

Il ruolo del Private Banking nello sviluppo del Paese

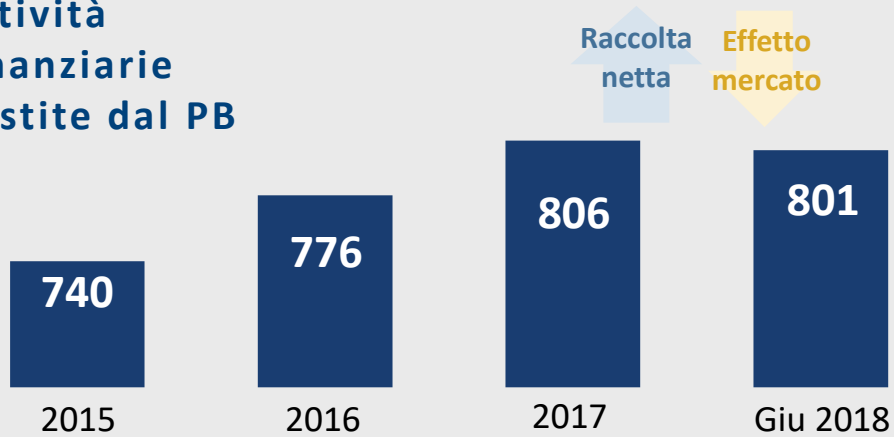
Fabio Innocenzi
Presidente AIPB

Milano, 16 novembre 2018



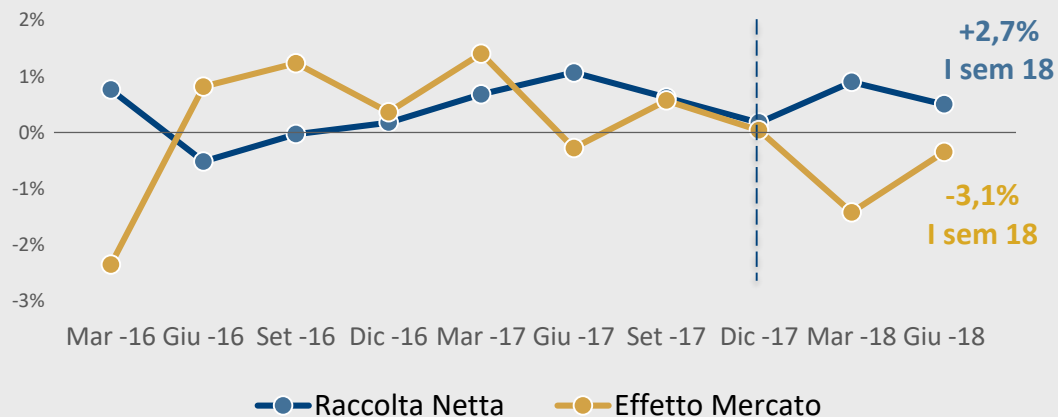
Il Private Banking resiste agli andamenti negativi dei mercati finanziari

Attività finanziarie gestite dal PB



Fonte: AIPB

Andamento trim. Raccolta Netta ed Effetto Mercato

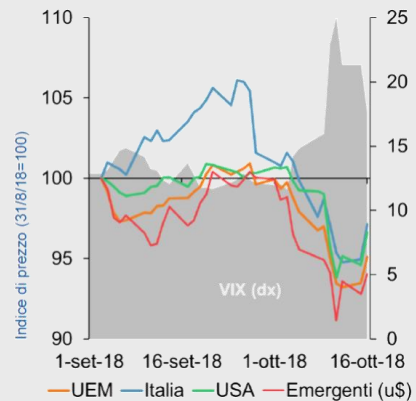


Fonte: AIPB

- A giugno 2018 le attività finanziarie gestite dal Private Banking ammontano a **801 miliardi di euro**
- **Cresce la raccolta netta** (+2,7% nel primo semestre)
- **Effetto mercato negativo** (-3,1% nel primo semestre)

