

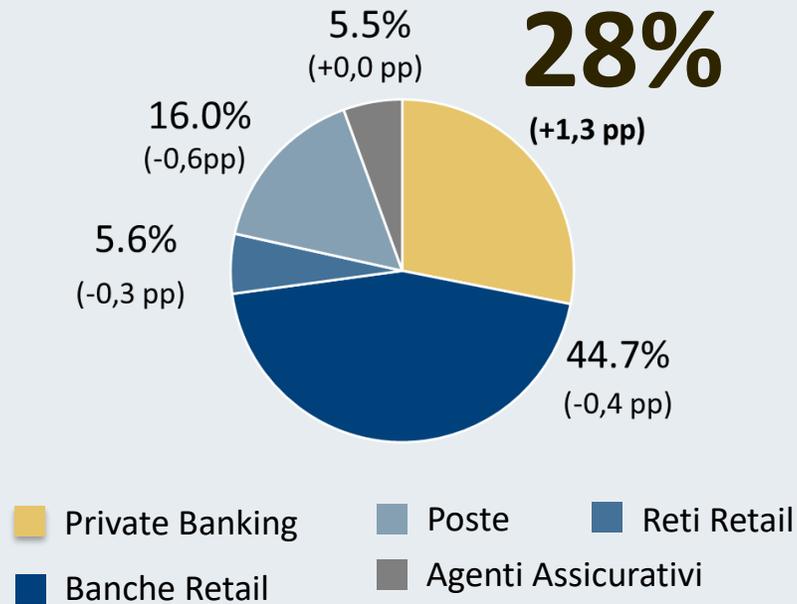
Private Banking: i risultati 2019 e il contributo per la ripresa economica

Conferenza Stampa

Milano, 30 aprile 2020

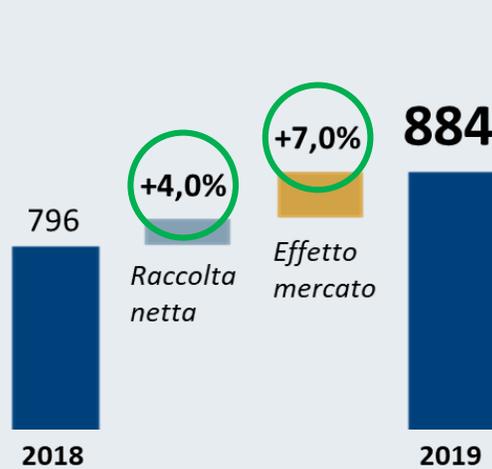
Private Banking: un modello di servizio che sta affermandosi con successo

Cresce la quota di mercato del PB

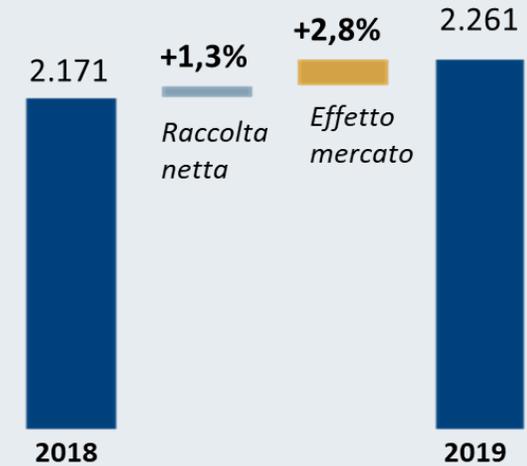


Il PB si mostra un servizio maggiormente in grado di attrarre clienti e offrire redditività ai portafogli

Private Banking



Altri canali distributivi



Cresce la soddisfazione della clientela Private

84% Clienti molto soddisfatti del servizio (valutazione buona e ottima)

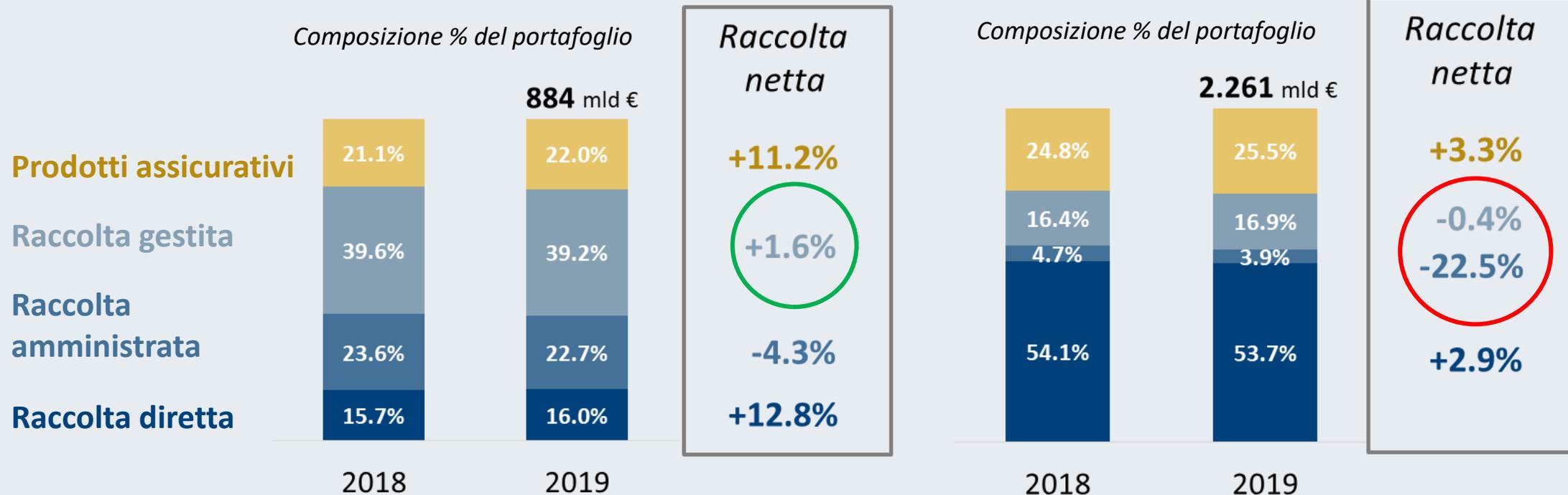
↑ **+3% aumento rispetto al 2018**

La consulenza di portafoglio registra raccolte nette positive superiori agli altri canali

