



BCG

THE BOSTON CONSULTING GROUP

Il Private Banking nel Mondo

AIPB - BCG working paper

NOVEMBRE, 2017

AIPB ASSOCIAZIONE
ITALIANA
PRIVATE
BANKING



La ricchezza finanziaria private è equiripartita in 3 regioni a livello globale

- Già oggi, la ricchezza in Asia ha le stesse dimensioni di Nord America e Europa
- Nei prossimi 5 anni, l'Asia sarà la regione più ricca (~8% crescita vs 4-5% di America e EU)

Le 3 regioni hanno tratti caratteristici molto diversi

- Nord America, il mercato più evoluto: focus su equity, digital e banker diversificati
- Asia, un mercato ancora giovane: focus su cash e modello di servizio indifferenziato
- Europa, un mercato maturo: asset mix bilanciato, offerta prodotti e servizi tradizionali

L'Italia mostra grande penetrazione del servizio Private e solida creazione del valore

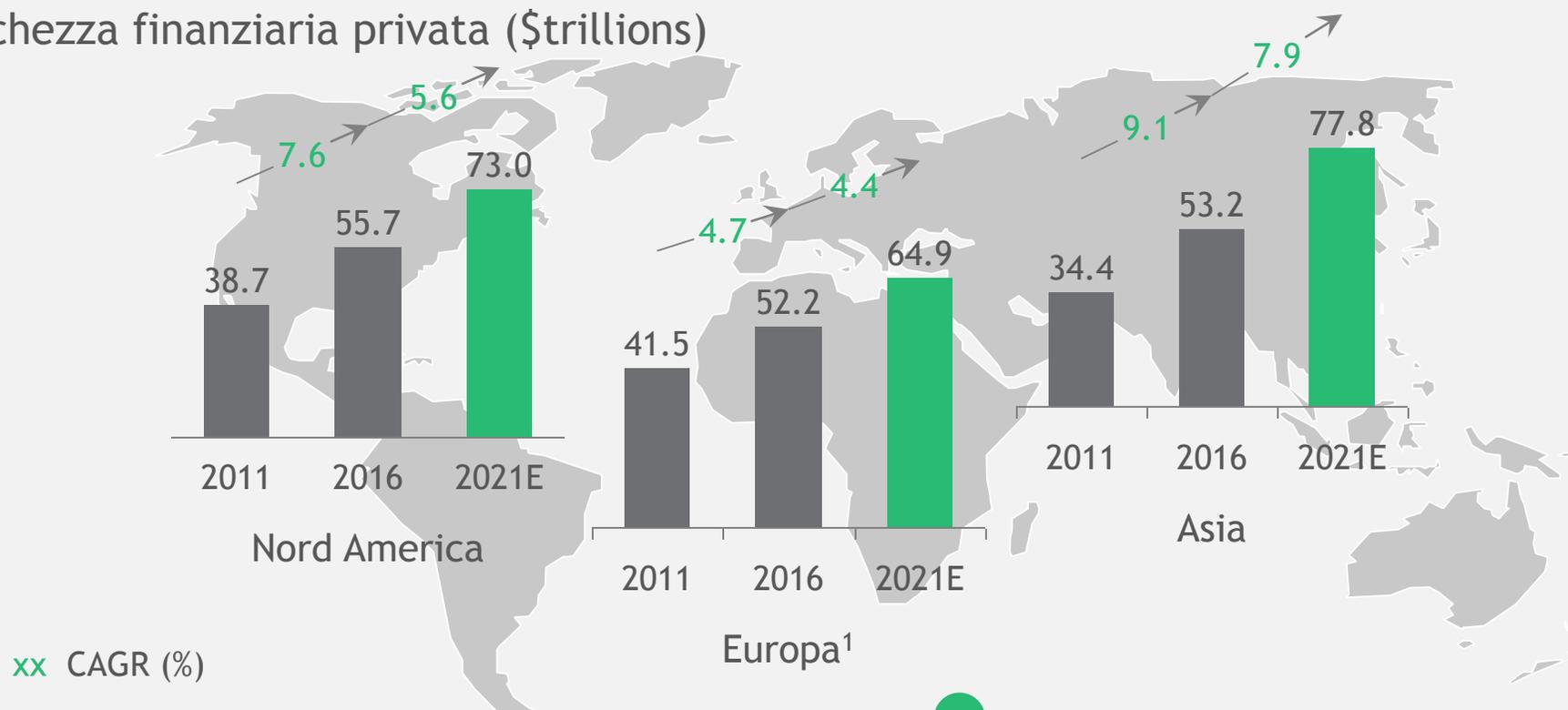
- È un mercato molto penetrato (86% vs 62% media EU and 41% media globale)
- Il mercato italiano è solido e profittevole (~30% più profittevole della media EU)

