



Spunti dal Decimo Report «Investitori istituzionali italiani: iscritti, risorse e gestori per l'anno 2022»

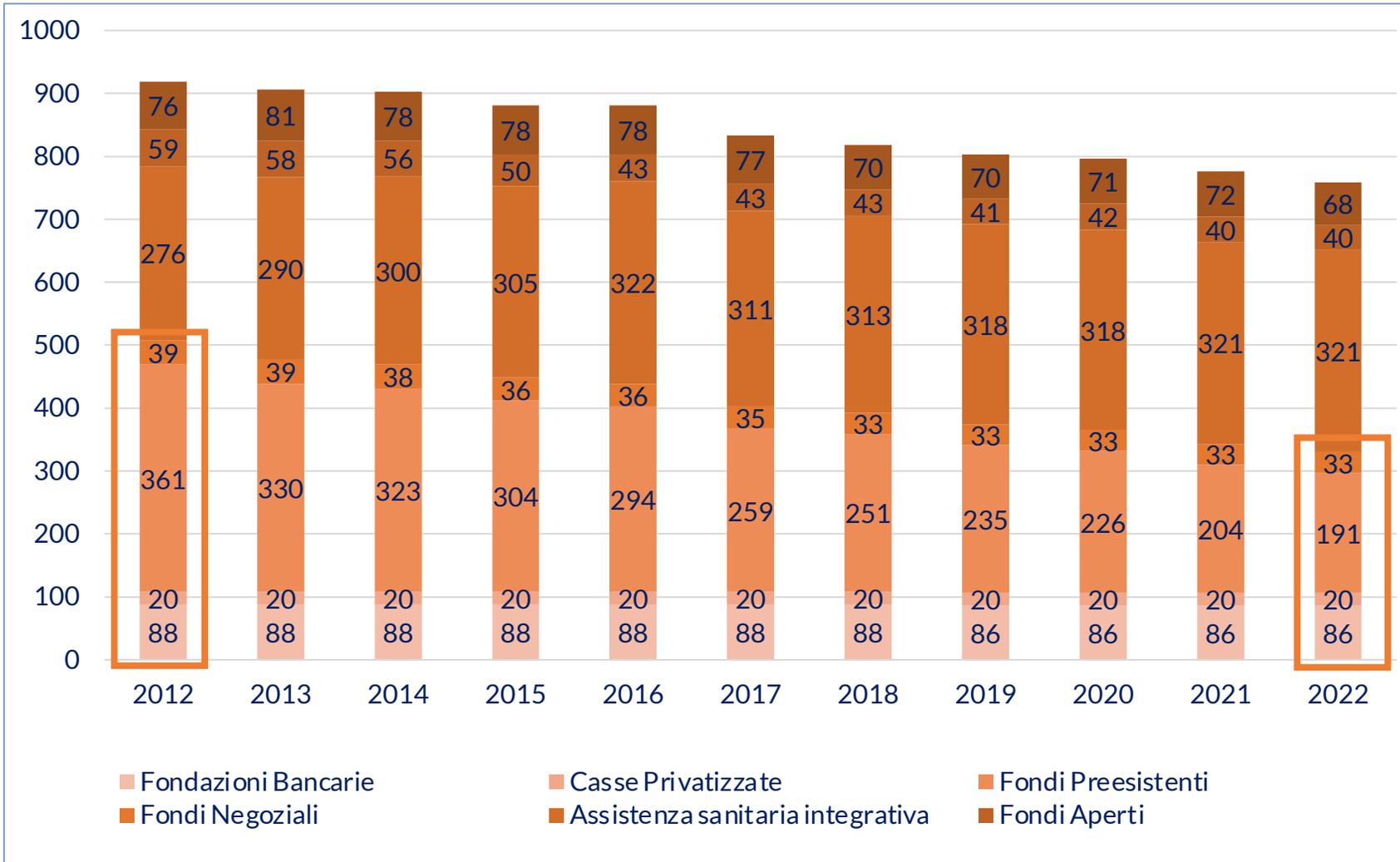
Gianmaria Fragassi

Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

itinerariprevidenziali.it

Follow us on    

L'evoluzione della platea degli investitori istituzionali: 2012-2022



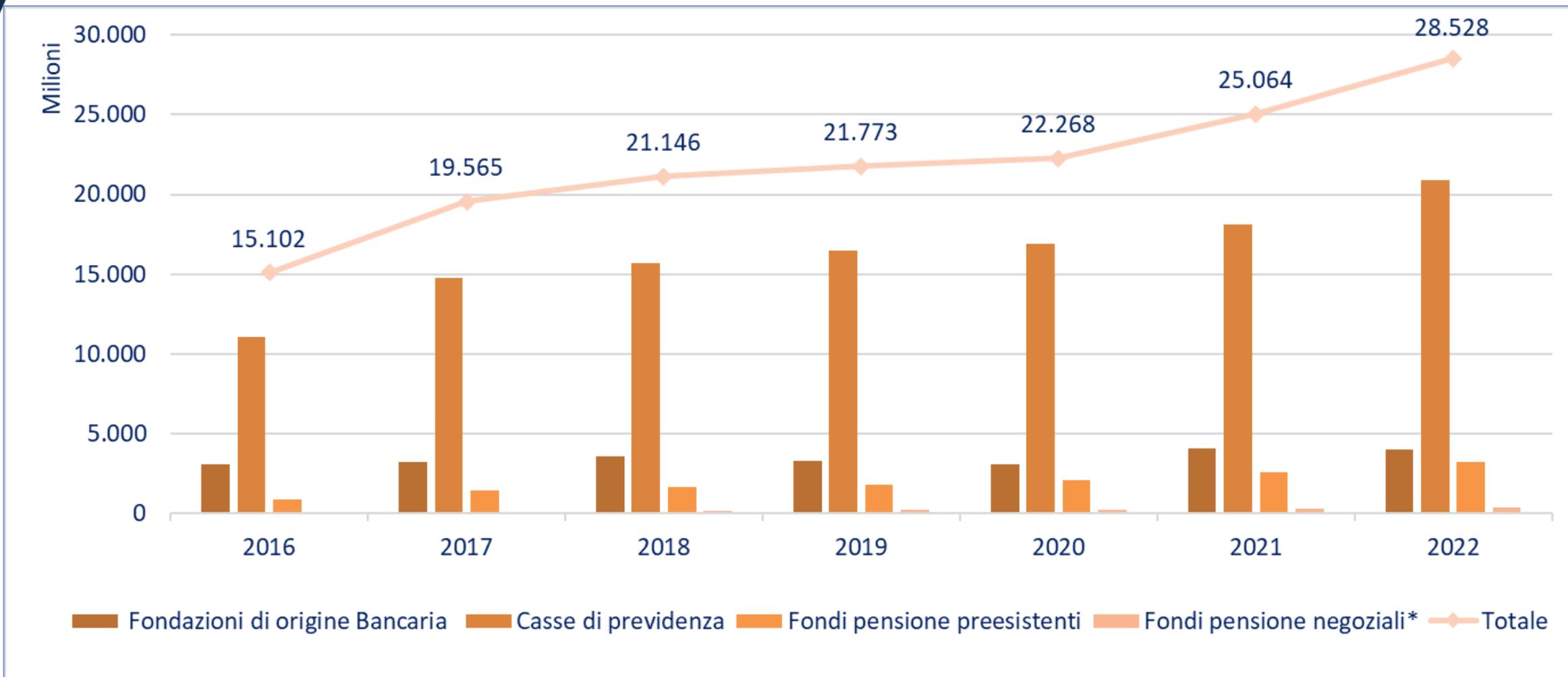
- Escludendo le Casse di assistenza sanitaria integrativa e il welfare privato, sono **330 gli investitori istituzionali** operativi a fine 2022, in costante riduzione (-178 rispetto al 2012)
- **Prosegue quindi il processo di razionalizzazione**, soprattutto tra i **fondi preesistenti** (-170 sul 2012) pur mantenendo una crescita patrimoniale (al netto dell'ultimo anno)
- A questi operatori si aggiungono le **Casse e i Fondi di Assistenza Sanitaria Integrativa**, stabili a **321**, un numero eccessivamente elevato considerato che manca un sistema di vigilanza
- **Nel settore privato** operano **40 Fondi Pensione Aperti e 68 PIP** (108 in totale, -27 sul 2012)

