

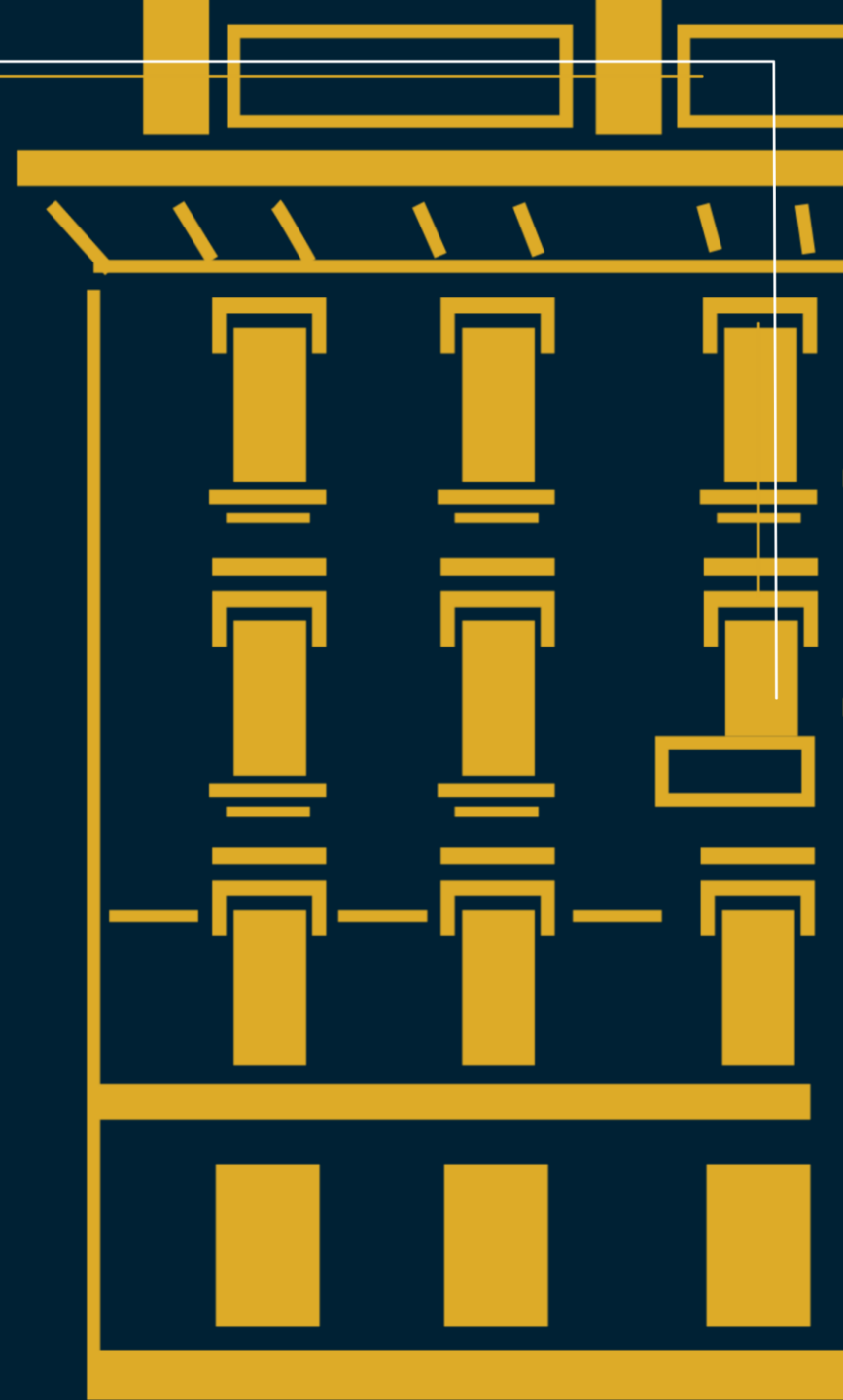


# ASSEMBLEA DEGLI ASSOCIATI

MILANO, 23 APRILE 2024

UniCredit Tower Hall

---



# PROGRAMMA

---

SESSIONE INTRODUTTIVA

## GEOPOLITICA: NUOVO FARO DI ECONOMIA E MERCATI?



**DARIO FABBRI**

Analista geopolitico, Direttore di *Domino*



**LEA ZICCHINO**

Head of Financial Markets and  
Intermediaries Analysis di *Prometeia*