Alcune chiare opportunità di sviluppo per l'Italia in futuro

- Innovazione dell'offerta prodotto
- Investimenti nello sviluppo digitale
- Ampi bacini di trasformazione della ricchezza: patrimonio immobiliare e imprenditoria
- Fascia UHNW potenzialmente ancora aggredibile

La ricchezza finanziaria private ha raggiunto ~\$167T nel 2016, concentrata in tre poli principali

Ricchezza finanziaria privata (\$trillions)

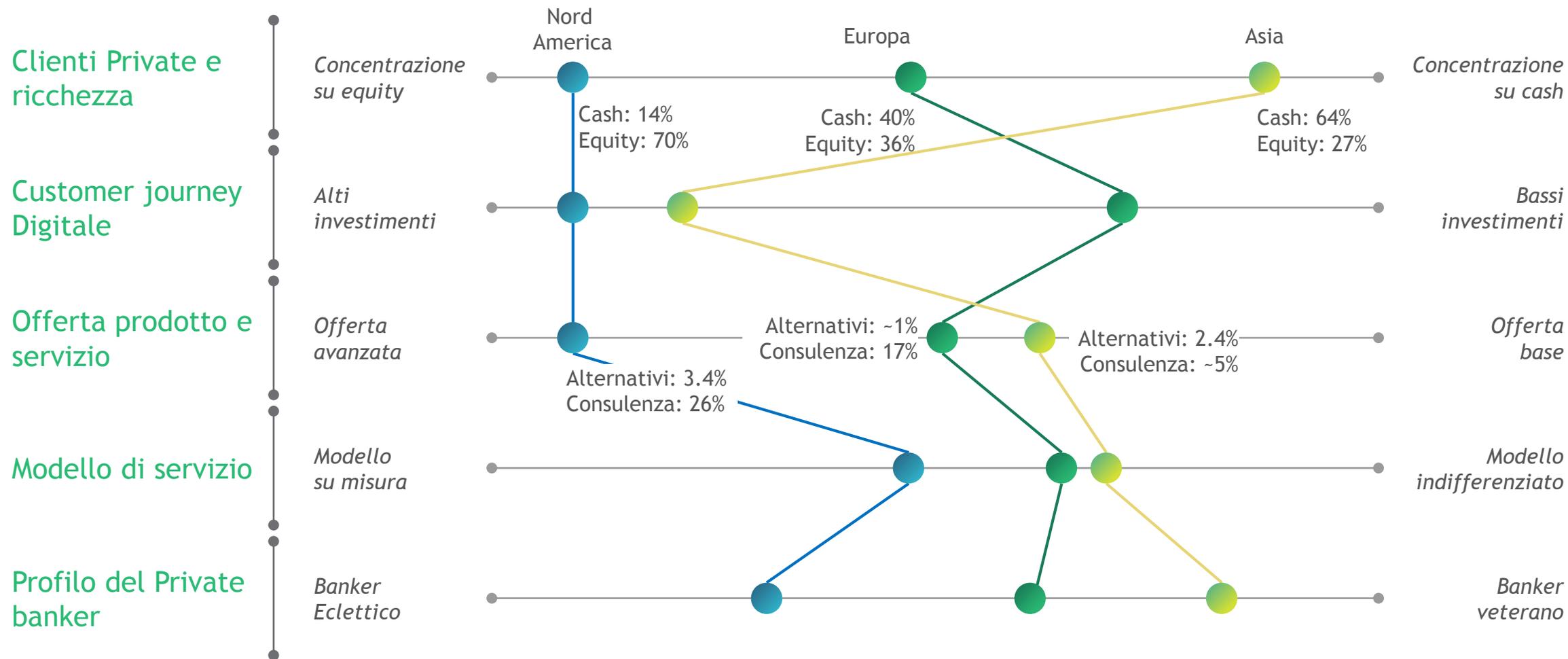


Trend di crescita globale; L'Asia cresce più velocemente delle altre regioni e supererà il Nord America entro 5 anni

1. Include Middle East e Africa

Fonte: BCG Global Wealth Market-Sizing Database, 2017.