Approccio prudente nell'evoluzione dei portafogli delle famiglie, maggiore tenuta degli investimenti nell'Industria private

Private Banking

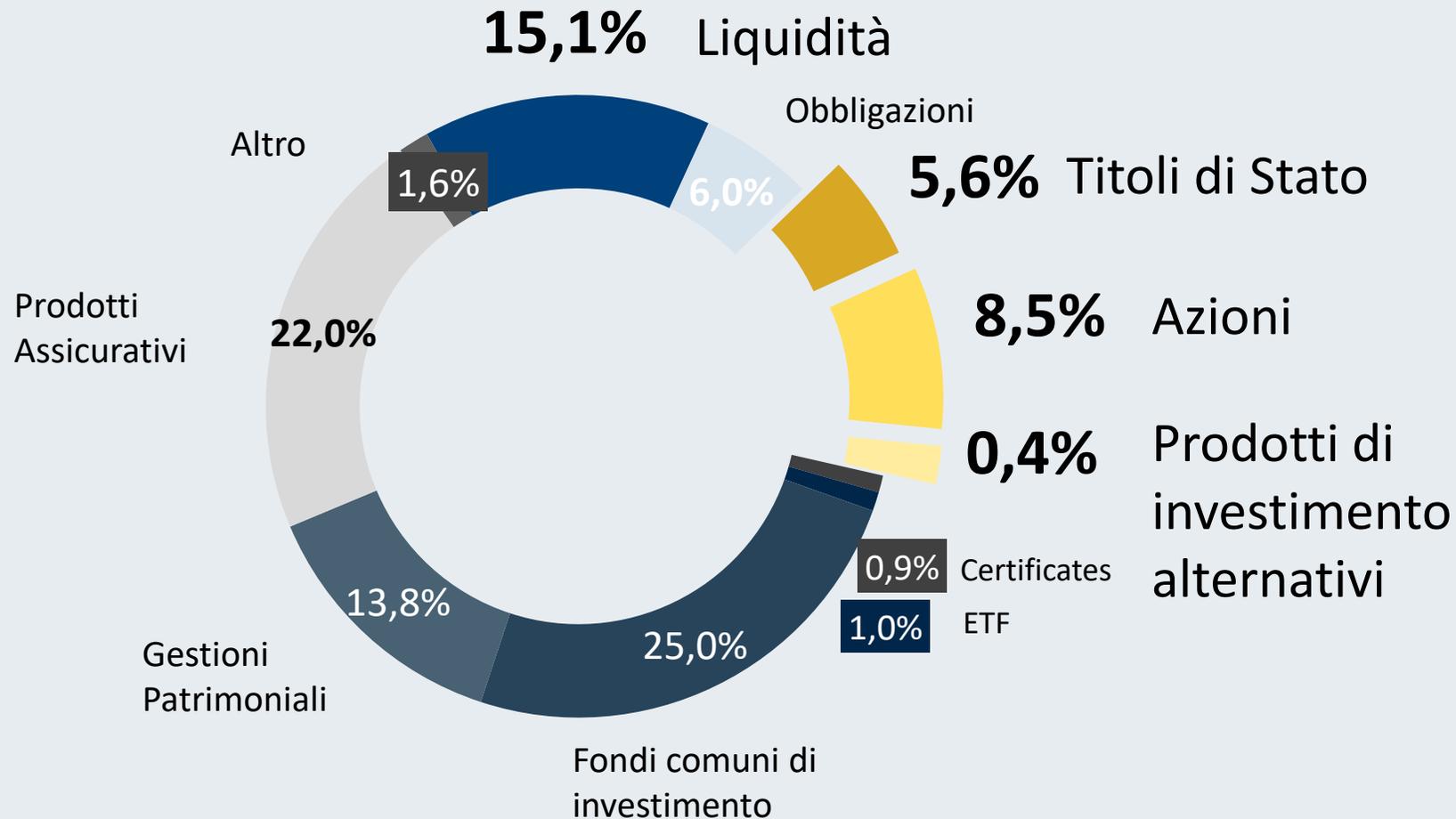
Altri canali distributivi



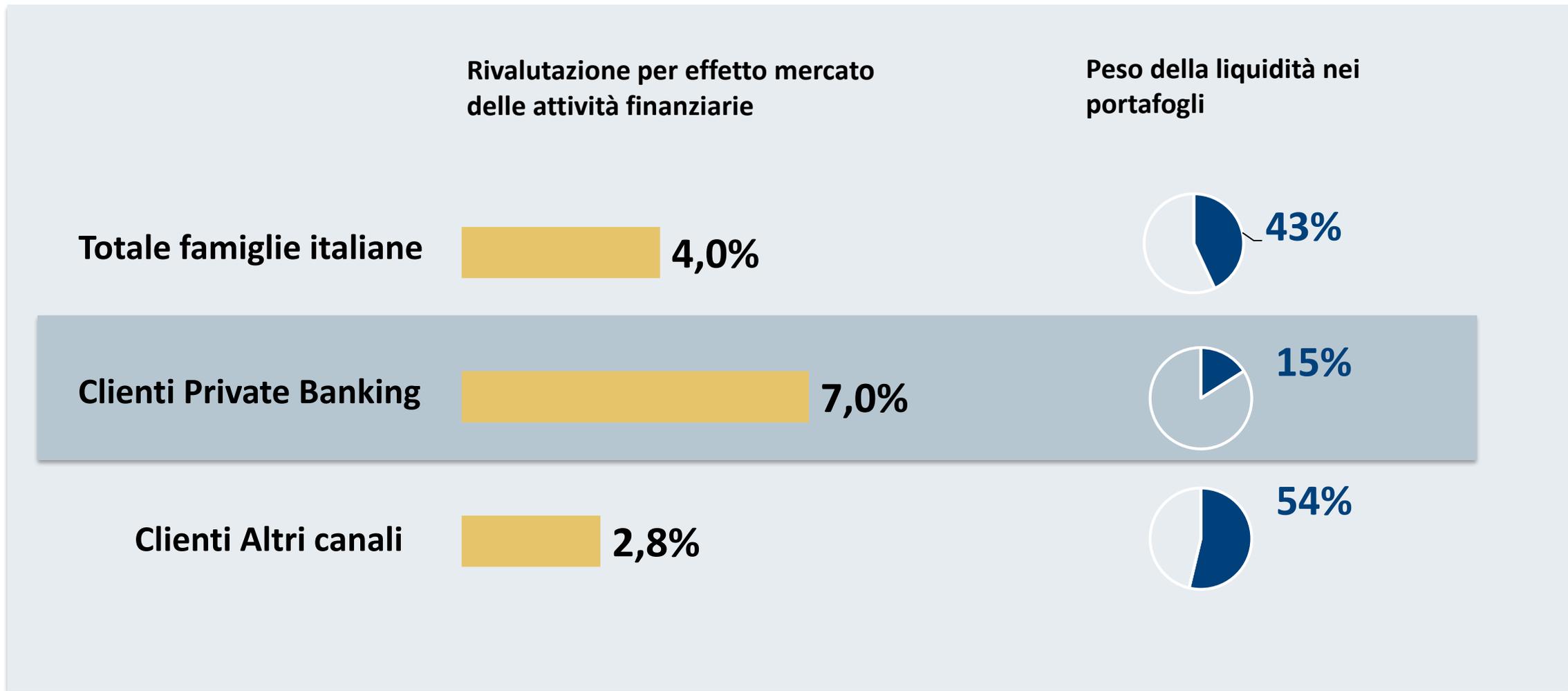
Fonte: Prometeia per AIPB

Nei portafogli Private, peso contenuto della liquidità lascia spazio agli investimenti. Incidenza più bassa su titoli di Stato, partecipazione diretta ai capitali di rischio e strumenti alternativi