L'evoluzione del patrimonio degli investitori istituzionali: 2007-2022

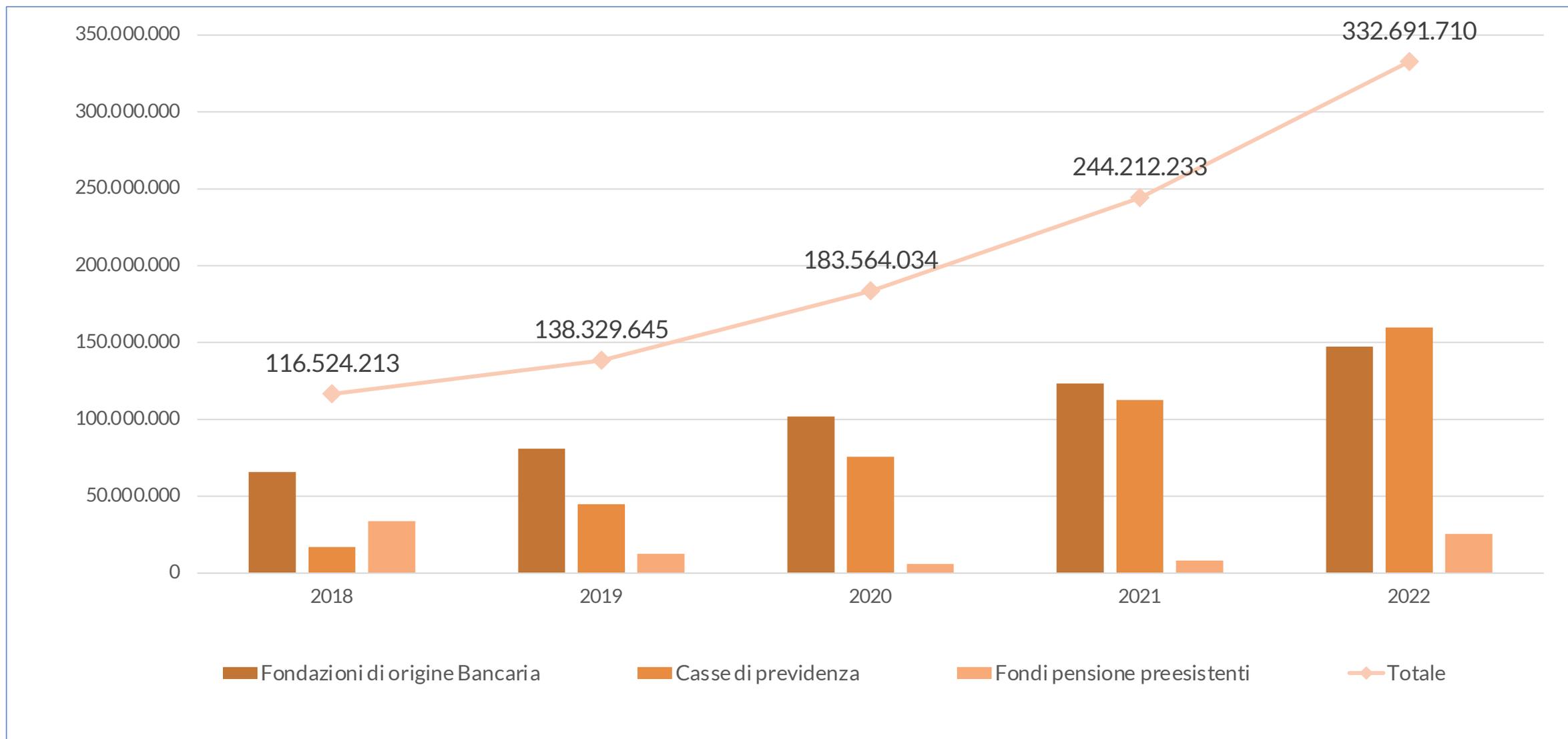
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fondazioni bancarie	57,55	58,48	58,66	59,50	52,81	51,00	49,25	48,60	48,56	46,35	46,10	45,70	46,99	46,15	47,37	47,60
Casse Privatizzate (1)	37,60	40,60	44,10	47,70	51,50	55,90	60,80	65,50	69,94	74,21	78,74	82,99	88,55	92,46	97,83	100,71
Fondi Preesistenti	36,10	35,90	39,80	42,00	43,90	47,97	50,40	54,03	55,30	57,54	58,99	59,70	63,51	66,11	67,60	64,34
Fondi Negoziali	11,60	14,10	18,80	22,40	25,30	30,17	34,50	39,64	42,55	45,93	49,46	50,41	56,14	60,37	65,32	61,10
Assistenza sanitaria integrativa (*)				2,42	2,61	2,87	3,17	3,24	3,45	3,59	3,96	4,50	5,50	4,75	4,85	5,00
