

Disruptive Innovation in Wealth Management

Edoardo Palmisani - Senior Principal BCG

AIPB forum - Milano, 16 novembre 2018

L'innovazione digitale è già una realtà e pone alcune domande strategiche

- 
- Esisterà ancora il Private Banker?
 - Quale sarà il profilo futuro dei Bankers?
 - L'intelligenza artificiale sostituirà l'uomo nelle scelte di investimento?
 - ...

Vi presento Pepper

Il nuovo paradigma digitale di Lufax



**Riconoscimento
Facciale**



'Know Me Better than Myself'

- Unire il questionario, il riconoscimento facciale e i Big Data per identificare la personalità e il comportamento, spese, storicità investimenti



**Micro-
Espressione**



Processo di vendita digitale

- Integrare la tecnologia di riconoscimento delle micro-espressioni per supportare la vendita online/mobile



**Geo-
Localizzazione**



Compliance digitale (KYC/AML)

- Abilitare la registrazione del cliente e verificare l'identità fiscale completamente da remoto con geo-localizzazione



**Intelligenza
Artificiale**



Investment management

- Tracciare l'attività di investimento del cliente e anticipare i bisogni del cliente con AI
- Fornire soluzioni personalizzate in "one-click"

Lufax rappresenta il più grande caso di successo nel Digital Wealth Management

Fortissima crescita
dei volumi



Patrimonio gestito



CAGR 2014-2016

Alta valutazione
con multiplo attrattivo

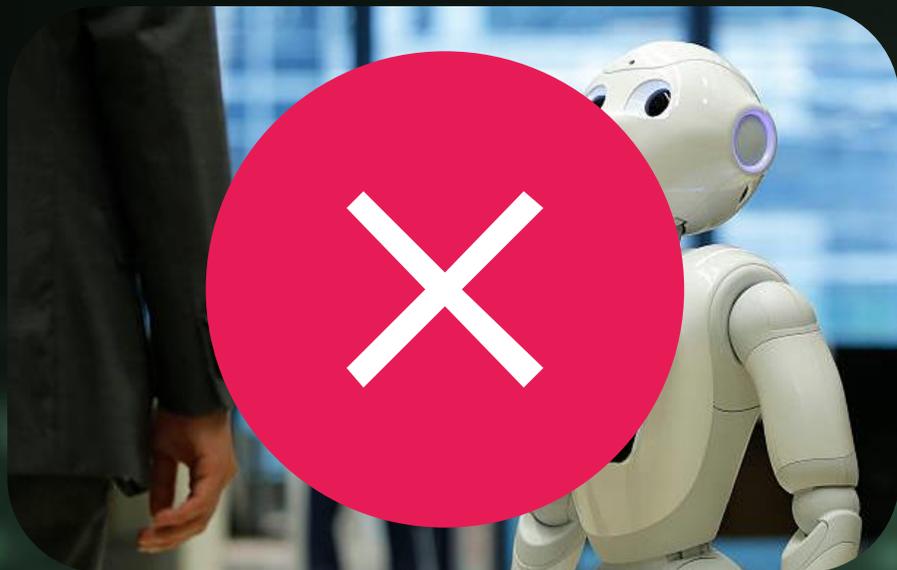


Ultima valutazione



Price-to-AuM

Quindi, quale sarà il futuro?