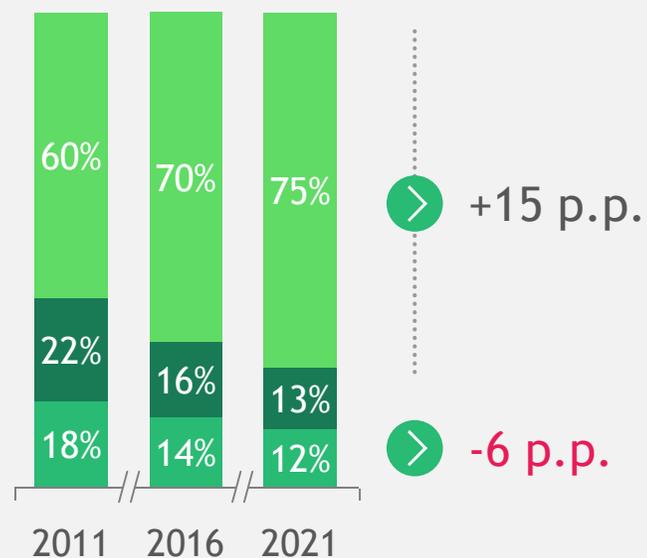
I tre poli principali hanno dinamiche differenti



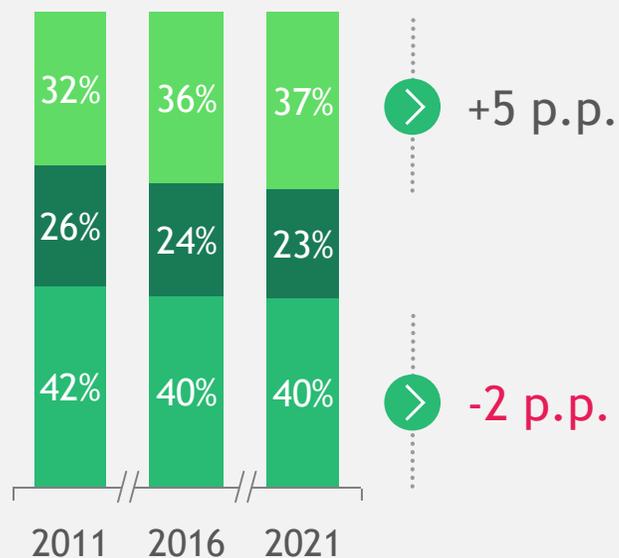
Si osserva un trend globale di spostamento verso l'equity

Evoluzione dell' asset mix (2011-21E)

