

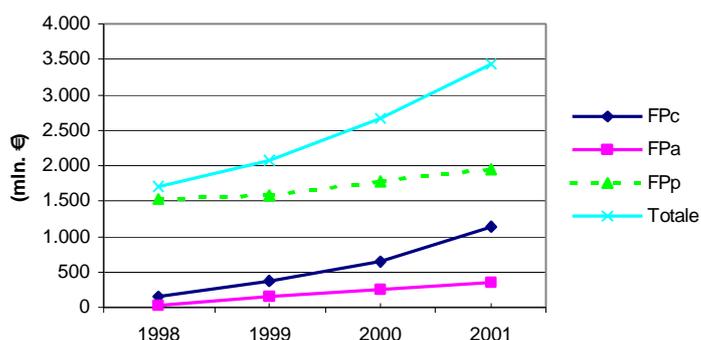
### Situazione della previdenza complementare al 30.06.02

Anno	Flussi contributivi FPc (mln. €)	Flussi contributivi FPa (mln. €)	Flussi contributivi FPp (mln. €)	Totale
1998	159	17	1.527	1.702
1999	362	149	1.573	2.084
2000	632	245	1.788	2.665
2001	1.144	341	1.945	3.430
I° semestre 2002	618	174	1.038	1.830

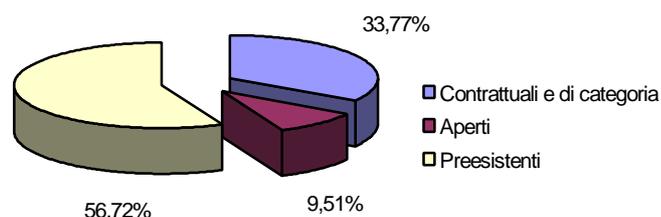
Fonte: Covip

N.B. Il valore della contribuzione al 30.06.02 dei FPP è una stima Mefop

L'andamento della contribuzione (1998-2001)



Contribuzione: la ripartizione per tipologia di fondo al 30.06.02



Tipologia dei Fondi Pensione (FP)	Aderenti	var.% 30.06.02/ 31.12.01	ANDP (mln.€)	var.% 30.06.02/ 31.12.01
Contrattuali e di categoria	1.049.441	3,89%	2.754	22,07%
Aperti	311.800	8,55%	1.037	9,97%
Preesistenti	692.500	0,42%	30.442	2,86%
<b>Totale</b>	<b>2.053.741</b>	<b>3,36%</b>	<b>34.233</b>	<b>4,39%</b>

Fonte: Covip

N.B. Il numero degli aderenti e il valore dell'ANDP dei FPP al 30.06.02 sono una stima Mefop

#### MEFOP BOLLETTINO

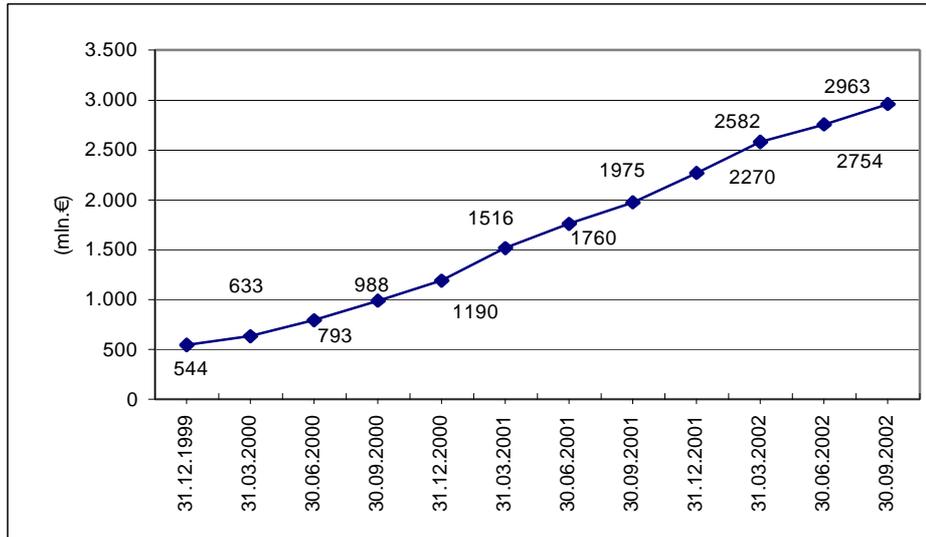
##### Indice

- p.1 Situazione della previdenza complementare in Italia al 30.06.02
- p.2 Evoluzione dell'ANDP dei FP contrattuali e di categoria al 30.09.02
- p.2 Stato di autorizzazione dei FP contrattuali e di categoria al 30.09.02
- p.3 Situazione dei FP contrattuali e di categoria al 30.09.02
- p.4 Misura della concentrazione per alcuni mercati della previdenza complementare al 30.09.02