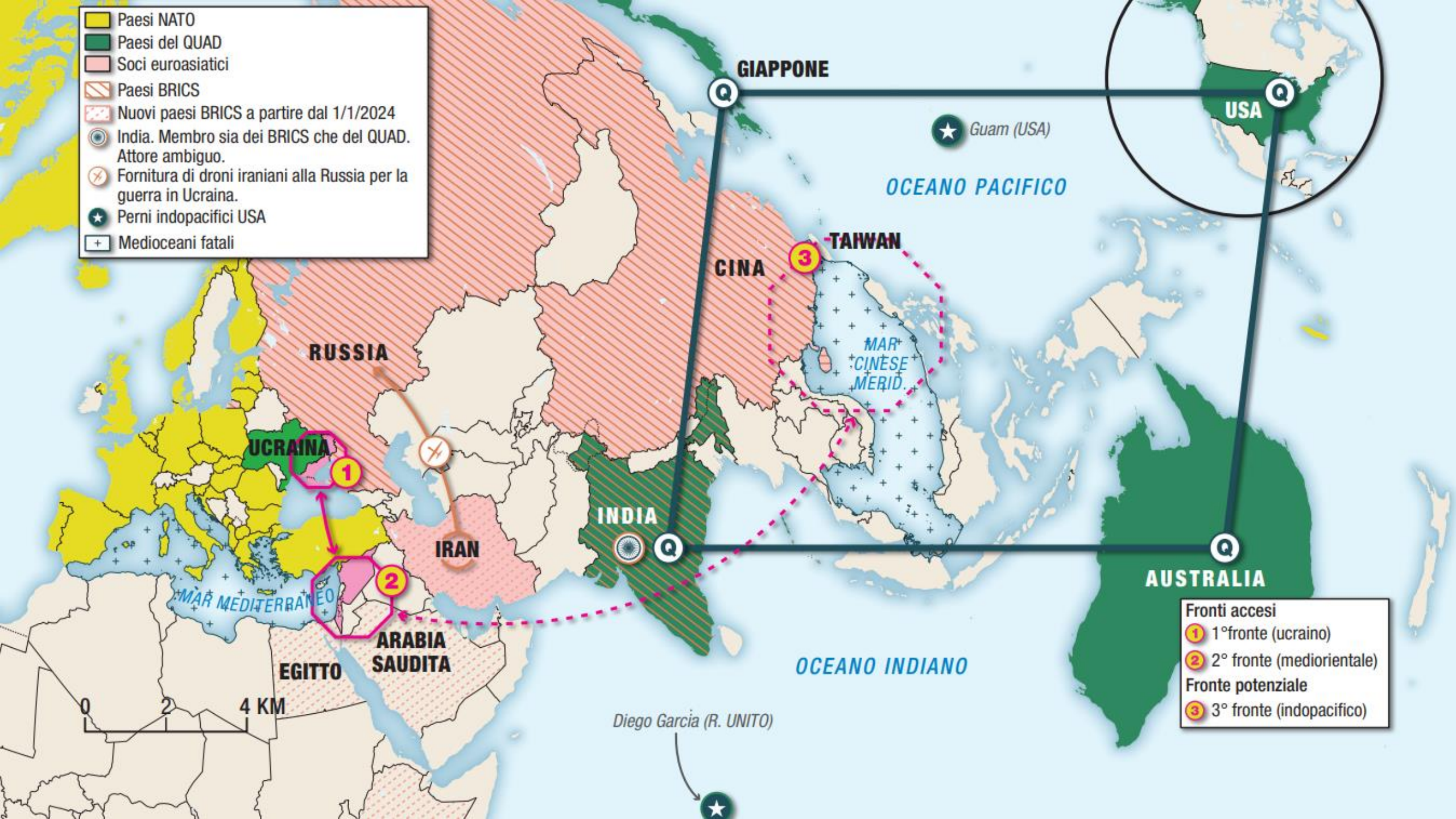


# DARIO FABBRI

Analista geopolitico, Direttore di *Domino*



- Paesi NATO
- Paesi del QUAD
- Soci euroasiatici
- Paesi BRICS
- Nuovi paesi BRICS a partire dal 1/1/2024
- 🇮🇳 India. Membro sia dei BRICS che del QUAD. Attore ambiguo.
- 🇷🇺 Fornitura di droni iraniani alla Russia per la guerra in Ucraina.
- ★ Perna indopacifica USA
- + Medioceani fatali