Asset allocation dei portafogli gestiti dal Private Banking



A fine 2019 i mercati positivi hanno premiato la diversificazione...

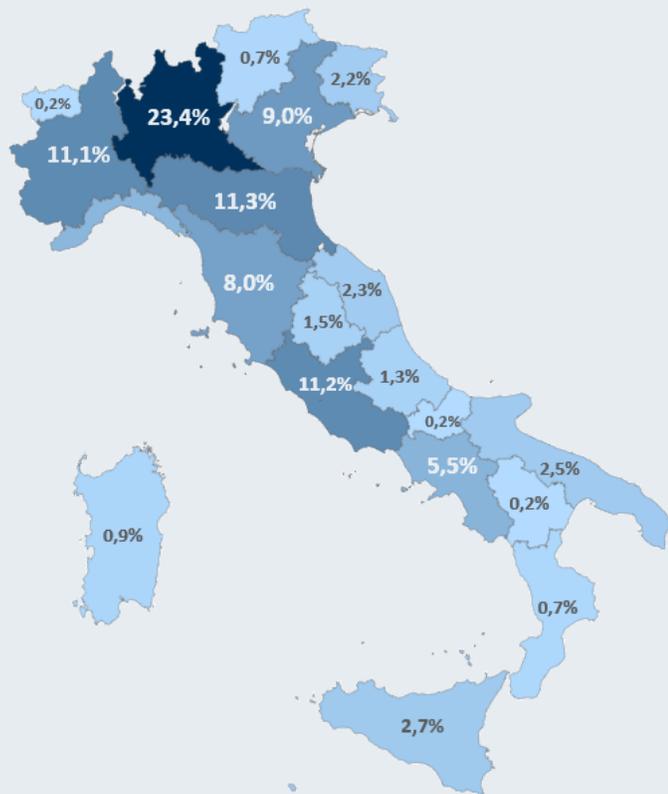


Fonte: Prometeia per AIPB

...con il contributo chiave del modello di consulenza, basato su fiducia, competenza, ascolto e vicinanza

Alto presidio territoriale dei 15.000 Private Banker nelle aree di maggiore concentrazione della ricchezza