Redazione ed editore: Mefop S.p.A.

Via Abruzzi, 3 - 00187 Roma

## Evoluzione dell'ANDP dei FP contrattuali e di categoria (FpC)



Fonte: Mefop

## Stato di autorizzazione dei FpC

<b>12 FpC con gestione finanziaria operativa</b>	Cometa, Cooperlavoro, Fonchim, Fondenergia, Fondodontisti, Fopen, Laborfonds, Pegaso, Previambiente, Previcoooper, Quadri e Capi Fiat, Solidarietà Veneto
<b>8 FpC che hanno concluso il processo di selezione dei gestori finanziari</b>	Alifond, Concreto, Famiglia, Foncer, Fondartigiani, Fonligure, Fonser, Fundum
<b>7 FpC in fase di selezione dei gestori finanziari</b>	Arco, Eurofer, Fonte, Mediafond, Previmoda, Previvolo, Telemaco
<b>9 FpC autorizzati all'esercizio dell'attività</b>	Byblos, Filcoop, Fondapi, Fondav, Gommaplastica, Mercurio, Prevaer, Prevedi, Previdoc
<b>1 FpC che ha presentato istanza di autorizzazione all'esercizio dell'attività</b>	Priamo
<b>0 FpC già autorizzato alla diffusione della scheda informativa che non hanno presentato istanza di autorizzazione</b>	
<b>7 FpC che hanno presentato istanza di autorizzazione della scheda informativa entro il 22/05/01</b>	Artifond, Confedorafi, Fontan Eurogruzzolo, Fopadiva, Marco Polo, Previagens
<b>2 FpC appena istituiti che non hanno presentato istanza di autorizzazione della scheda informativa</b>	Esperia, Fondo Poste

N.B. Il carattere **rosso** evidenzia chi ha cambiato gruppo di appartenenza nel corso degli ultimi tre mesi

## Situazione dei FpC al 30.09.02

### FpC autorizzati all'esercizio dell'attività: aderenti, tassi di variazione, tassi di adesione e ANDP

FpC	Aderenti 30.09.02	var.% 30.09.02/ 30.06.02	Tasso di adesione 30.09.01	Tasso di adesione 30.09.02	ANDP 30.09.02 (mln. euro)
Alifond	31.325	-1,49%	10,49%	10,44%	83,51
Arco	18.453	-0,14%	10,30%	10,43%	19,07
Byblos	23.000	4,05%	11,12%	12,78%	6,21
Cometa	346.000	-9,37%	36,62%	34,60%	1.147,58
Concreto	5.373	1,74%	44,55%	48,85%	3,32
Cooperlavoro	12.700	-1,12%	3,56%	3,74%	27,48
Eurofer	27.200	0,74%	22,69%	25,66%	4,25
Famiglia	4.819	5,43%	0,54%	0,51%	0,27
Filcoop	571	0,00%	0,00%	0,36%	-
Foncer	6.348	2,04%	17,14%	18,14%	25,17
Fonchim	112.954	-0,22%	59,76%	61,06%	575,55
Fondapi	23.950	0,59%	3,19%	3,42%	21,38
Fondartigiani	3.079	-0,06%	0,17%	0,17%	0,13
Fondav	2.775	0,36%	25,60%	27,75%	-
Fondenergia	30.014	0,04%	66,84%	63,86%	178,69
Fondodontisti	3.031	0,76%	6,97%	7,58%	12,23
Fonligure	1.183	0,25%	2,23%	2,23%	0,05
Fonser	372	0,54%	11,23%	12,40%	1,53
Fonte	16.500	3,94%	0,63%	0,83%	31,67
Fopen	50.792	-2,01%	78,90%	72,56%	198,49
Fundum	2.875	-0,90%	0,14%	0,14%	0,91
Gommaplastica	26.433	3,52%	19,38%	21,41%	12,53
Laborfonds	58.860	1,91%	28,15%	29,88%	114,25
Mediafond*	1.897	0,00%	54,41%	55,79%	1,12
Pegaso	19.083	5,88%	45,06%	51,58%	43,92
Prevaer*	2.200	0,00%	0,00%	14,67%	-
Previambiente	15.911	0,36%	35,38%	37,88%	45,71
Previcoper	8.884	1,40%	15,14%	16,15%	24,72
Previdoc	1.372	0,07%	4,29%	4,29%	-
Previmoda	42.451	1,04%	6,50%	7,08%	46,27
Previvolo	2.661	-0,11%	93,63%	98,56%	47,93
Quadri e Capi Fiat	13.990	0,14%	82,28%	78,64%	80,68
Solidarietà Veneto	12.824	1,47%	3,38%	3,77%	35,35
Telemaco	57.114	-1,69%	86,81%	81,59%	172,72
<b>Totale</b>	<b>986.994</b>	<b>-3,19%</b>	<b>8,87%</b>	<b>8,88%</b>	<b>2.962,69</b>