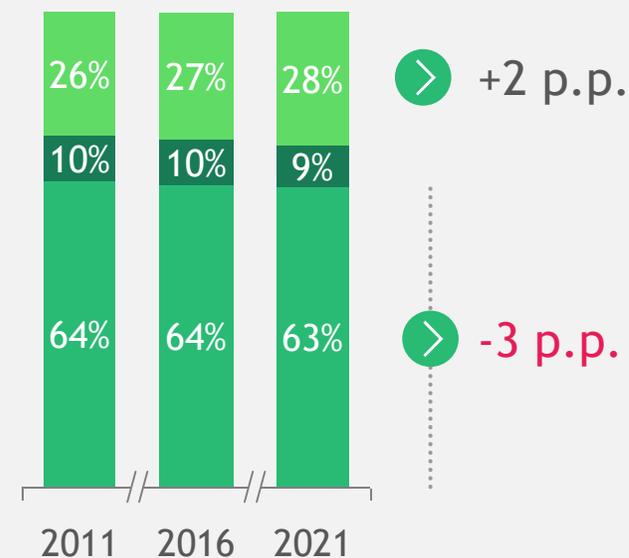
Nord America



Europa¹



Asia



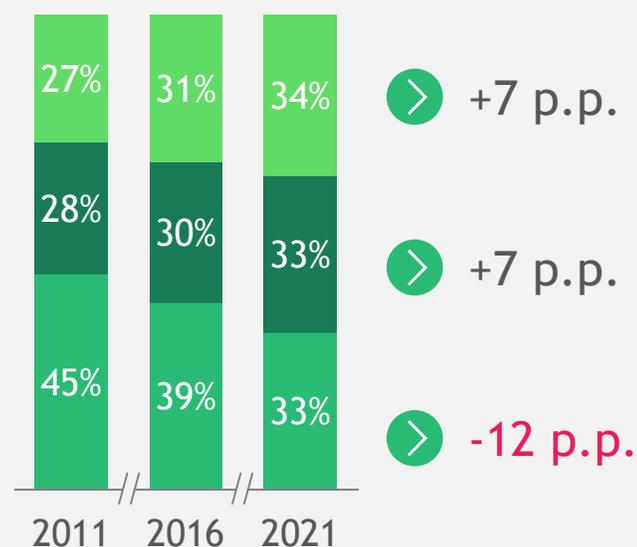
Equities Bonds Cash and deposits

1. Include Middle East e Africa
Fonte: AIPB; BCG analysis

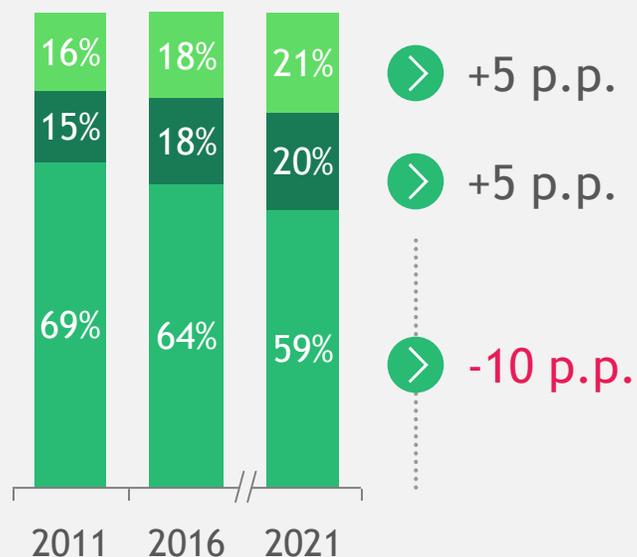
La polarizzazione della ricchezza porta i segmenti più ricchi a crescere più velocemente

Evoluzione della ricchezza totale finanziaria per segmento (2011-21E)