Distribuzione geografica Private Banker

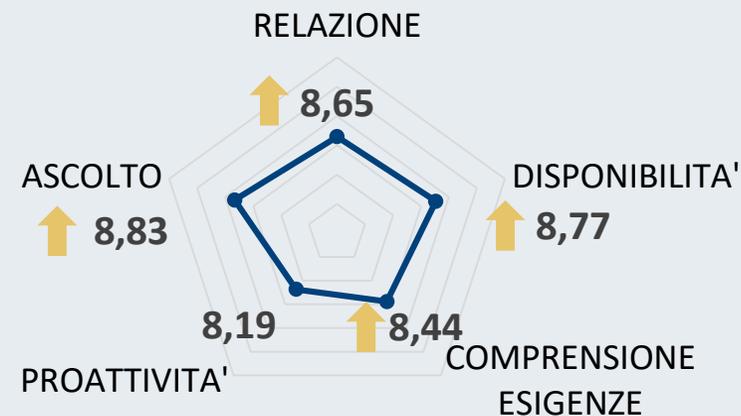


Fonte: AIPB

Esperienza e aggiornamento continuo dei banker fanno crescere la soddisfazione dei clienti sulle diverse componenti del servizio

Soddisfazione sul personale dedicato alla clientela private

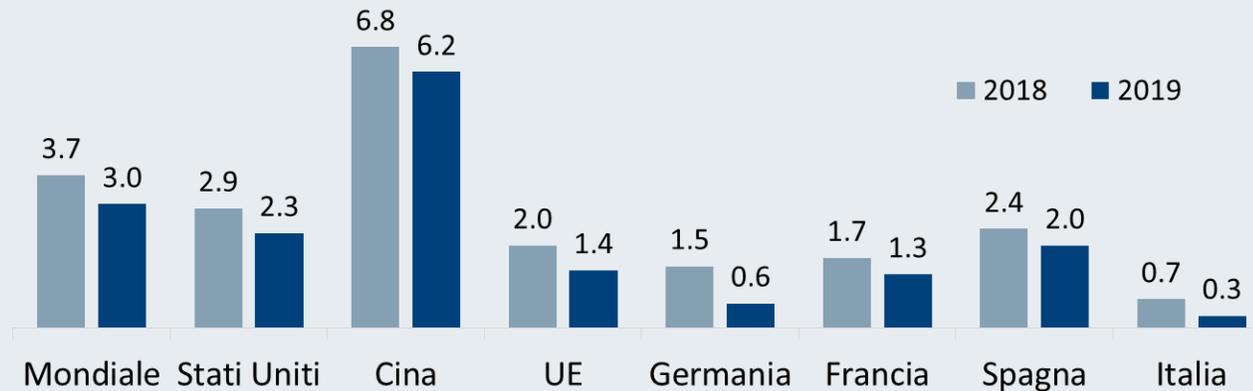
8,5  *In aumento rispetto al 2018*



Fonte: AIPB - Scala 1-10

Il 2019 si chiude con un rallentamento globale delle economie. L'Italia presenta maggiori fragilità tra i paesi UE

Indebolimento dell'Economia nei principali Paesi (variazioni percentuali del PIL rispetto all'anno precedente)



In lieve recessione l'Italia nel IV trim. per una più intensa crisi sull'export e un calo della spesa domestica

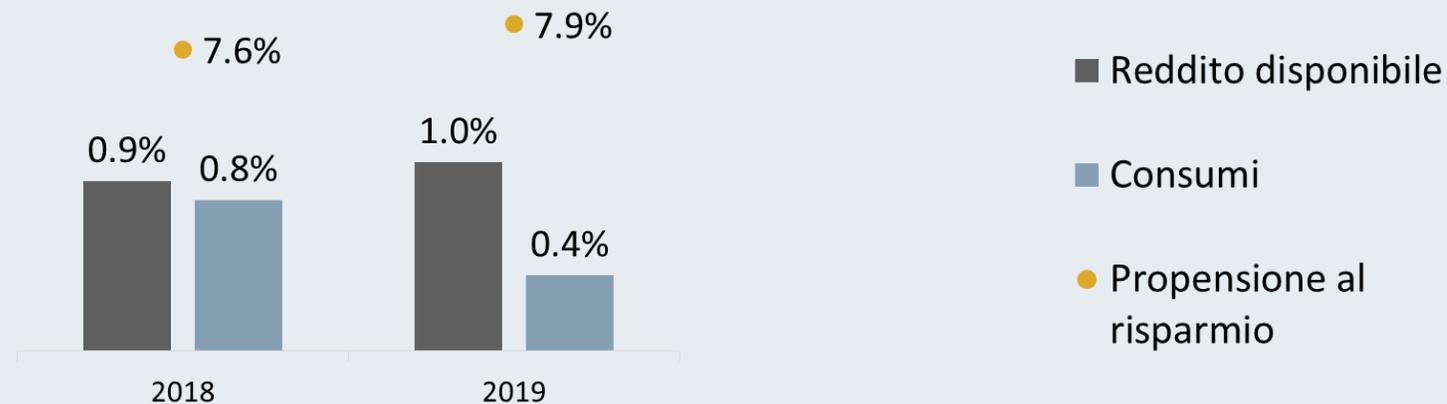


La debolezza ciclica si riflette in un calo del clima di fiducia delle famiglie e in un aumento del risparmio in ottica precauzionale

Indebolimento del clima di fiducia dei consumatori

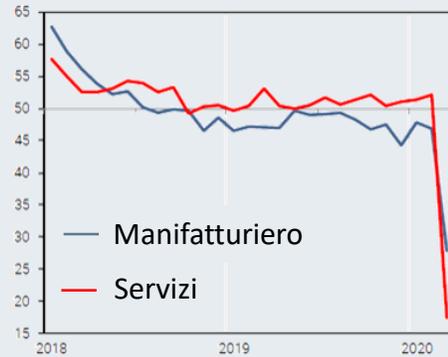


Aumento della propensione al risparmio per il rallentamento dei consumi



Da fine febbraio 2020 caduta dei mercati e crollo della produzione, forte impatto su clima di fiducia di famiglie e imprese