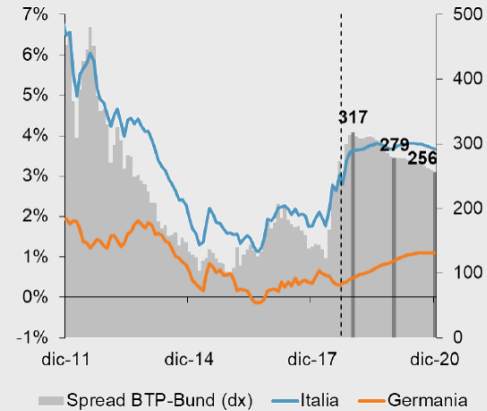
Preferenza dei clienti *private* per protezione e liquidità in un mercato in cui dominano incertezza e volatilità

Andamento principali mercati azionari



Fonte: Prometeia

Andamento tassi governativi



- Il 2018 registra forti cali sui mercati azionari ed elevata volatilità
- Le scelte d'investimento sono state guidate dalla ricerca di **protezione**
- Aumentano le preferenze dei clienti private per **soluzioni assicurative e liquidità**

Scelte d'investimento clientela Private



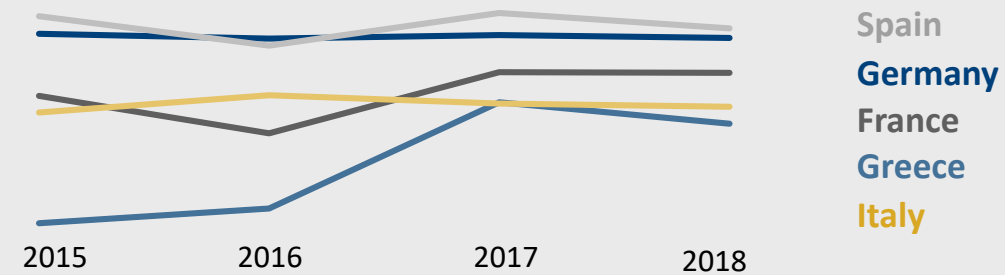
Prodotti assicurativi +3%

Liquidità +9%

Fonte: AIPB

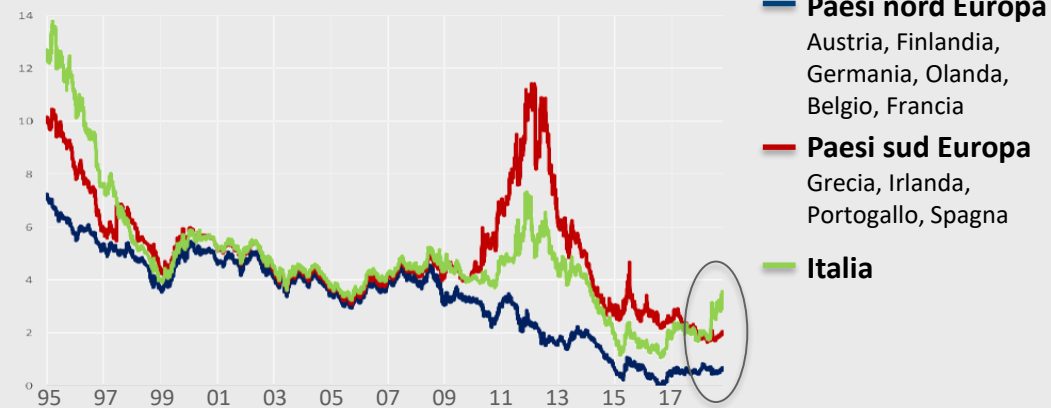
Crescita globale in rallentamento, Italia divergente in Europa