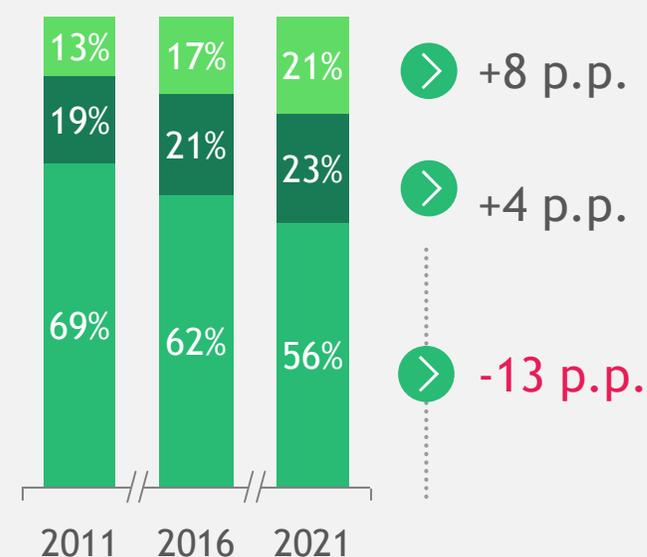
Nord America



Europa¹



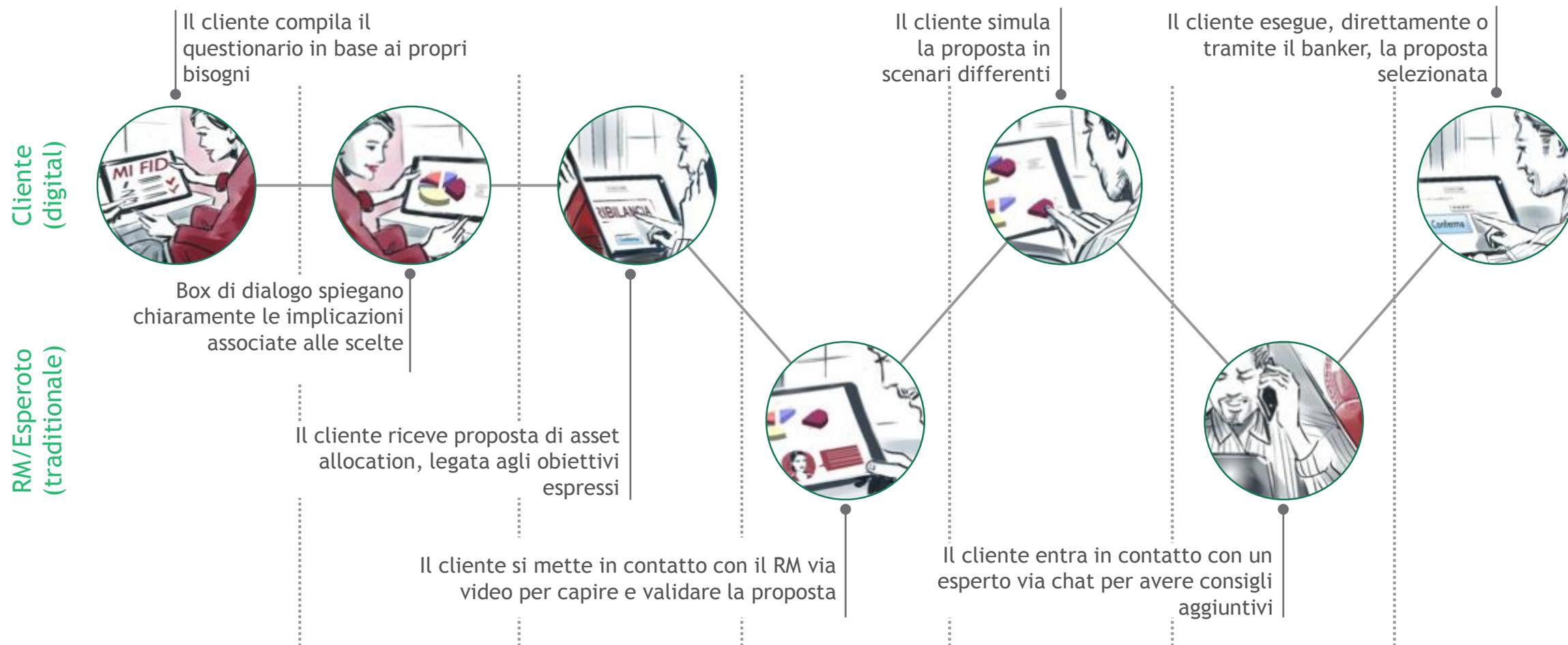
Asia



■ > 10 M Upper-UHNW
 ■ 1-10 M Lower HNW
 ■ < 1 M Affluent

1. Include Middle East e Africa
 Fonte: AIPB; BCG analysis

Gli operatori più avanzati hanno iniziato a ridisegnare i più importanti customer journeys digitali - esempio Asset Allocation