Indici PMI



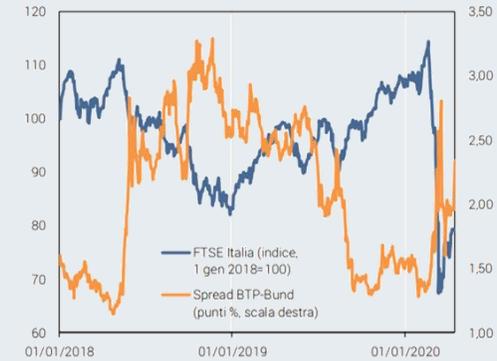
Fonte: elaborazioni CSC su dati IHS-Markit

Produzione industriale



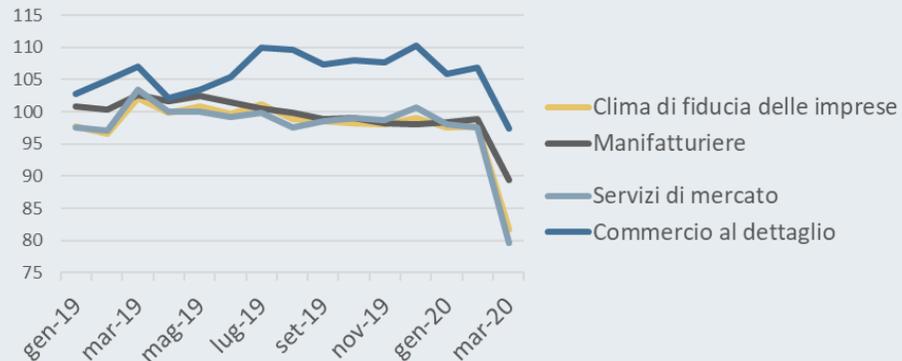
Fonte: elaborazioni AIPB su dati Istat e stime CSC

Mercati e spread

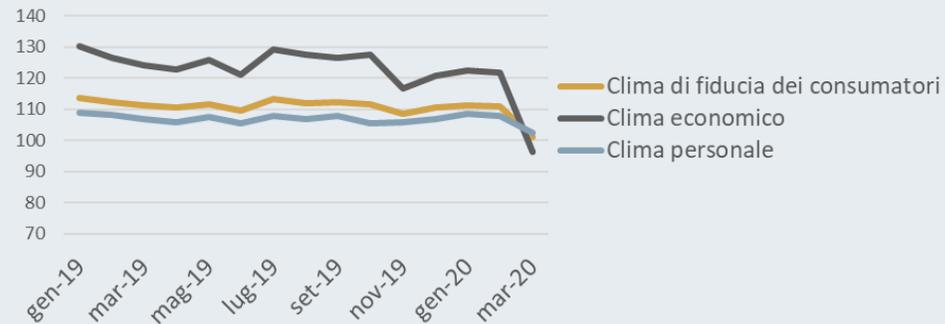


Fonte: elaborazioni CSC su dati Thomson Reuters

Clima di fiducia delle imprese



Clima di fiducia dei consumatori



Fonte: elaborazioni AIPB su dati Istat

Le regioni del Nord, dove si concentra il 70% delle attività finanziarie Private, risultano le maggiormente colpite dalla pandemia dal punto di vista sanitario, economico e...

Effetti del COVID-v19 sul PIL italiano - Scostamenti % rispetto allo scenario pre COVID-19