Totale welfare contrattuale, Casse e Fondazioni	142,85	149,08	161,36	174,02	176,12	187,91	198,12	211,01	219,80	227,62	237,25	243,30	260,68	269,84	282,97	278,75
Fondi Aperti***	4,29	4,66	6,27	7,53	8,36	10,08	11,99	13,98	15,43	17,09	19,15	19,62	22,84	25,37	28,97	28,05
PIP "Nuovi"	1,02	1,95	3,39	5,22	7,19	9,81	13,01	16,36	20,06	23,71	27,64	30,70	35,48	39,06	43,99	45,49
Pip "Vecchi"	4,77	4,66	5,56	5,98	5,99	6,27	6,50	6,85	6,78	6,93	6,98	6,63	7,06	7,01	7,34	6,62
Compagnie di assicurazione**	251,19	241,23	293,62	330,43	338,44	353,73	387,09	441,09	480,16	517,33	539,40	561,42	591,29	612,53	624,34	607,00
Totale welfare privato	261,27	252,50	308,84	349,16	359,98	379,90	418,59	478,28	522,43	565,06	593,17	618,37	656,67	683,97	704,64	687,16
Totale generale	404,11	401,57	470,20	523,18	536,09	567,81	616,71	689,29	742,23	792,67	830,42	861,67	917,36	953,81	987,61	965,91