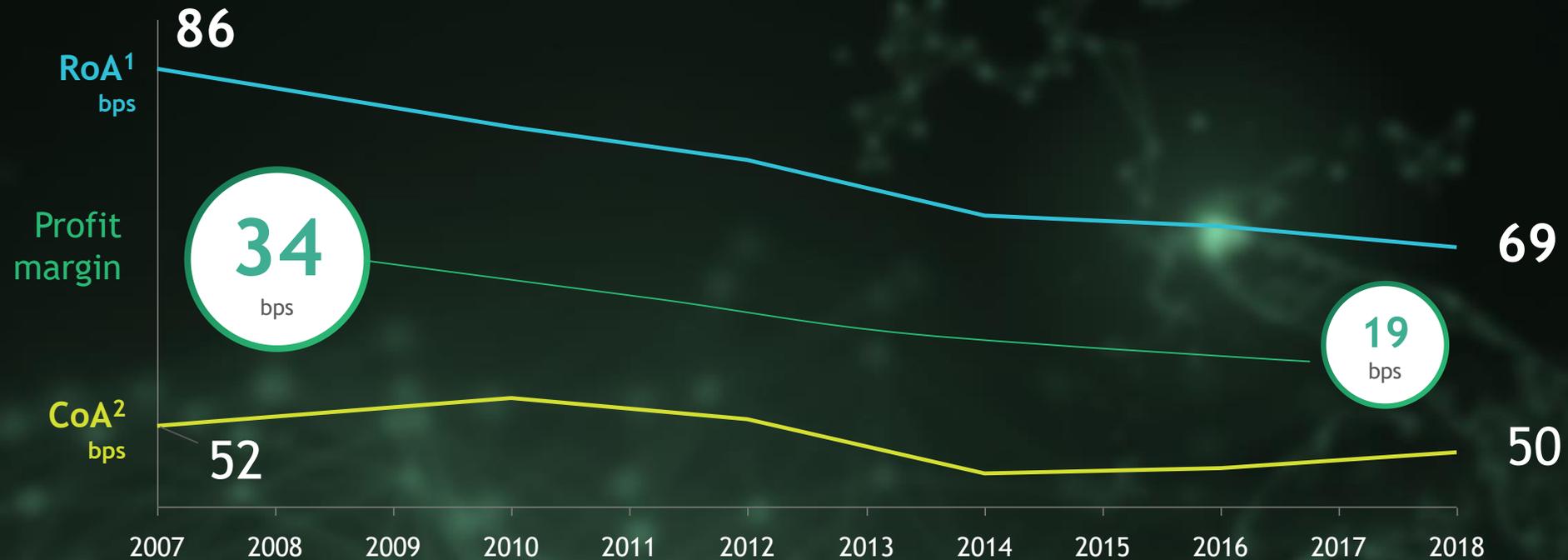


L'innovazione digitale a supporto del processo di vendita in persona è infatti già realtà