**GIAPPONE**

★ *Guam (USA)*

*OCEANO PACIFICO*

**USA**

**TAIWAN**

**CINA**

3

*MAR CINESE MERID.*

**RUSSIA**

**UCRAINA**

1

**IRAN**

**INDIA**

Q

**AUSTRALIA**

Q

*OCEANO INDIANO*

*MAR MEDITERRANEO*

**ARABIA SAUDITA**

2

**EGITTO**

*Diego Garcia (R. UNITO)*

★

- Fronti accesi**
- 1 1° fronte (ucraino)
  - 2 2° fronte (mediorientale)
- Fronte potenziale**
- 3 3° fronte (indopacifico)

0 2 4 KM

# IL PASSAGGIO OTTURATO SURRISCALDA IL MAR ROSSO



- Porzione di Yemen controllata dagli huthi
- Patron degli huthi
- Grandi nemici degli huthi
- Surriscaldamento geopolitico del Mar Rosso dovuto agli attacchi degli huthi e diversione dei principali flussi marittimi dal corridoio Suez - Mar Rosso - Bab al-Mandeb
- Principali bersagli degli bombardamenti americani e britannici contro le postazioni degli huthi
- Attacchi ai mercantili condotti dagli huthi
- Obiettivo tattico degli huthi: fermare l'offensiva israeliana a Gaza gravando sulle economie occidentali
- Stretto di Bab al-Mandeb. Nel punto più stretto, il passaggio ha un'ampiezza di 26 km
- Canale di Suez. Circa il 12% del commercio mondiale e oltre il 40% del commercio marittimo italiano transita attraverso questo collo di bottiglia
- Eilat, unico porto israeliano affacciato sul Mar Rosso
- Capitale provvisoria del governo deposto
- Aspides, missione aeronavale europea nel Mar Rosso per contrastare le attività degli huthi (in fase di imbastimento)
- Prosperity Guardian, operazione militare multinazionale a guida USA in risposta agli attacchi degli huthi (attiva dal dicembre 2023)
- Atlanta, missione navale europea nel Corno d'Africa di contrasto alla pirateria somala (attiva dal 2008)