FONTI utilizzate: COVIP, Ministero della Salute, Ania, Acri, Ivass. (1) Il totale attivo riferito al 2018 è stato aggiornato sulla base del bilancio ENPAPI 2018 reso disponibile quest'anno (*) Stime Itinerari Previdenziali su dati Ministero della Salute e da rilevazione bilanci; (**) Dati relativi al ramo vita Classe C, rami elementari I, IV, V; (Fonte Ania, IVASS). (***) I fondi aperti includono le adesioni individuali e le collettive; Nota Con il termine patrimonio ci si riferisce al totale degli attivi di bilancio per le Fondazioni Bancarie e le Casse Privatizzate dei liberi professionisti; all'ANDP per i fondi pensione.

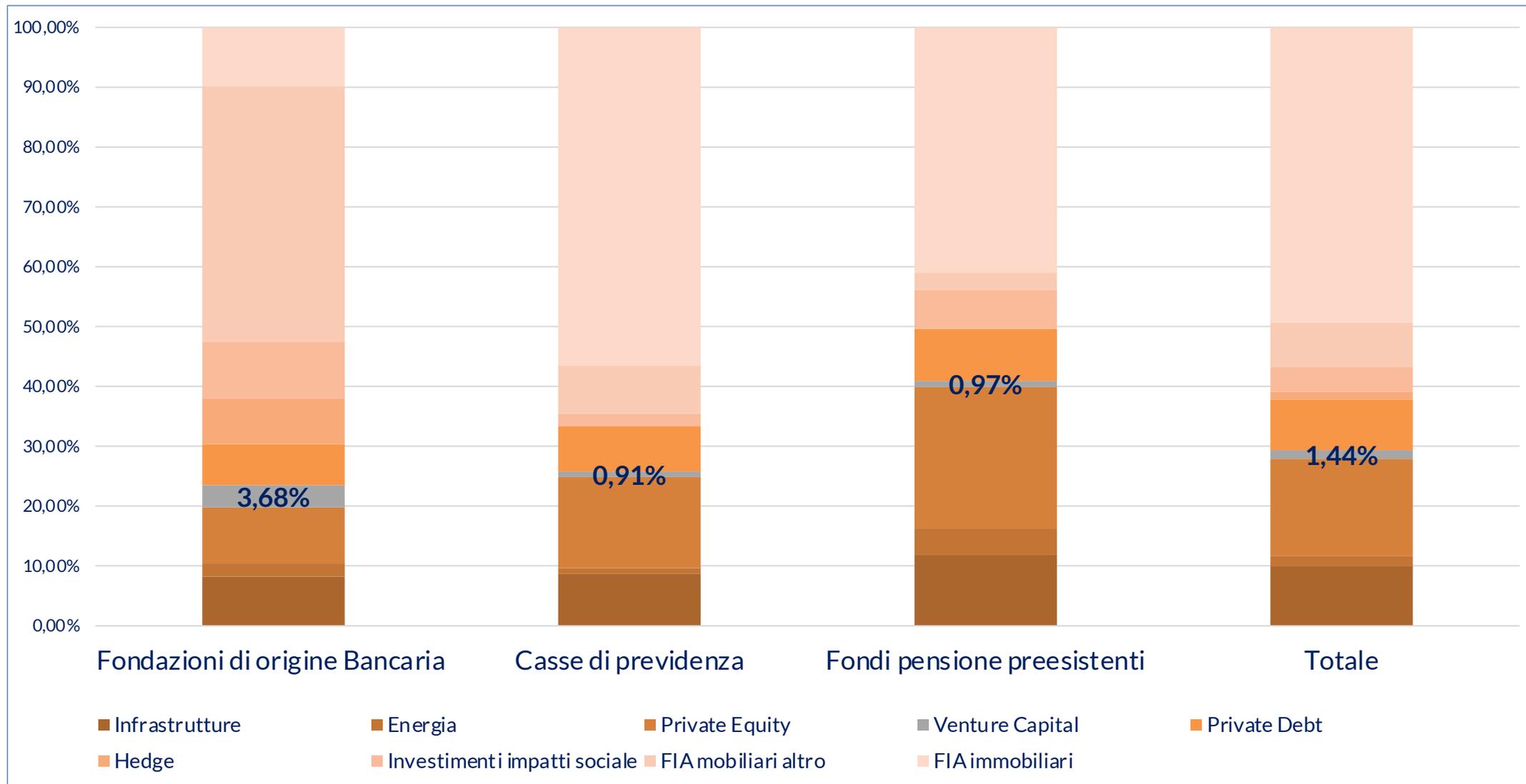
Investimenti DIRETTI in FIA: 2016-2022



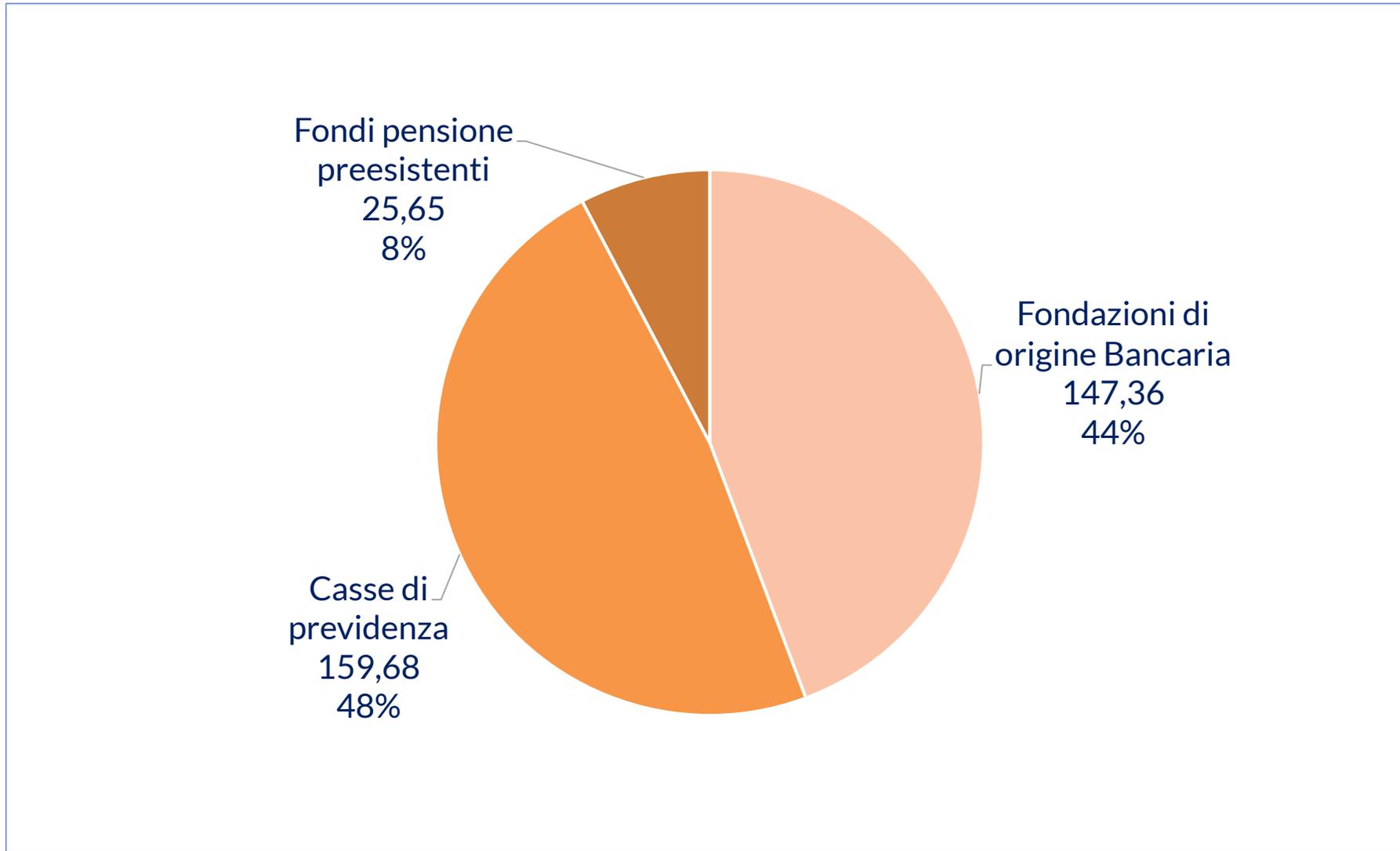
Investimenti DIRETTI in VC: 2018-2022



Peso degli investimenti in VC in % sul totale FIA: 2022



Investimenti in VC: 2022 (milioni)



**Il Decimo Report (in italiano e inglese) è disponibile
per la libera consultazione sul sito**

www.itinerariprevidenziali.it

Grazie per l'attenzione!