

Società Distributive Specializzate nei Prodotti di Finanziamento alle Famiglie

Novembre 2008 – 1^a edizione

COMPETITORS[®]

Identificazione del settore

- Lo studio tratta la distribuzione tramite **reti esterne** dei prodotti di finanziamento alle famiglie
- Sono considerati
 - intermediari finanziari ex. 106 che hanno come attività principale la distribuzione di prodotti di finanziamento alle famiglie
 - mediatori creditizi e agenti in attività finanziaria che hanno come attività principale la distribuzione di prodotti di finanziamento alle famiglie
 - operatori non specializzati (società immobiliari, società di erogazione di servizi e prodotti postali) che hanno una quota significativa nella distribuzione dei prodotti di finanziamento alle famiglie
- I prodotti considerati sono:
 - mutui ipotecari
 - prestiti personali
 - cessione del quinto
 - altri prodotti di finanziamento distribuiti dalle società focalizzate nella distribuzione di prodotti di finanziamento alle famiglie.
- Nello studio non sono considerati i distributori specializzati nella cessione del quinto.
- Nell'andamento attività e nelle quote non sono considerati i prodotti distribuiti attraverso il canale postale.

Aziende considerate

Altachiara Italia SpA*	Ga.Vo. Srl	Mediofima Srl*	Prestifamily SpA*
Area Consulting Srl*	Gabetti Property	Midas Franchising Srl	Prestitel Servizi
Areaeuro Group SpA*	Solutions Agency SpA	Minortasso.Com Srl	Finanziari Srl
B.I.G. Beni Immobili Gestiti SpA*	Gens Italia Srl*	Mutuimm SpA*	Primacasa SpA*
By You SpA*	Global Finance Franchising Srl	Mutuipianet SpA*	Quimutuo SpA
Capital Money SpA*	Gruppo Mutuionline SpA*	Mutuistar Srl	Rexfin Franchising
Comi Srl	Gruppo Prometeo SpA*	Mutuitime Srl*	Finanziario SpA
E.Talya SpA*	Isi Financial SpA	Mutuocenter Srl	Systema SpA*
Easy Money Franchising SpA	Ital Fin Srl*	Open Group Srl	Telemutuo SpA*
Electa SpA*	Kevios SpA*	Optima & Partners Srl	Toscana Mutui Srl*
Epicas Partner Srl	Kiron Partner Srl*	Pirelli & C. Real	Tradefin 2000 Srl
Essere SpA*	Mavrefin SpA*	Estate Franchising	Tree Finance Srl*
Finrete SpA*	Mediatori Creditizi	Servizi Finanziari Srl*	Unione Mediatori
Frimm Group SpA*	Consorziati*	Poste Italiane SpA*	Creditizi Italiani Srl*
			Uniprestit SpA*

*) con profilo competitivo

Principali indicatori del settore

Dati di sintesi, 2007

Società di mediazione creditizia	8.601
Società agenti in attività finanziaria	4.576
Giro d'affari del settore (mn. euro)	1.120
Prodotti di finanziamento distribuiti da società specializzate (mn. euro)	31.088
- Mutui	26.288
- Prestiti personali	2.000
- Cessione del quinto	1.800
Altri finanziamenti	1.000
Variazione finanziamento intermediato 2007/2006 (%)	8,3
- Mutui	6,5
- Prestiti personali	22,7
- Cessione del quinto	20,0
Preconsuntivo 2008/2007 (var. %)	-3/-5
- Mutui	-6/-8
- Prestiti personali	6/8
- Cessione del quinto	15/18
Previsione 2009/2008 (var. %)	-1/-3
Tendenza medio periodo	Stabilità

Sintesi dell'andamento della domanda

Nel 2007 l'intermediato delle reti esterne conosce ancora un tasso di crescita soddisfacente (+8,3% in valore). Un tasso di crescita meno elevato (+6,5%) nei mutui si associa a forti incrementi nei prestiti personali (+22,7%).

E' forte l'incremento anche nella cessione del quinto (+20%), dove lo sviluppo delle reti esterne è stato uno dei fattori che ha favorito l'incremento del mercato.

Internet si conferma un canale molto dinamico con un'incidenza sul totale intermediato che passa dal 3,1% del 2006 al 4,7% del 2007.

Banche e finanziarie ridefiniscono i rapporti con le reti esterne, pongono in discussione le vecchie regole provvigionali (in particolare nel settore dei mutui dopo l'entrata in vigore della Bersani), tendono a sviluppare rapporti più stretti con le reti esterne più strutturate. Parallelamente nelle reti di distribuzione è in forte crescita la concentrazione: le principali reti di mediazione creditizia e le principali reti immobiliari stanno investendo per strutturare la propria rete, costruendo nuovi rapporti con gli erogatori.

Nei prestiti personali cresce il ricorso a reti agenziali, nella cessione del quinto, anche se si registra la tendenza all'accorciamento del canale a vantaggio di società maggiormente strutturate e/o che siano di diretta emanazione bancaria, il ruolo delle società mandatari e dei distributori continua ad essere molto importante.