Fonte: Mefop

\*Dati al 30.06.02

### FpC autorizzati alla raccolta delle adesioni: aderenti, tassi di variazione e tassi di adesione

FpC	Aderenti 30.09.02	var.% 30.09.02/ 30.06.02	Tasso di adesione 30.09.01	Tasso di adesione 30.09.02
Artifond	4.079	13,40%	0,07%	0,45%
Confedorafi*	791	49,81%	1,59%	2,38%
Eurogruzzolo*	4	0,00%	0,00%	0,00%
Fontan	814	2,91%	1,92%	2,71%
Fopadiva	1.190	20,93%	2,48%	3,40%
Marco Polo	394	39,72%	0,00%	0,05%
Previagens*	714	0,00%	1,48%	1,79%
Priamo	23.726	2,83%	11,33%	19,77%
<b>Totale</b>	<b>31.712</b>	<b>5,80%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,81%</b>

Fonte: Mefop

\*Dati al 30.06.02

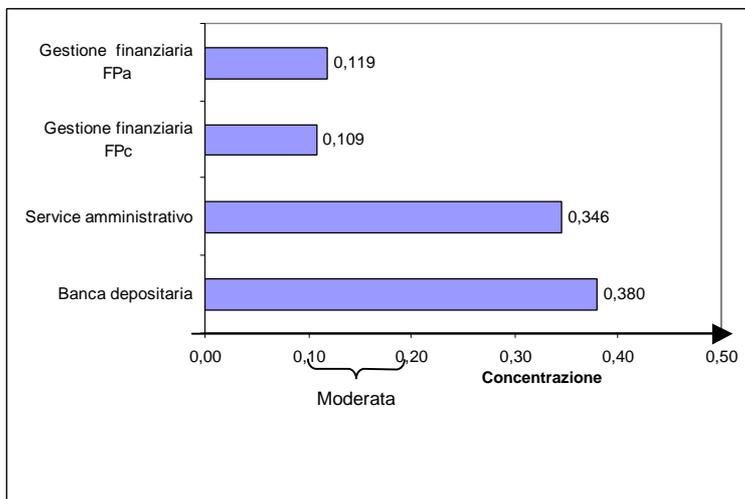
## Misura della concentrazione per alcuni mercati dei FP al 30.09.02

Mercato	Indice di Herfindahl-Hirschman	Indice relativo di Herfindal-Hirschman	CR4*
Banca depositaria	0,380	0,292	0,999
Service amministrativo	0,346	0,237	0,932
Gestione finanziaria FPc	0,109	0,053	0,579
Gestione finanziaria FPa**	0,119	0,099	0,607