L'evoluzione dell'offerta passa attraverso 3 dimensioni chiave



Nord America



Europa



Asia

% consulenza a pagamento

26%

21%

5%

% Architettura aperta

85-90%

50-70%

60-80%

% Alternativi

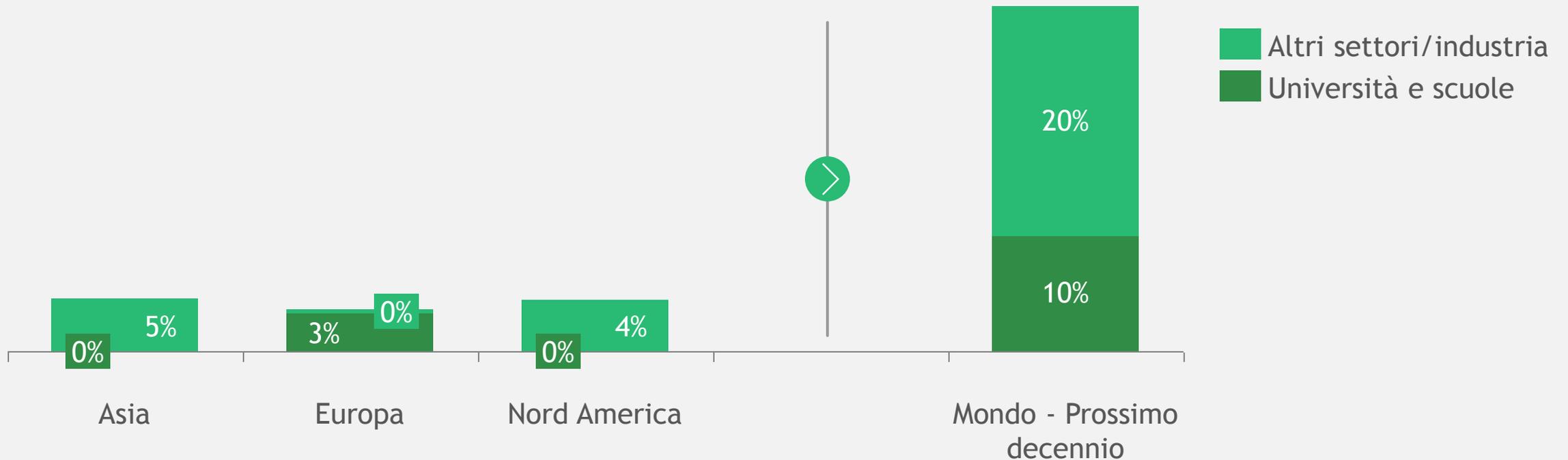
3.4%

0.9%

2.4%

Il profilo del banker si sta diversificando a livello globale

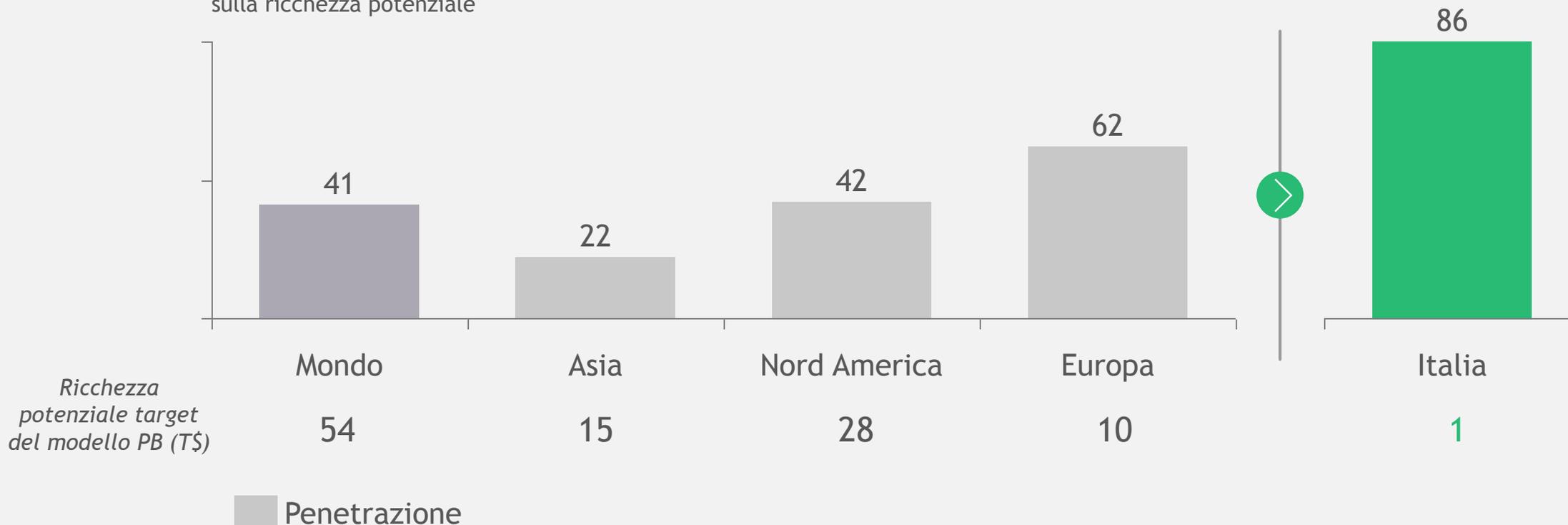
Fonti di assunzione dei nuovi banker - Globale