- Basi militari presenti
- Basi militari in costruzione

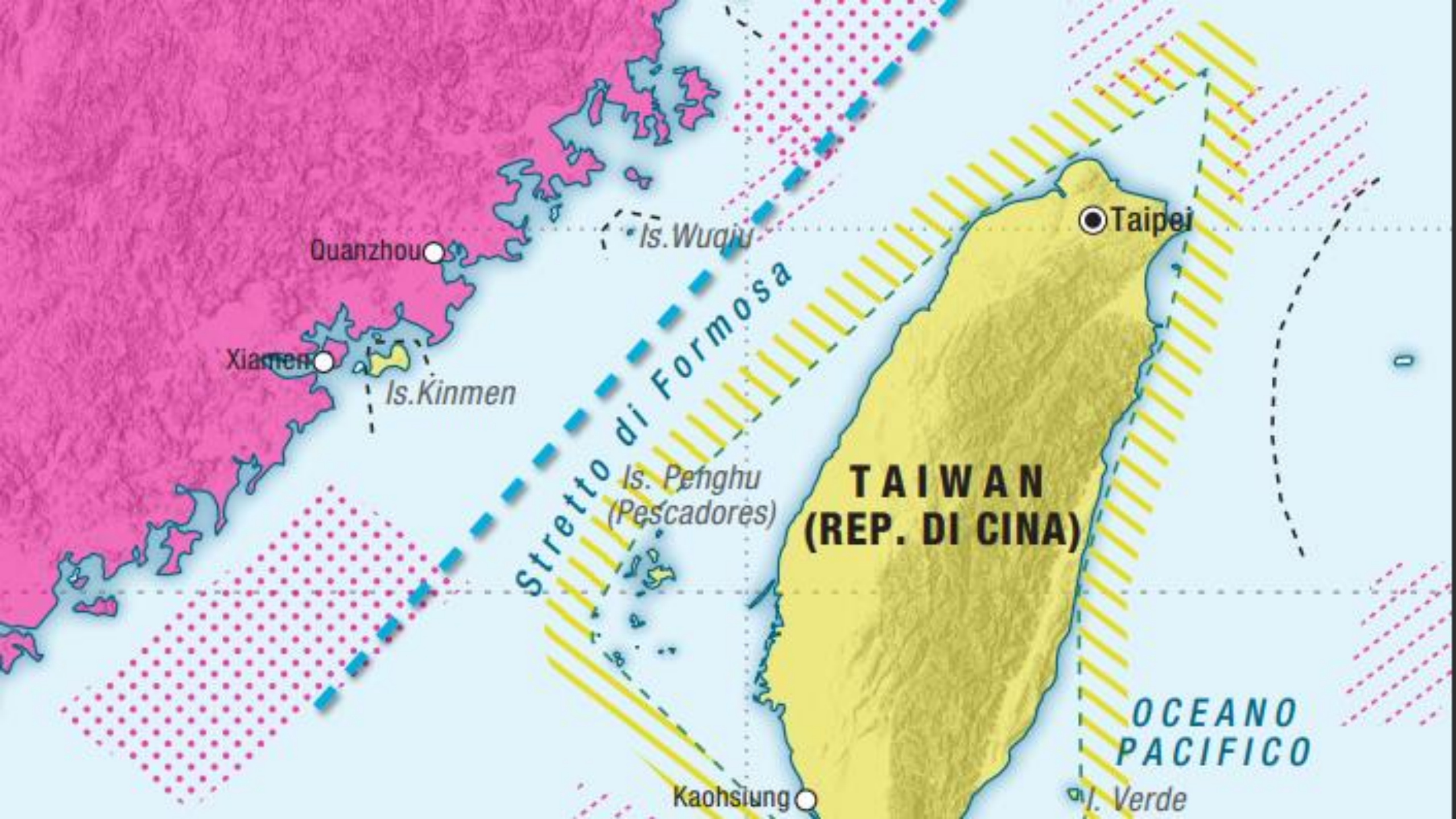
0 150 300 KM

# LO STATO DELLA GUERRA IN UCRAINA



- Confini *de iure* delle regioni ucraine che la Russia ha formalmente annesso il 30/9/22
- Porzioni di Ucraina attualmente sotto occupazione russa
- Porzioni di Ucraina occupate dai russi prima del 24/2/22
- Conquista russa di Avdiivka (17/2/23)
- Licenziamento il comandante delle Forze armate Zalužnyj e sua sostituzione con il generale Syrs'kyj (8/2/2024)
- Principali zone di combattimento
- Bombardamento ucraino su Belgorod (30/12/23)
- Testa di ponte ucraina verso Tokmak
- Ferrovie

Fonti: ISW - Critical Threats Project (AEI), The Guardian, OSM



Quanzhou

Xiamen

Is. Kinmen

Is. Wudao

Is. Penghu  
(Pescadores)