- 1. CONTESTO AMBIENTALE**
 - 1.1. Identificazione e segmentazione del business**
 - 1.2. Forze competitive, barriere e fattori di successo**
 - 1.3. Tipologia, dimensione e segmentazione della domanda servita**
 - ♦ andamento del mercato immobiliare e dei mutui ipotecari, 2005-2007 (Elaborazioni Databank su dati Databank, Banca d'Italia, Agenzia del Territorio)
 - ♦ andamento del Credito al consumo (erogato per tipologia di operatore, dal 2003 al 2007)
 - ♦ andamento della Cessione del quinto (andamento dell'erogato, 2006 e 2007; prestiti con cessione del quinto dello stipendio per dipendenti pubblici e privati, 2007)
 - ♦ I partner distributivi: quote di mercato, utilizzo delle reti esterne e politiche di sviluppo delle reti
 - 1.3.1. Mutui ipotecari**
 - ♦ ripartizione percentuale dei mutui erogati per canale: banche generaliste e banche specializzate, 2006 e 2007
 - ♦ erogato intermediato da distributori e tramite Internet, 2006 e 2007
 - ♦ quote di mercato in base al credito totale erogato dal 2005 al 2007
 - ♦ banche: erogato tramite reti esterne, 2007
 - 1.3.2. Prestiti personali**
 - ♦ banche specializzate e finanziarie, 2006 e 2007
 - ♦ quote di mercato 2006 e 2007
 - ♦ peso percentuale dei vari canali nell'erogazione dei prestiti personali, per le società finanziarie e le banche specializzate, 2007
 - ♦ erogato medio delle società specializzate per agenzia o mediatore, 2007
 - 1.3.3. Cessione del quinto**
 - ♦ quote di mercato per erogato dei principali titolari di credito, 2006 e 2007
 - ♦ quote di mercato in base al credito direttamente erogato, 2006 e 2007
 - ♦ distribuzione percentuale dell'erogato per canale, 2007
 - 1.4. Le politiche degli erogatori di mutui nei confronti dei distributori**
 - ♦ vengono analizzati :UNICREDIT, INTESA SANPAOLO, BANCA NAZIONALE DEL LAVORO, BANCA UCB, BARCLAYS BANK, BANCO POPOLARE
 - 1.5. Andamento dell'attività**
 - ♦ prodotti di finanziamento alle famiglie: erogato intermediato dalle reti esterne, tramite reti fisiche esterne e tramite internet , 2006 e 2007
 - ♦ confronto tra l'incidenza sull'erogato totale mutui di alcune tipologie di prodotto e l'incidenza delle stesse tipologie di prodotto nell'intermediato di un campione di società distributive, 2006 e 2007
- 2. ANALISI COMPETITIVA**
 - 2.1. Struttura dell'offerta**
 - ♦ aziende operanti, localizzazione e assetto proprietario
 - ♦ principali operatori, natura giuridica e sede legale, 2008
 - ♦ accordi con banche e società immobiliari di alcuni operatori del settore, 2008
 - ♦ società facente parti di Gruppi finanziari operanti nel settore, 2008
 - 2.2. Strategia e mosse competitive**
 - ♦ gruppi strategici, 2008
 - ♦ diversificazione dei principali operatori, 2006 e 2007
 - ♦ ripartizione dell'intermediato, per segmento, 2006 e 2007
 - ♦ politiche di prodotto
 - ♦ incidenza sull'intermediato mutui di mutui oltre 30 anni, con LTV superiore all'80%, mutui innovativi (sostituzione, consolidamento, liquidità), 2006 e 2007
 - ♦ politiche di Prezzo e provvigioni
 - ♦ rapporto tra fatturato specifico e finanziamenti intermediati per i principali operatori, 06-07
 - ♦ struttura distributiva delle principali imprese al 31/12/2007
 - ♦ ripartizione dell'intermediato per area geografica e principali regioni di presenza, 2007
 - ♦ promozione e pubblicità
 - ♦ investimenti pubblicitari netti di alcuni operatori del settore, 2006 e 2007 (Nielsen)
 - 2.3. Performance concorrenziali**
 - ♦ società distributive specializzate: variazione dell'intermediato, 2007/2006
 - ♦ società distributive specializzate: fatturato totale e specifico, dal 2005 al 2007
 - ♦ intermediato nei prodotti di finanziamento alle famiglie per i principali operatori, 2006 e 2007
 - ♦ fatturato totale 2005-2007 e settori di attività di altri distributori specializzati nei prodotti di finanziamento alle famiglie (bilanci e siti aziendali)
 - ♦ profili dei principali competitors (le 4 principali Società iscritte all'elenco speciale degli intermediari finanziari ex. Art. 106, 26 Società iscritte all'albo dei Mediatori Creditizi e degli agenti in attività finanziaria, le 3 principali società non specializzate)
 - ♦ quote di mercato in base al fatturato e ai finanziamenti intermediati, 2006 e 2007
 - ♦ quote di mercato per tipologia di prodotto (mutui, prestiti personali e cessione del quinto), 2006 e 2007
 - ♦ conto economico dei principali operatori del settore, 2006 e 2007, analisi aggregata (Elaborazioni Databank su bilanci aziendali)
- 3. PROSPETTIVE AMBIENTALI E TENDENZE**
 - ♦ tendenze di mercato a breve-medio termine
 - ♦ l'evoluzione della competizione e il ruolo dei distributori
 - ♦ mutui ipotecari, prestiti personali e cessione del quinto: preconsuntivo sull'andamento del 2008 e previsioni al 2009
 - ♦ società distributive specializzate: preconsuntivo 2008 e previsioni sull'andamento dell'intermediato del 2009

* - tutte le fonti delle tabelle sono Databank, salvo diversa indicazione