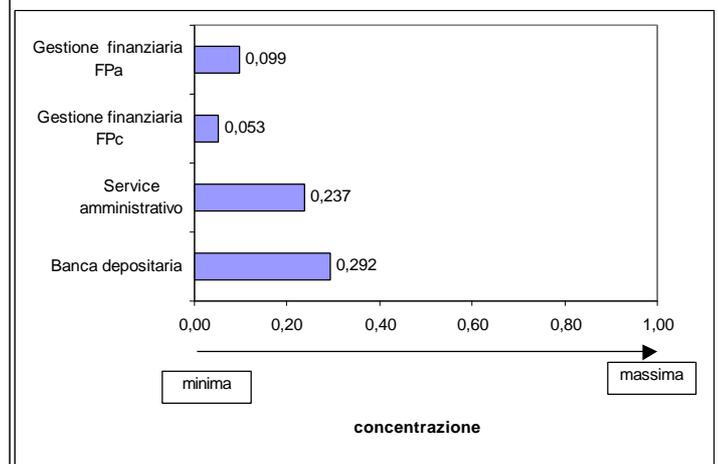
\*Quota di mercato cumulata delle prime 4 imprese

\*\*Al 30.06.02

Indice di Herfindahl- Hirschman

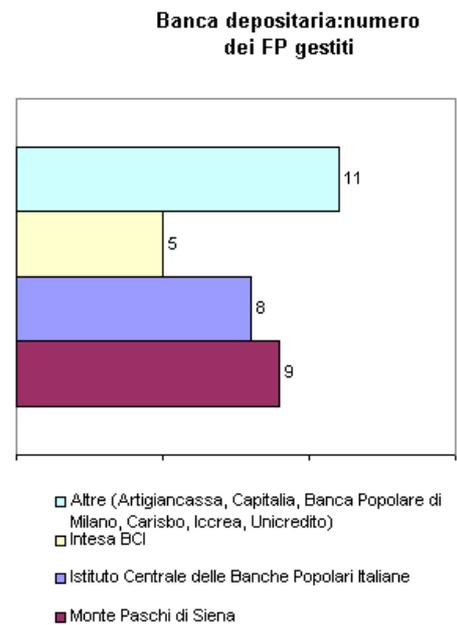
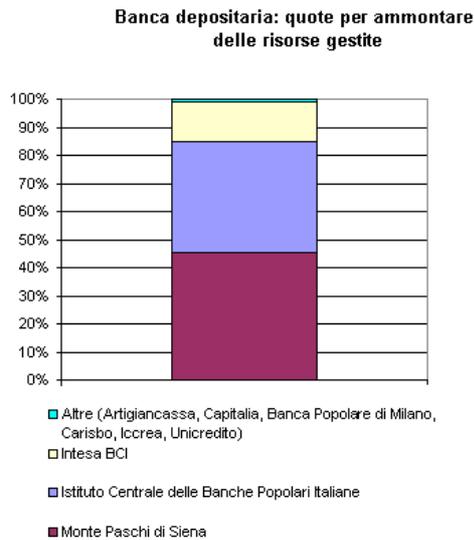
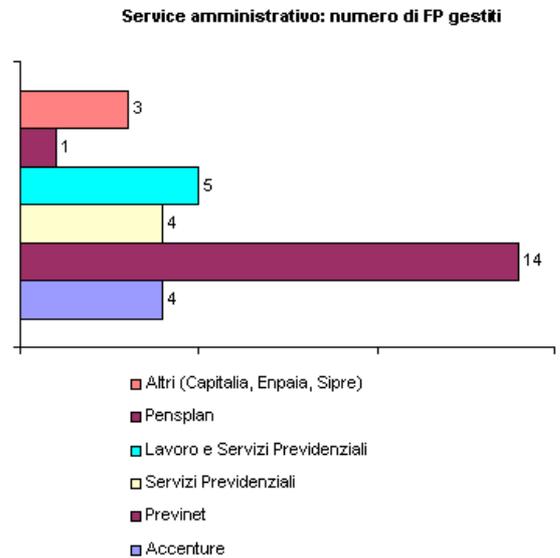
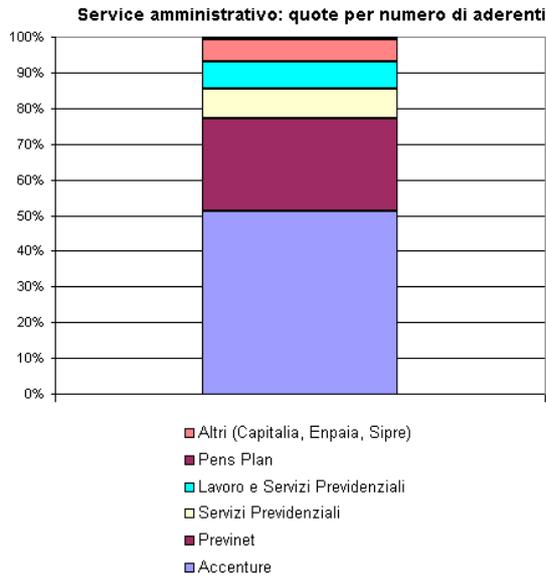