Effetti sul PIL per Area



Effetti sul PIL per i macro settori più penalizzati

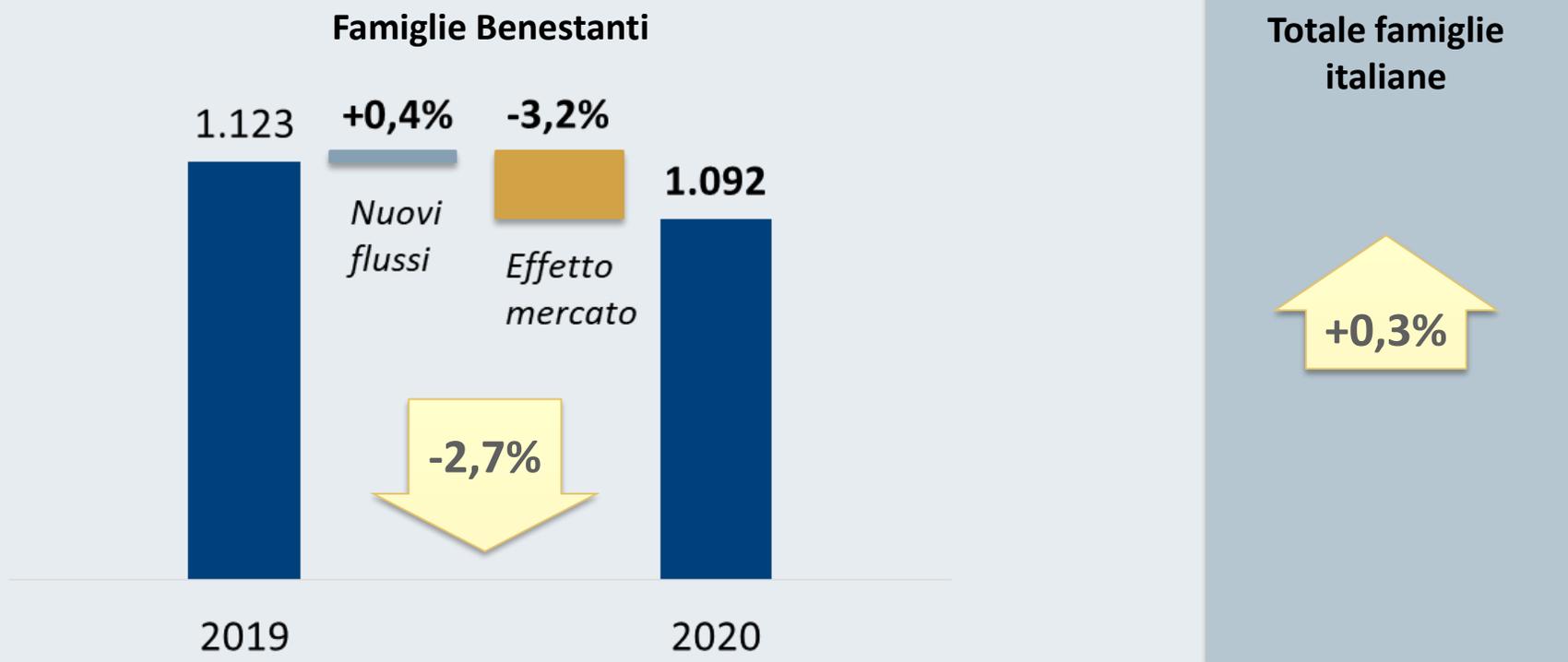


Fonte: Prometeia

...degli investimenti finanziari. Crescita della propensione al risparmio e sostegno pubblico frenano il deflusso della ricchezza finanziaria a fine 2020

Portafogli finanziari delle famiglie – stima 2020

Mld euro



Fonte: Prometeia per AIPB

Necessità di comprendere le conseguenze macroeconomiche del Covid-19 per proporre azioni per ricostituire la fiducia degli investitori...

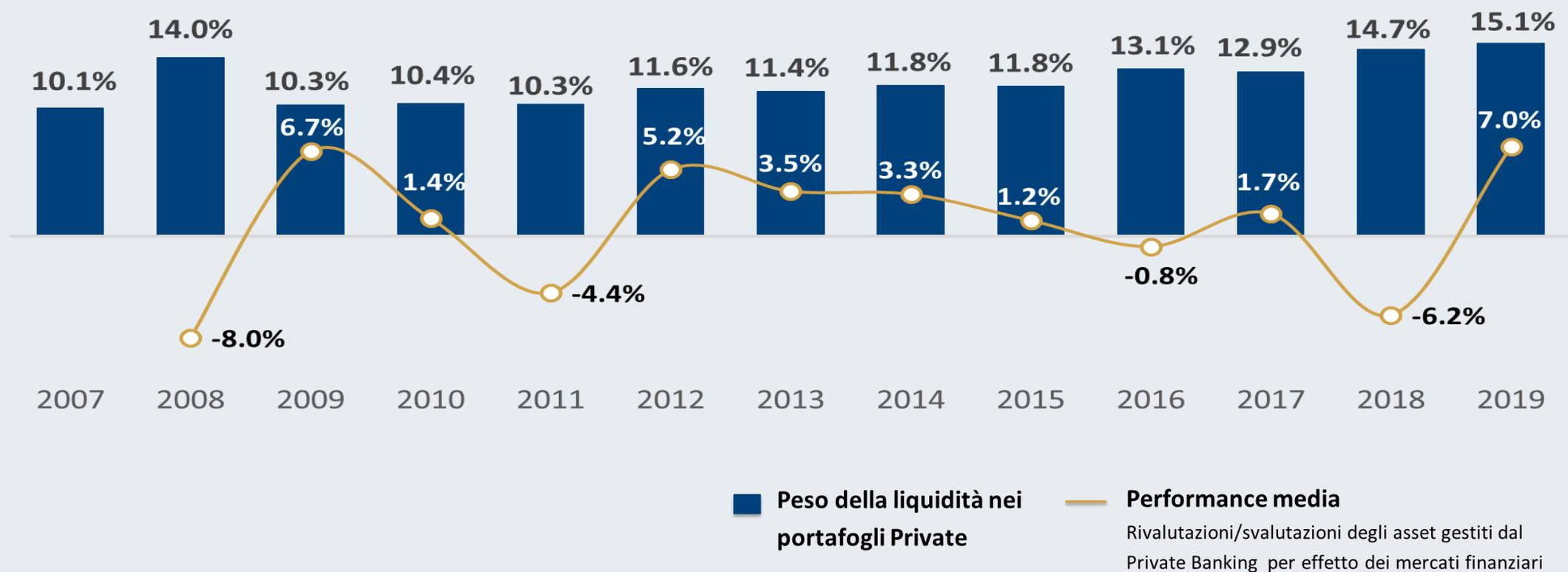
- > Blocco dell'offerta e crisi di liquidità del sistema produttivo
 - > Caduta dei redditi disponibili e consumi
 - > Indispensabile supporto pubblico e aumento dei deficit e dei debiti statali
 - > Ruolo centrale del sistema bancario per fornire i finanziamenti alle imprese
 - > Aumento della preferenza per la liquidità da parte dei risparmiatori
 - > Fabbisogno di ricapitalizzazione delle imprese, specie PMI

...facendo leva sul forte rapporto fiduciario con la clientela, conquistato sul campo dall'industria, grazie a competenza e vicinanza