**TAIWAN  
(REP. DI CINA)**

Taipei

Kaohsiung

OCEANO  
PACIFICO

I. Verde

# LEA ZICCHINO

Head of Financial Markets and  
Intermediaries Analysis di *Prometeia*







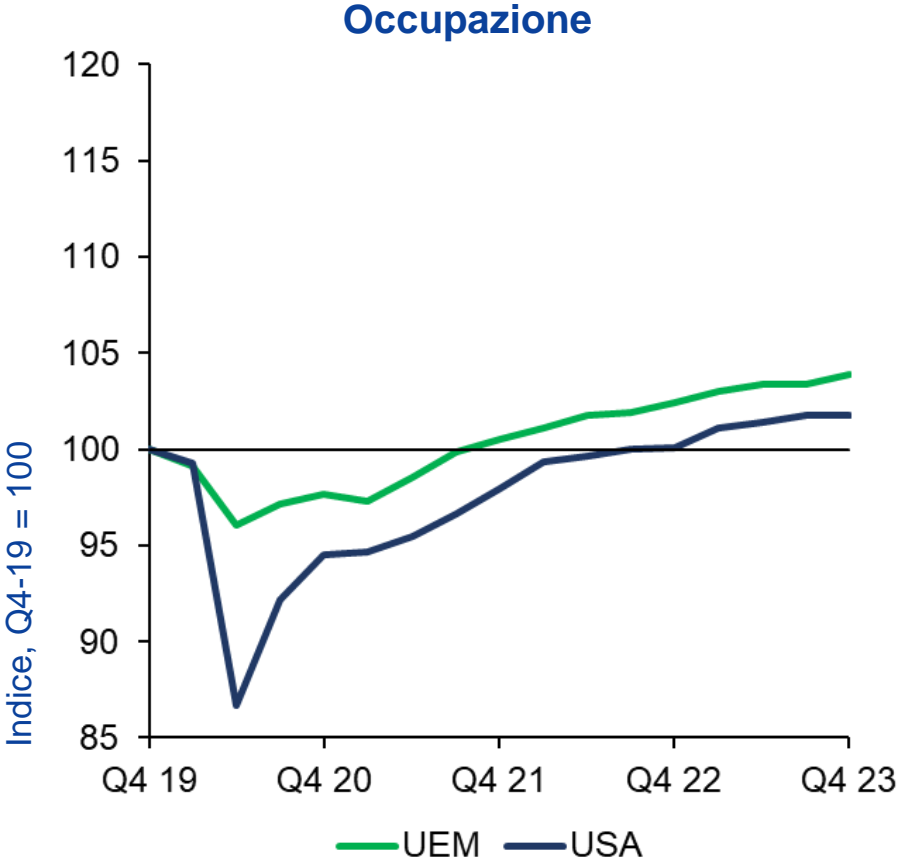
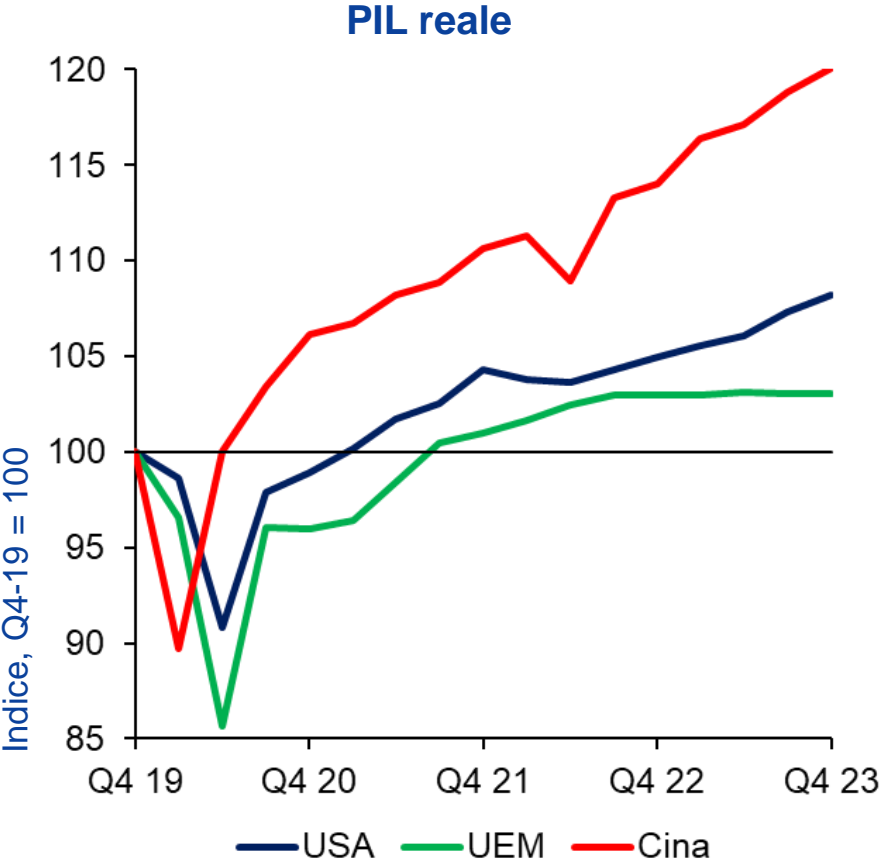
# Le prospettive per l'economia e i mercati