Variazioni PIL nominale paesi UEM



Fonte: elaborazione AIPB su Eurostat, previsioni FMI

Rendimenti titoli di Stato - 10 anni

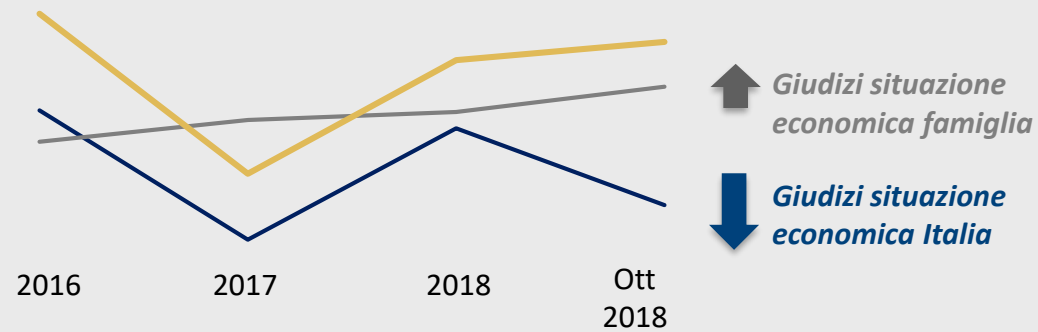


Fonte: Between North and South: Italy's challenge to Europe and to itself – Bruegel Think Tank - MIC 2018

- Le prospettive dell'economia mondiale sono meno favorevoli, ma ancora positive
- In Europa si registrano andamenti convergenti tra tutti i paesi
- In Italia è in atto un rallentamento più marcato rispetto all'area euro e lo spread è in controtendenza

Reddito disponibile e propensione al risparmio in crescita, famiglie positive sul privato, meno sulla situazione del Paese

Clima di fiducia dei consumatori

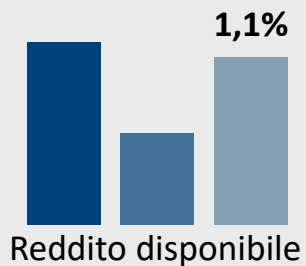


Fonte: elaborazione AIPB su dati ISTAT

Reddito disponibile

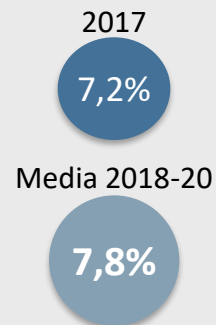
Variazioni % a/a

■ 2016 ■ 2017 ■ media 18-20



Fonte: Prometeia

% risparmio su reddito disponibile



Flussi ricchezza 2018-20

150
mld euro

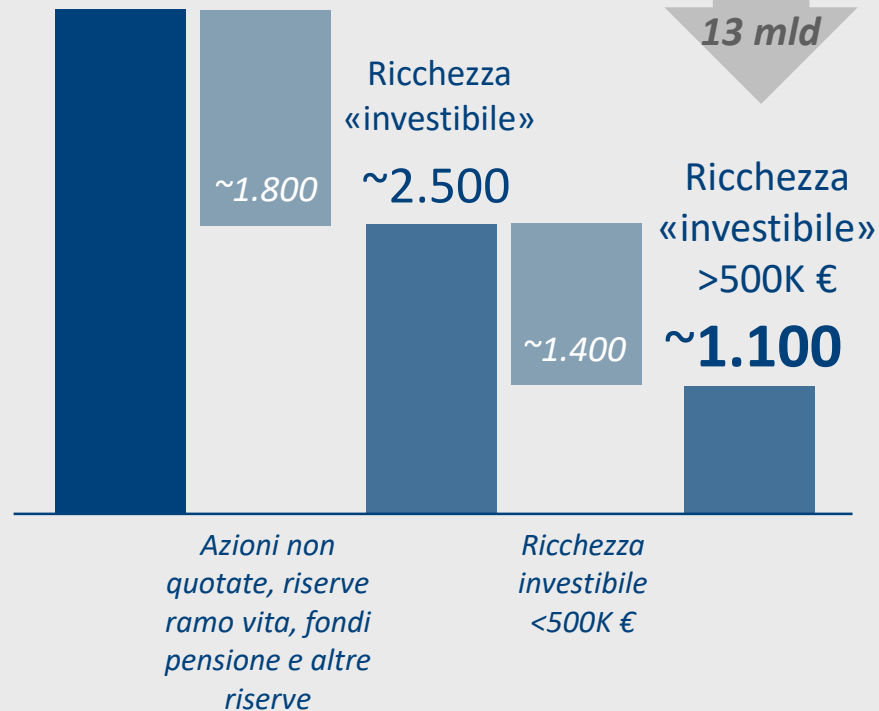
- Il peggioramento dei giudizi sul Paese non inverte il trend del **clima di fiducia** dei consumatori
- La crescita 2018-20 del PIL dovrebbe sostenere un **aumento del reddito disponibile**.
- In crescita anche la **propensione al risparmio**, in parte spiegata dal clima di incertezza.
- **150 mld di nuovo risparmio investibile** stimato per il triennio 2018-20