- > Contenimento del peso della liquidità per lasciare spazio a domanda di beni di consumo non solo di prima necessità e investimenti finanziari
 - > Allineamento tra dichiarato e agito del cliente con il supporto della consulenza
 - > Iniezioni di fiducia sul medio lungo termine
 - > Bilanciamento tra investimenti nel pubblico e nel privato
 - > Investimenti in economia reale sostenuti da attenta selezione delle opportunità e trasparenza

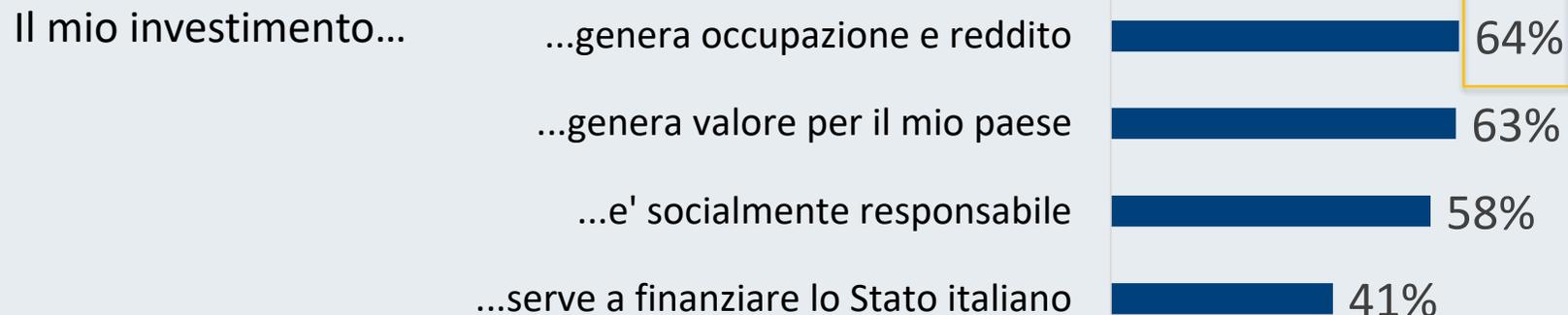
Aumento della liquidità fisiologico ma temporaneo, rapido ritorno a diversificazione che dia spazio a strumenti che favoriscono decorrelazione, performance e ripresa economica

Performance media e quota di liquidità nei portafogli Private



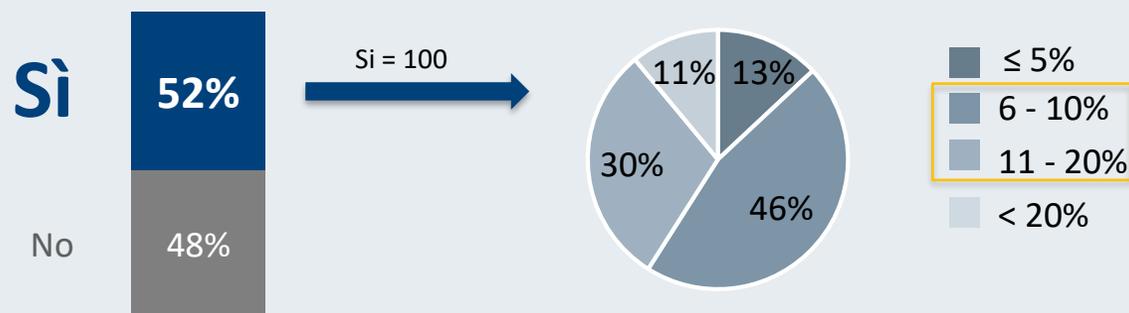
Consulenza a fianco della clientela per allineare dichiarato e agito, dare fiducia nel lungo termine, aiutare nella difficile selezione delle opportunità e controllare l'impatto dell'emotività sulle decisioni finanziarie

AMPIA VOLONTA' DI INCIDERE SU OCCUPAZIONE E REDDITO ATTRAVERSO I PROPRI INVESTIMENTI



AMPIA DISPONIBILITA' AD INVESTIRE CON UN ORIZZONTE DI LUNGO PERIODO

Sarebbe disposto ad investire parte del patrimonio per 10 anni? Quanto fatto 100 il suo patrimonio?



PRESERVARE IL PATRIMONIO PER TRASMETTERLO AGLI EREDI

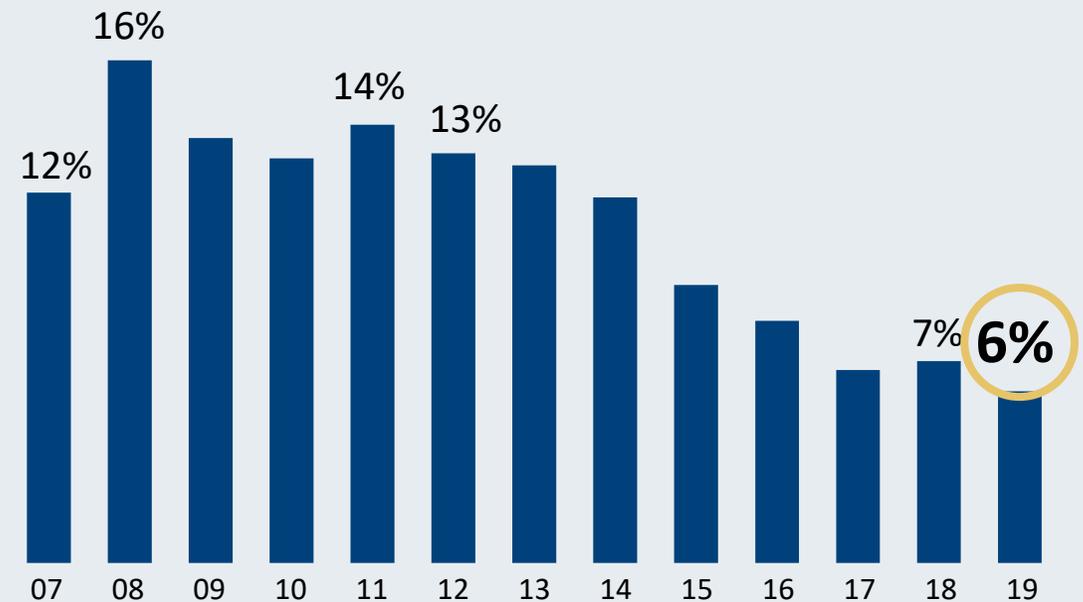
Obiettivo principale d'investimento per il **40%** dei clienti private