Indice relativo di Herfindal-Hirschman

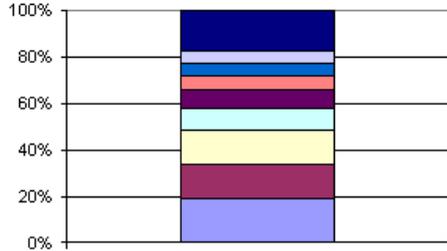


### NOTE STATISTICHE

L'indice di Herfindahl-Hirschman assoluto è pari alla somma dei quadrati delle quote di mercato di ciascuna unità concorrente. Indicato con  $n$  il numero dei concorrenti, l'indice varia tra  $1/n$  e 1. Secondo il U.S. Department of Justice, valori di tale indicatore compresi tra 0,1 e 0,18 devono essere considerati moderatamente concentrati, quelli superiori a 0,18 concentrati. Secondo la stessa fonte, i valori dell'indice compresi tra 0,10 e 0,18 sono approssimativamente equivalenti a valori del CR4 compresi tra il 50 e il 70 per cento. Per rendere confrontabili su una stessa scala i valori, è necessario calcolare l'indice di Herfindahl-Hirschman relativo; tale indice varia tra 0 e 1. Assume il valore massimo di 1 nel caso in cui una sola unità statistica possiede tutto il "carattere" (es: nel caso della gestione finanziaria, quando una sola Sgr dispone di tutte le risorse finanziarie dei FPc). Assume il suo valore minimo di 0 nel caso di equidistribuzione (es: nel caso della gestione finanziaria, quando ciascuna Sgr dispone di  $1/n$  dell'intero ammontare delle risorse finanziarie dei FPc).

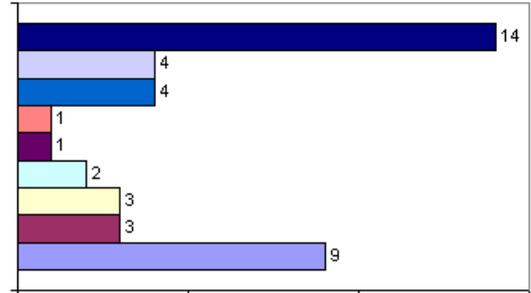


**Gestori finanziari FPC: quote per ammontare delle risorse gestite**



- Altri (Arca, Axa, Ing, Invesco, Lombard Odier, Morgan Stanley, Nextra, Ras, Romagest)
- Unipol
- Antonveneta
- Cisalpina-Fineco
- Mediolanum
- BNP Paribas
- Pioneer
- Generali
- San Paolo Imi

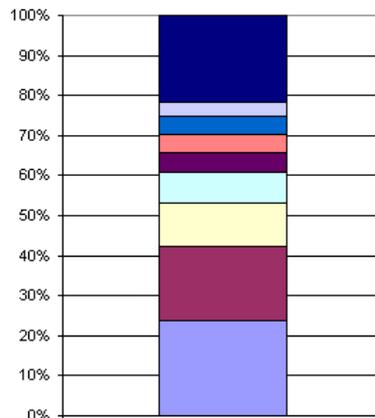
**Gestori finanziari FPC: numero dei FP gestiti**



- Altri (Arca, Axa, Ing, Invesco, Lombard Odier, Morgan Stanley, Nextra, Ras, Romagest)
- Mediolanum
- Unipol
- BNP Paribas
- Antonveneta
- Cisalpina-Fineco
- Generali
- Pioneer
- San Paolo Imi

NB i dati si riferiscono ai soli FPC con la gestione finanziaria operativa

**Gestione finanziaria FPa**



- Altre
- La Fondiaria Assicurazioni
- Le Assicurazioni Generali
- Ras
- Intesa BCI - Generali
- San Paolo Imi
- Monte dei Paschi di Siena
- Arca
- Intesa BCI