MILANO, 23 APRILE 2024



# La resilienza dell'economia globale

Attività e occupazione

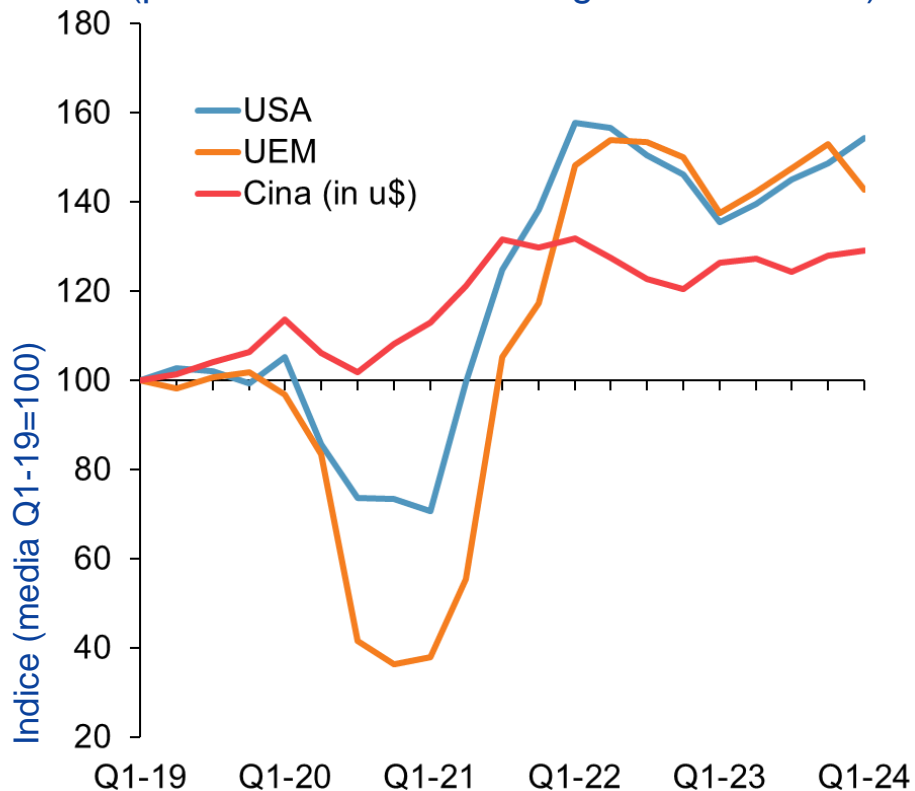


Fonte: previsioni Prometeia su dati degli istituti nazionali di statistica

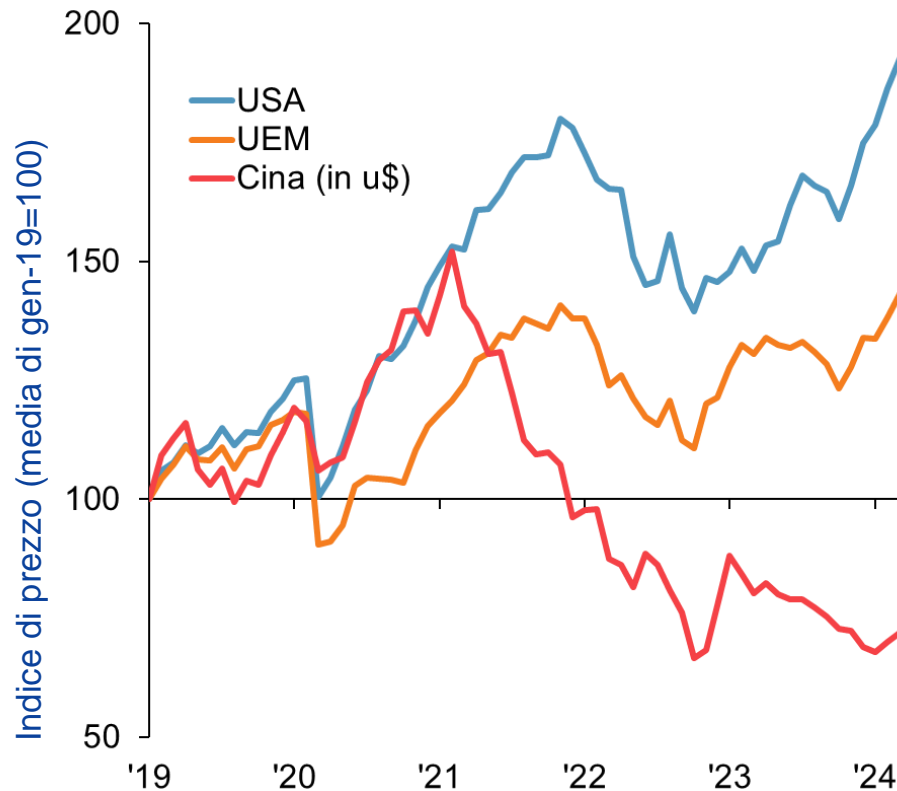
# La resilienza dell'economia globale

Profitti aziendali e mercati azionari