Il customer journey nei modelli ibridi nell'era digitale

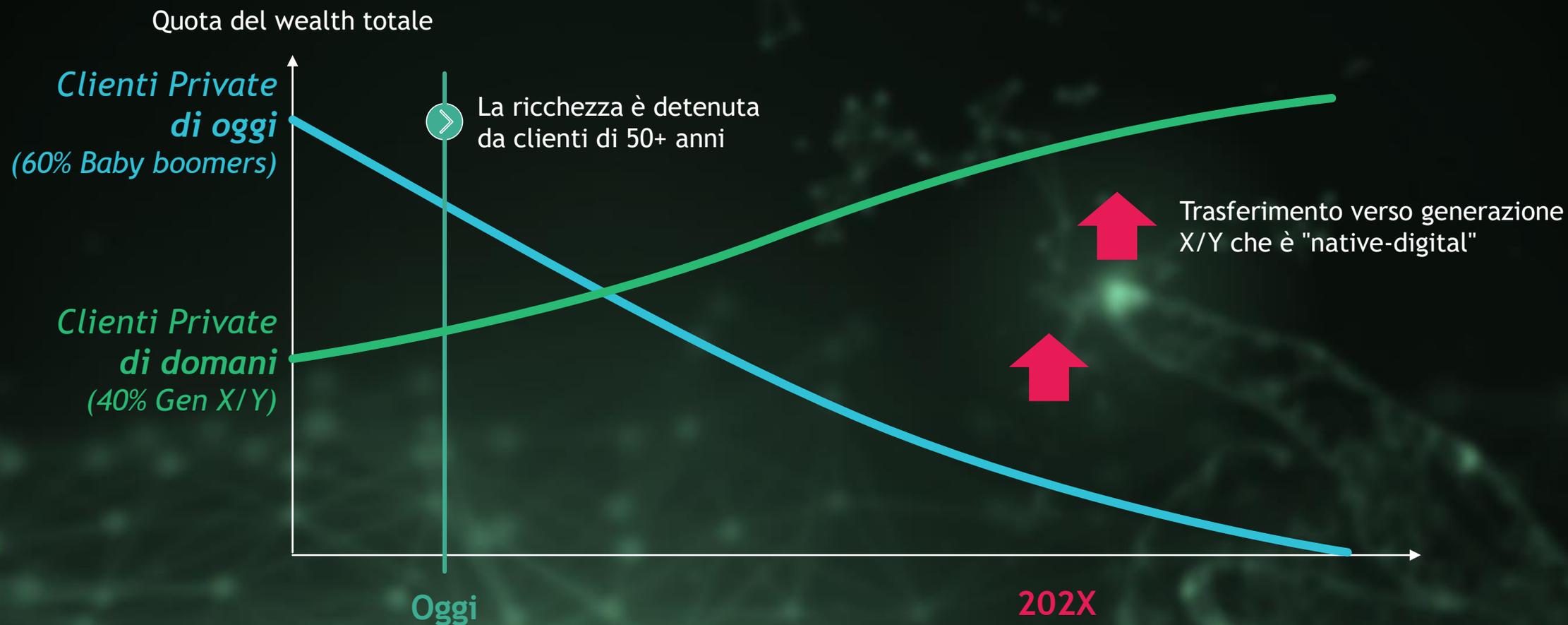


L'industria del private deve agire in quanto è arrivata ad un punto di svolta



1. Revenues over average assets and liabilities under management. 2. Cost over average assets and liabilities under management. Cost excludes depreciation, amortization, provisions, and losses. Global data
Source: 2009-17 Global Wealth Manager Performance Benchmarking Database, BCG experience

