.412	5.226	1.459	371.781
2008	252.146	27.146	279.292	4.758	878	340.996
2009 (3)	296.246	30.201	326.448	5.648	986	391.034
Ramo danni (4)						
2003	37.393	23.665	61.058	846	365	63.418
2004	38.928	25.875	64.804	665	373	67.427
2005	39.680	27.098	66.777	622	263	70.021
2006	41.890	28.763	70.653	1.519	1.150	75.582
2007	40.372	28.760	69.132	468	289	73.485
2008	36.985	29.645	66.631	723	289	70.456
2009 (3)	38.904	29.724	68.628	747	290	72.560
Totale						
2003	239.441	43.797	283.239	5.721	1.329	342.221
2004	270.445	49.315	319.761	4.886	1.204	384.815
2005	302.839	54.881	357.719	5.587	1.522	431.402
2006	320.397	57.656	378.053	5.963	2.273	456.023
2007	307.119	58.424	365.544	5.695	1.748	445.266
2008	289.131	56.792	345.922	5.481	1.167	411.451
2009 (3)	335.150	59.926	395.076	6.395	1.275	463.594

Fonte: elaborazioni su dati Isvap e ANIA.

(1) Sono incluse le attività affidate alle gestioni patrimoniali. La composizione del portafoglio delle attività relative ai fondi pensione, ai prodotti connessi con fondi di investimento e indici di mercato e alle imprese che svolgono esclusivamente attività di riassicurazione è parzialmente stimata. Sono escluse le rappresentanze in Italia di imprese con sede in paesi UE; sono incluse le rappresentanze in Italia di imprese con sede in paesi extra UE. Eventuali mancate quadrature sono dovute all'arrotondamento delle cifre decimali. –

(2) Comprese le partecipazioni. – (3) Dati parzialmente stimati. – (4) Fino al 2007, i dati includono anche le rappresentanze in Italia di imprese di riassicurazione, sulle quali l'Isvap ha cessato di esercitare la vigilanza in seguito all'applicazione della direttiva 2005/68/CE, recepita in Italia con D.lgs. del 29/2/2008, n. 56.