Proposte per una riallocazione dei portafogli delle famiglie Private a favore di titoli di Stato italiani...

- Riallocazione portafogli clienti Private verso titoli di Stato italiani a lungo termine da trasmettere alle generazioni future.
- Restart o Social (proposta Messina) bond di lungo periodo (25/30 anni).
- Stimolo fiscale per attrarre investitori individuali in presenza di rendimenti contenuti: esenzione da bollo, imposte su successioni, donazioni, cedole e capital gain per residenti in Italia.
- Emissioni di debito pubblico finalizzate a capitalizzare\ricapitalizzare imprese industriali leader nei settori in cui l'Italia vorrà basare il suo futuro modello di crescita (proposta Mazzucchelli).

SPAZIO NEI PORTAFOGLI PRIVATE PER AUMENTARE LA QUOTA IN TITOLI DI STATO

Evoluzione del peso dei Titoli di Stato nei portafogli Private

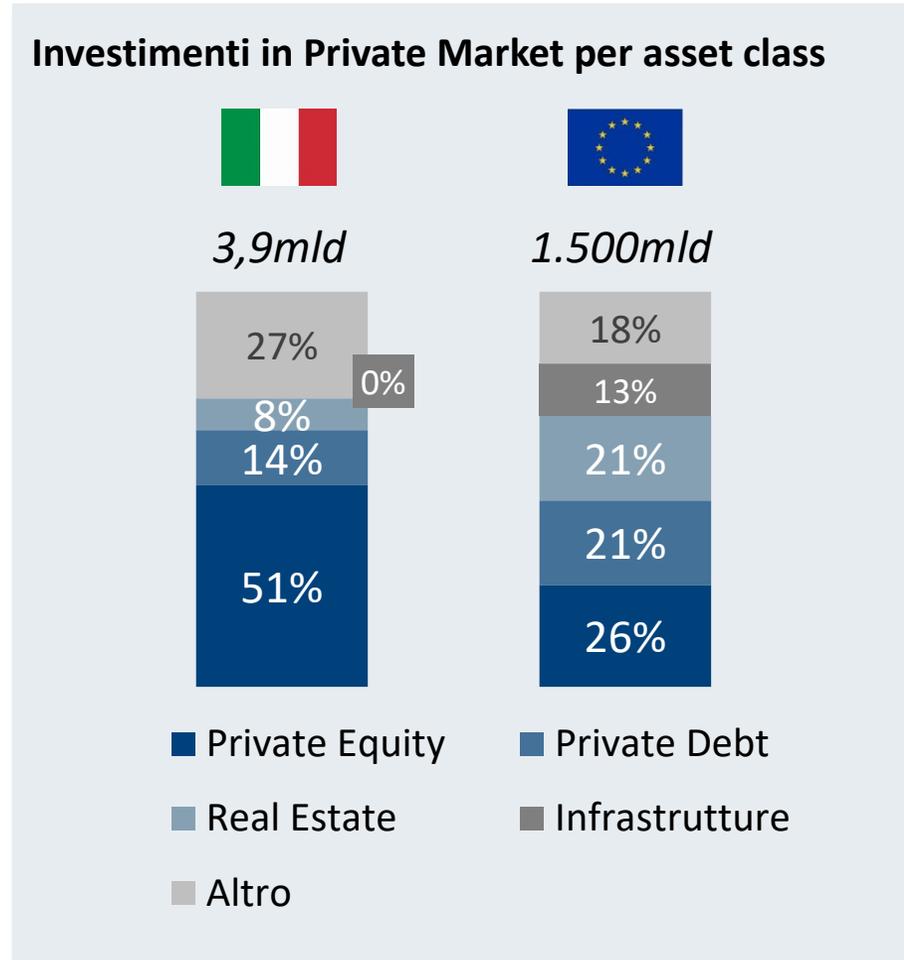


Fonte: AIPB

...e di investimenti per una crescita dei patrimoni delle PMI e delle infrastrutture del Paese

Crescita del peso degli investimenti in private market e altre asset class illiquide attraverso:

- promozione presso le autorità europee (Commissione Europea e ESMA) del riconoscimento di una categoria di investitore semi-professionale (cliente private) caratterizzato da:
 - patrimonio sopra 500K euro
 - assistito da consulenza evoluta (adeguatezza e conoscenza demandata al consulente)
- abbassamento della soglia da 500K euro a 100K euro per gli investimenti in fondi riservati da parte degli investitori privati
- benefici fiscali, efficaci, per gli investimenti in Eltif



Fonte: AIPB su dati Prometeia per l'Italia; McKinsey per Europa

AIPB ASSOCIAZIONE
ITALIANA
PRIVATE
BANKING