Significativo il peso dei patrimoni delle famiglie benestanti sulla ricchezza: 1.100 mld di cui il 75% gestiti dal Private Banking

I patrimoni finanziari italiani 2018

Ricchezza tot
famiglie italiane

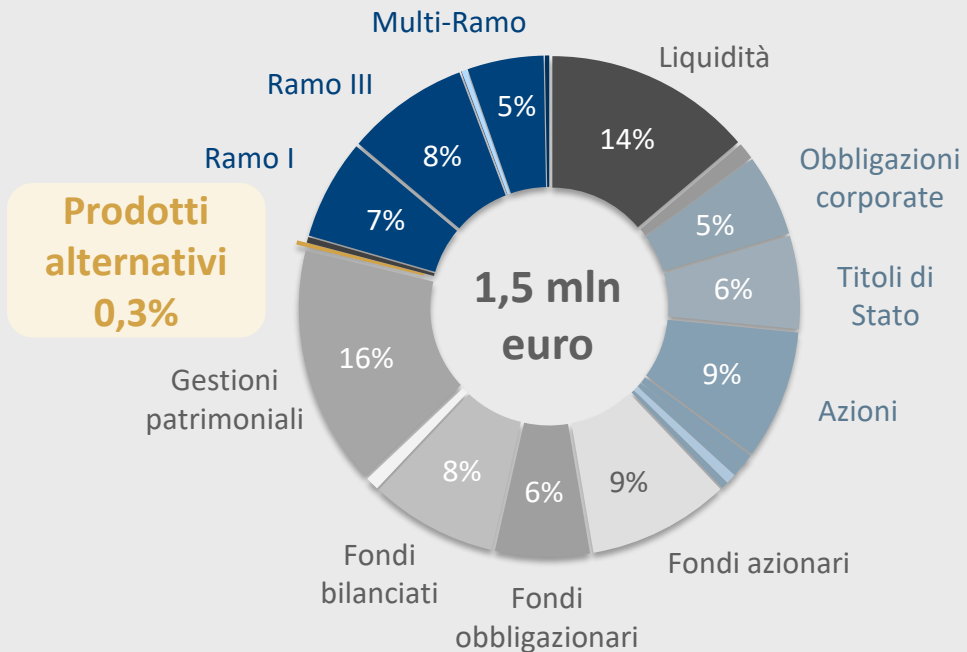
~4.300



- In Italia la ricchezza delle famiglie «investibile» è pari a circa 2.500 mld euro.
- I patrimoni delle famiglie con più di 500 mila euro rappresentano il 44% della ricchezza totale investibile (~1.100 mld euro)
- Per il 2018 le famiglie benestanti apporteranno flussi investibili per 13 mld di euro

Ampi spazi ancora disponibili per investimenti illiquidi nei portafogli dei clienti *private* a sostegno di progetti imprenditoriali