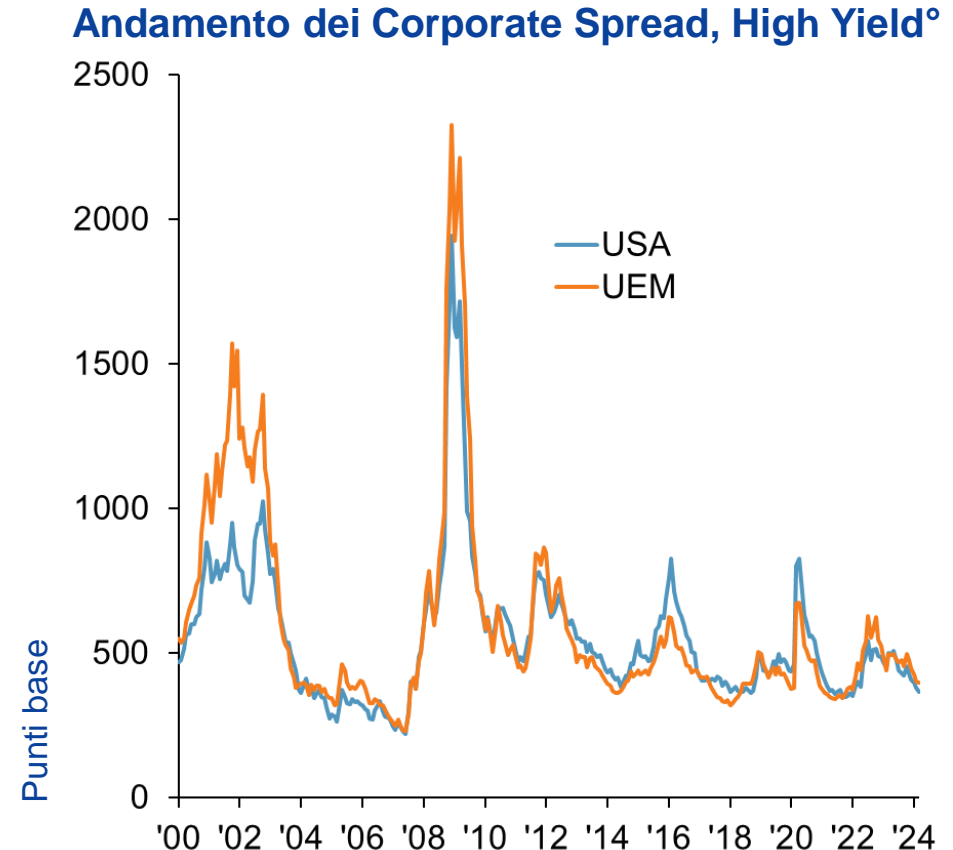
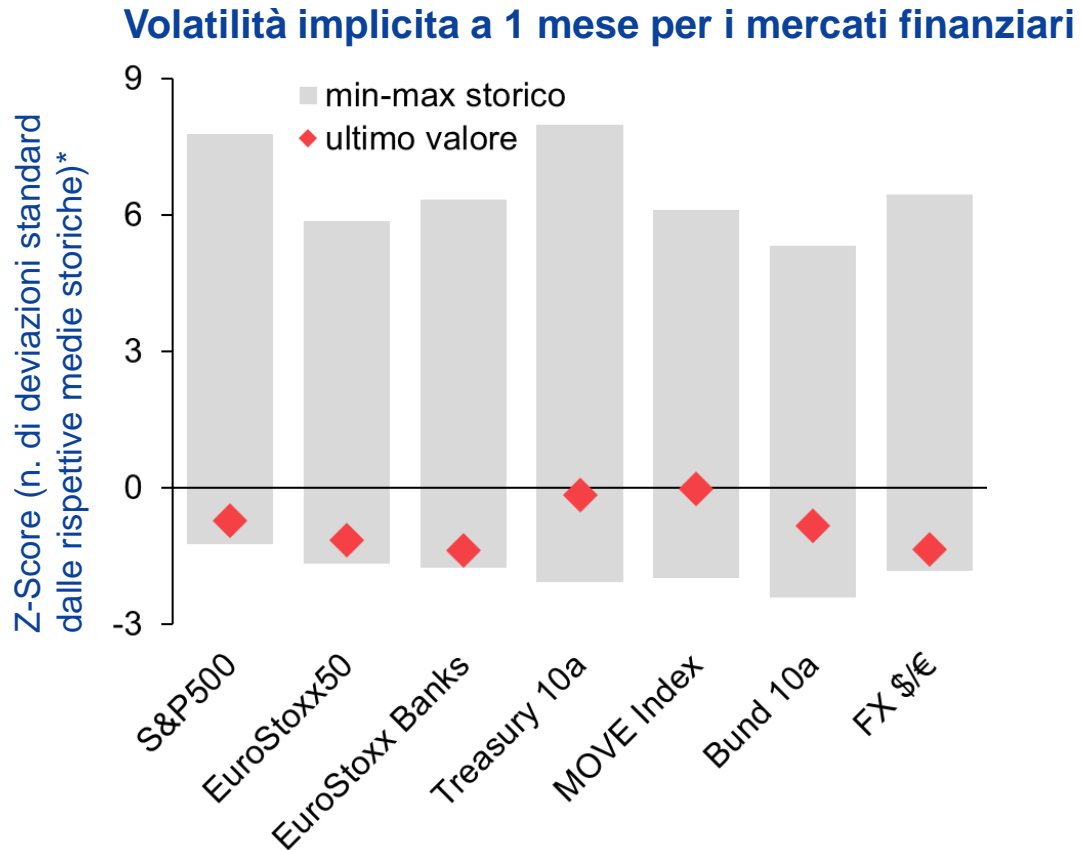
### Evoluzione dei profitti aziendali (per le società incluse negli indici azionari)\*



### Evoluzione dei mercati azionari



# La percezione del rischio è bassa...



...anche se i rischi non mancano!