Focus sull'Italia: Alta penetrazione del modello di successo italiano di PB

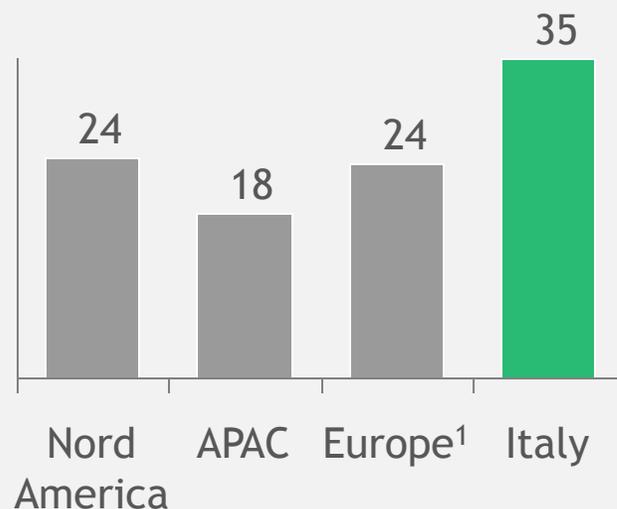
La penetrazione del Private banking è più alta nei mercati maturi

% penetrazione del Private Banking
sulla ricchezza potenziale

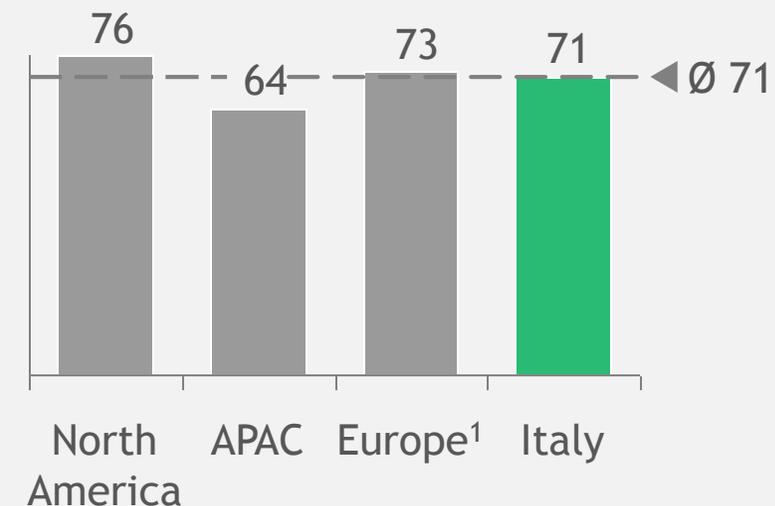


Focus
sull'italia:
Il private
banking in
italia è
un'industria
profittevole
e solida

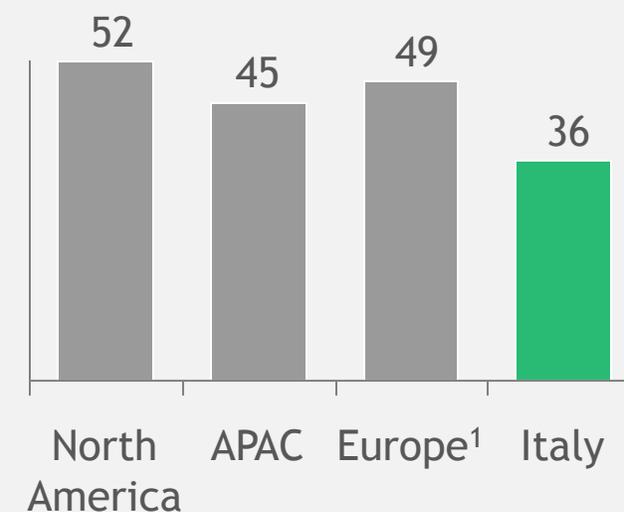
Profit margin 2016 (bps)



2016 RoA (bps)



Cost to serve 2016 (bps)



1. Europa onshore
Fonte: BCG Analysis

Chiare opportunità di sviluppo per l'Italia in futuro



Innovare l'offerta di prodotti e servizi



Intercettare la ricchezza da nuovi bacini potenziali



Investire nel digital, a supporto della rete e del cliente



Espandere il servizio nella fascia di ricchezza più alta



BCG

THE BOSTON CONSULTING GROUP

[bcg.com](https://www.bcg.com)