



REDDITIVITÀ ED EFFICIENZA DELLE SGR ITALIANE

Aggiornamento 2013

Alessandro Rota
Riccardo Morassut



Quaderno di ricerca

1 / 2015



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

Indice

Introduzione	2
Sintesi delle conclusioni	3
1. Campione	9
2. Struttura patrimoniale	14
3. Panoramica sul conto economico	20
4. Commissioni attive	23
5. Commissioni passive	31
6. Margine lordo di gestione	35
7. Costi operativi	38
8. Gestione non caratteristica	43
9. Risultato economico e dividendi	47
10. Il <i>Return on Equity</i> (ROE) delle SGR	51
Appendice	60

Introduzione

Il presente lavoro, che arriva alla sua quarta edizione annuale, fornisce un contributo alla comprensione della struttura patrimoniale e delle dinamiche reddituali delle SGR italiane, attraverso una dettagliata analisi delle voci più significative dei bilanci di esercizio relativi agli ultimi dieci anni e il calcolo di specifici indicatori di efficienza.

Ciò nella convinzione che la conoscenza approfondita dei profili economici dell'impresa e della gestione del risparmio rappresenta una condizione necessaria, ancorché non sufficiente, per promuovere nel concreto la crescita dell'industria.

Il documento completo è riservato alle società associate

Per maggiori informazioni scrivere a:

alessandro.rota@assogestioni.it