L'evoluzione della "specie": i clienti



L'evoluzione della "specie": il banker

Bacini di assunzione

Portafoglio banker

Numerosità banker

Produttività

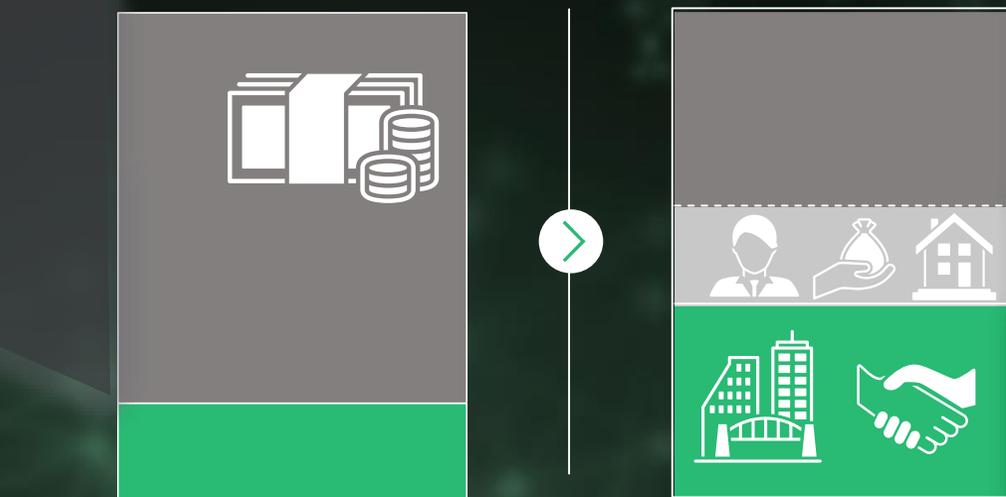


L'evoluzione della "specie": la nuova offerta

- Prodotti tradizionali
- Servizi wealth
- Alternative

Patrimonio finanziario

- Profilatura
- Monitoraggio rischio
- Product picking
- Wealth planning



Oggi

202X

Patrimonio finanziario
Wealth planning supportato da AI

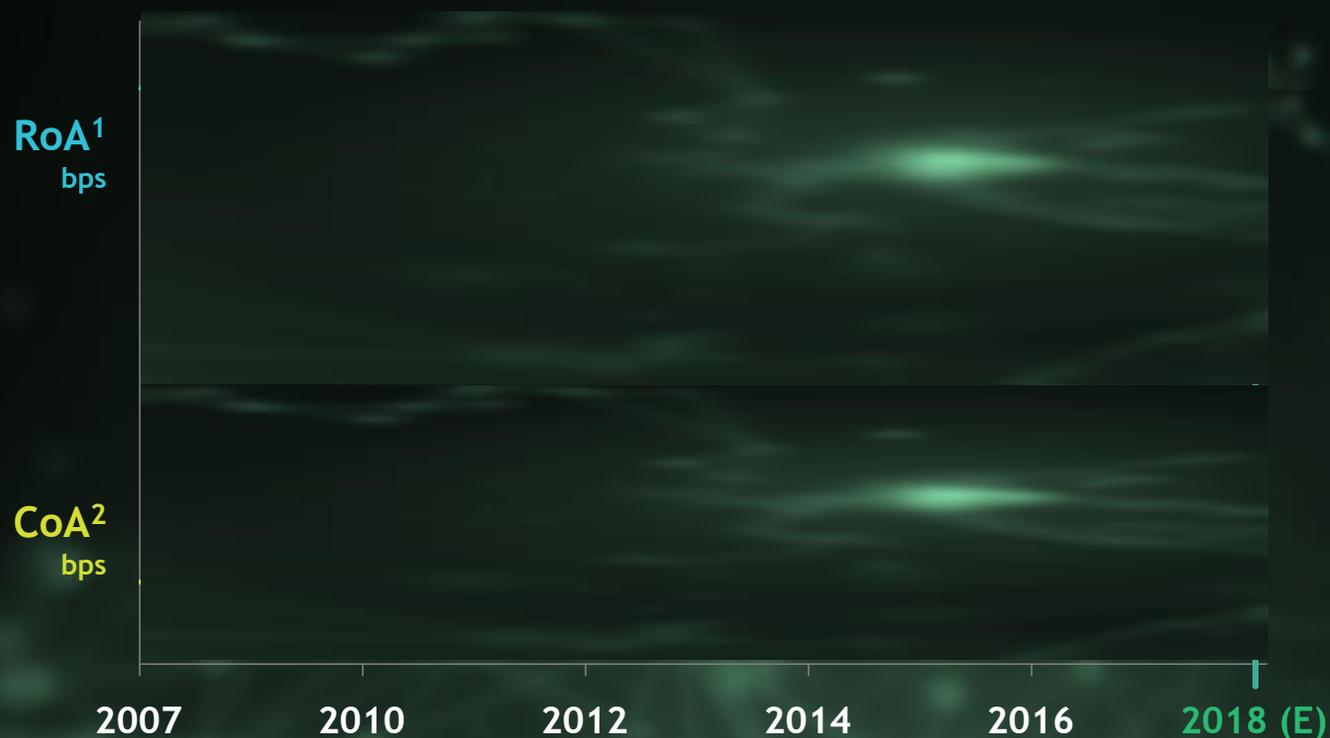
Servizi Wealth

- Real Estate advisory
- Fiscalità
- Passaggio generazionale
- ...

Prodotti alternativi

- Real Estate
- Private Equity & Debt
- Liquid credit
- ...

Le opportunità unica che attende il settore



15-30%

Potenziale incremento ricavi

- Diversificazione offerta
- Servizi Wealth non-financial
- Value Added Services
- Produttività banker e pricing

10-15%

Potenziali efficienze costo

- Riduzione cost-to-serve
- Rebalancing
- Online execution
- Paperless

1. Revenues over average assets and liabilities under management. 2. Cost over average assets and liabilities under management. Cost excludes depreciation, amortization, provisions, and losses. Global data
Source: 2009-17 Global Wealth Manager Performance Benchmarking Database, BCG experience

Conclusioni

Esisterà ancora il Private Banker?



Sì, sempre più efficace, vicino ai bisogni dei clienti e supportato da strumenti digitali

Quale sarà il profilo dei Bankers?



Profilo rotondo e sofisticato

L'intelligenza artificiale sostituirà l'uomo nelle scelte d'investimento?



No, sarà uno degli elementi a supporto del banker per rendere un servizio sempre più personalizzato per il cliente private

The image features a dark green background with a complex network of white lines and dots, resembling a molecular or data structure. A large, solid green rectangle is positioned on the left side. The BCG logo is centered within this rectangle in a white, serif font. Below the logo, the full name of the company is written in a smaller, white, serif font. In the bottom left corner of the green rectangle, the website address is displayed in a small, white, sans-serif font. The background network graphic is most prominent on the right side, where it forms a large, abstract shape that resembles a hand or a stylized figure.

BCG

THE BOSTON CONSULTING GROUP

bcg.com