Il portafoglio del cliente del Private Banking

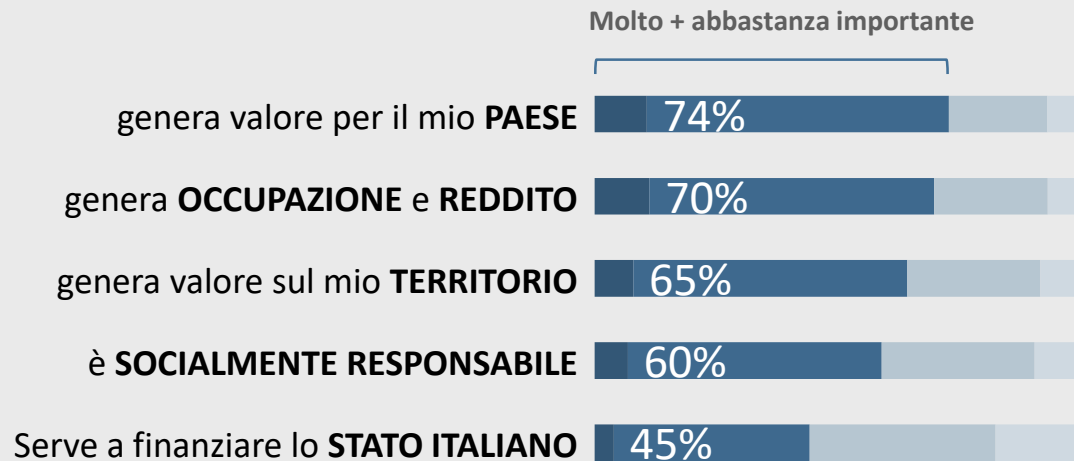


Fonte: AIPB

- L'incidenza dei prodotti illiquidi nei portafogli delle famiglie benestanti è ancora contenuta
- I vincoli alla crescita del credito bancario favoriscono il passaggio al **finanziamento privato** e lo sviluppo di un **mercato dei capitali più moderno**
- Spazio anche per **nuove soluzioni** d'investimento **focalizzate sull'economia reale**

Opportunità per il Private Banking: orientare il cliente verso scelte d'investimento che uniscono interesse privato e benessere collettivo

E' importante quando il mio investimento...



Fonte: AIPB

- Le famiglie benestanti manifestano **buona attenzione ai temi sociali e allo sviluppo del proprio Paese**
- La sfida del Private Banking è supportare il cliente nella **valutazione e selezione delle opportunità offerte dal sistema Italia** rispettando i principi di **diversificazione, economicità e rendimento**

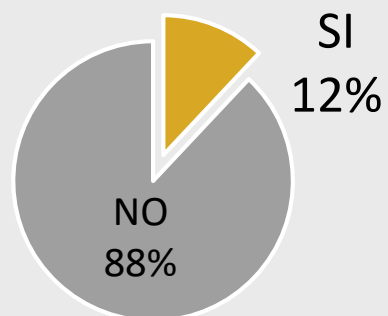
Opportunità per il Private Banking: accompagnare il cliente imprenditore nelle fasi di discontinuità aziendale

Obiettivi d'investimento degli imprenditori



Fonte: AIPB

Ha già cominciato a trasferire il patrimonio aziendale ai suoi eredi?



Fonte: AIPB

- La **conservazione** del patrimonio per gli eredi è un obiettivo irrinunciabile per gli imprenditori
- Il ritardo nelle scelte del **passaggio generazionale** può rappresentare un elemento di fragilità per il ciclo di vita dell'azienda
- Il Private Banking affianca i clienti imprenditori attivando soluzioni che **salvaguardino e rafforzino l'azienda** e il patrimonio familiare

Il settore deve saper rispondere a queste opportunità in presenza di diverse spinte competitive

Impatti regolamentazione su modello di business



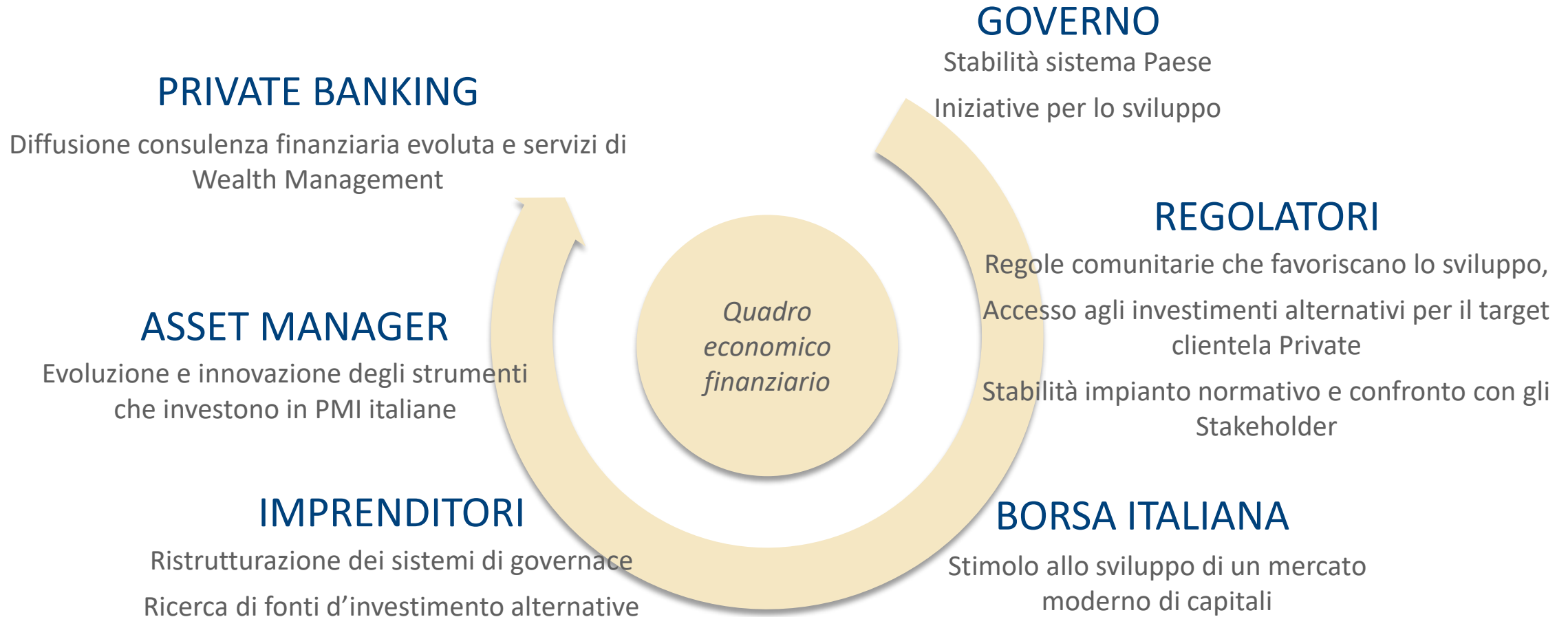
Mutamenti generazionali e stili di vita della clientela



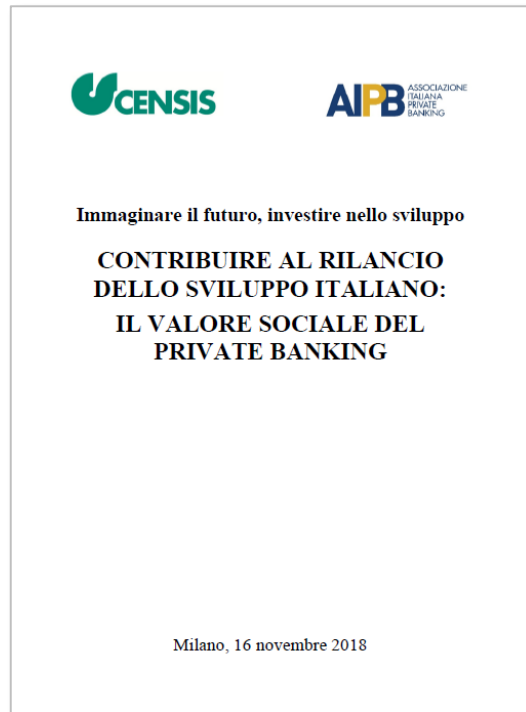
Effetti della digitalizzazione sui servizi finanziari



L'affermarsi del circolo virtuoso tra investimenti privati ed economia reale richiede il contributo di tutti gli stakeholders...



...e una verifica sul campo del sentimento collettivo nei riguardi della ricchezza e del suo utilizzo



Rapporto Censis per AIPB

Immaginare il futuro, investire nello sviluppo **CONTRIBUIRE AL RILANCIO DELLO SVILUPPO ITALIANO: IL VALORE SOCIALE DEL PRIVATE BANKING**

AIPB ASSOCIAZIONE
ITALIANA
PRIVATE
BANKING