Interferenze nelle elezioni e nei risultati; inasprimento tensioni geopolitiche

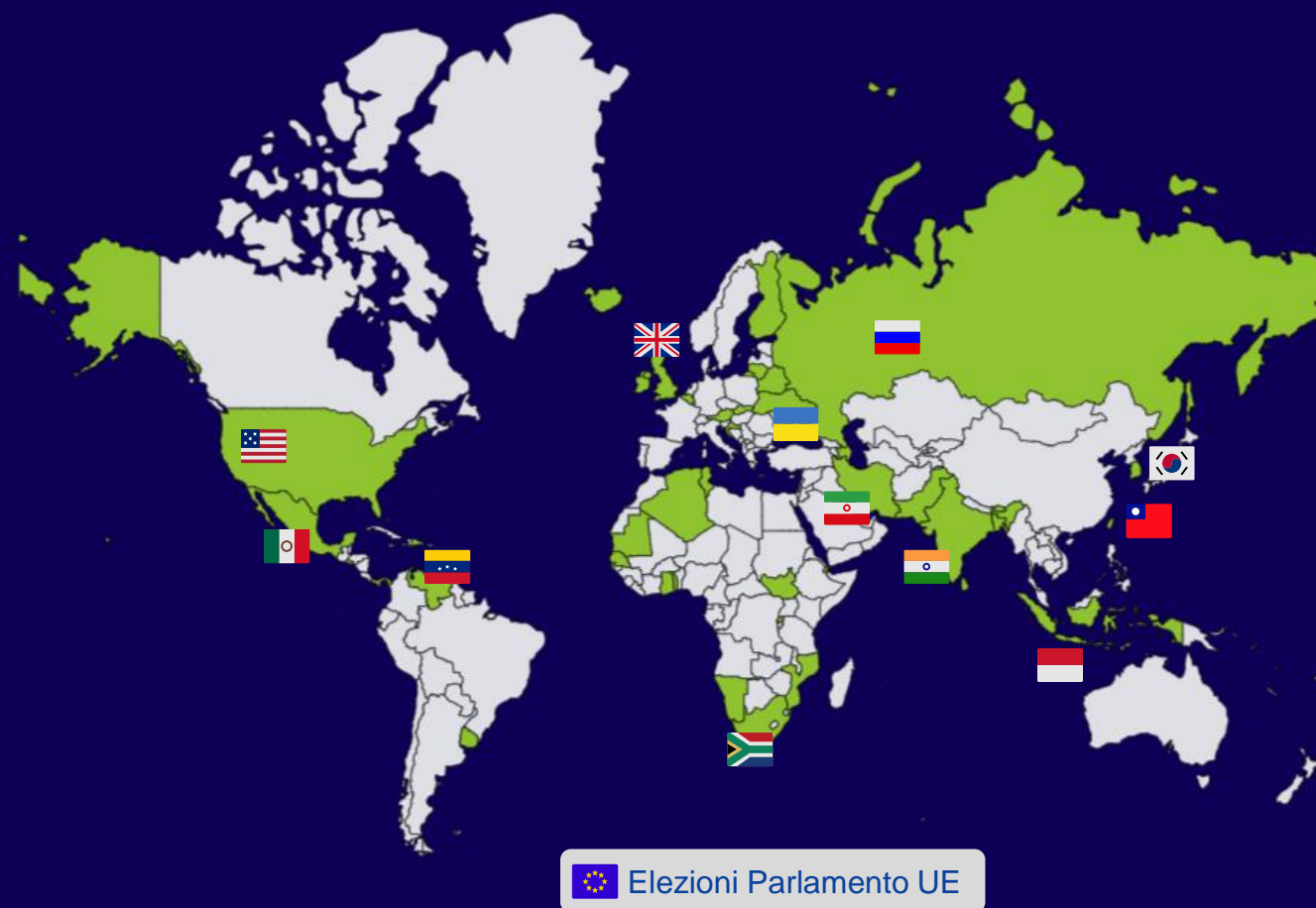


Inflazione ancora elevata e politica monetaria che potrebbe rimanere restrittiva

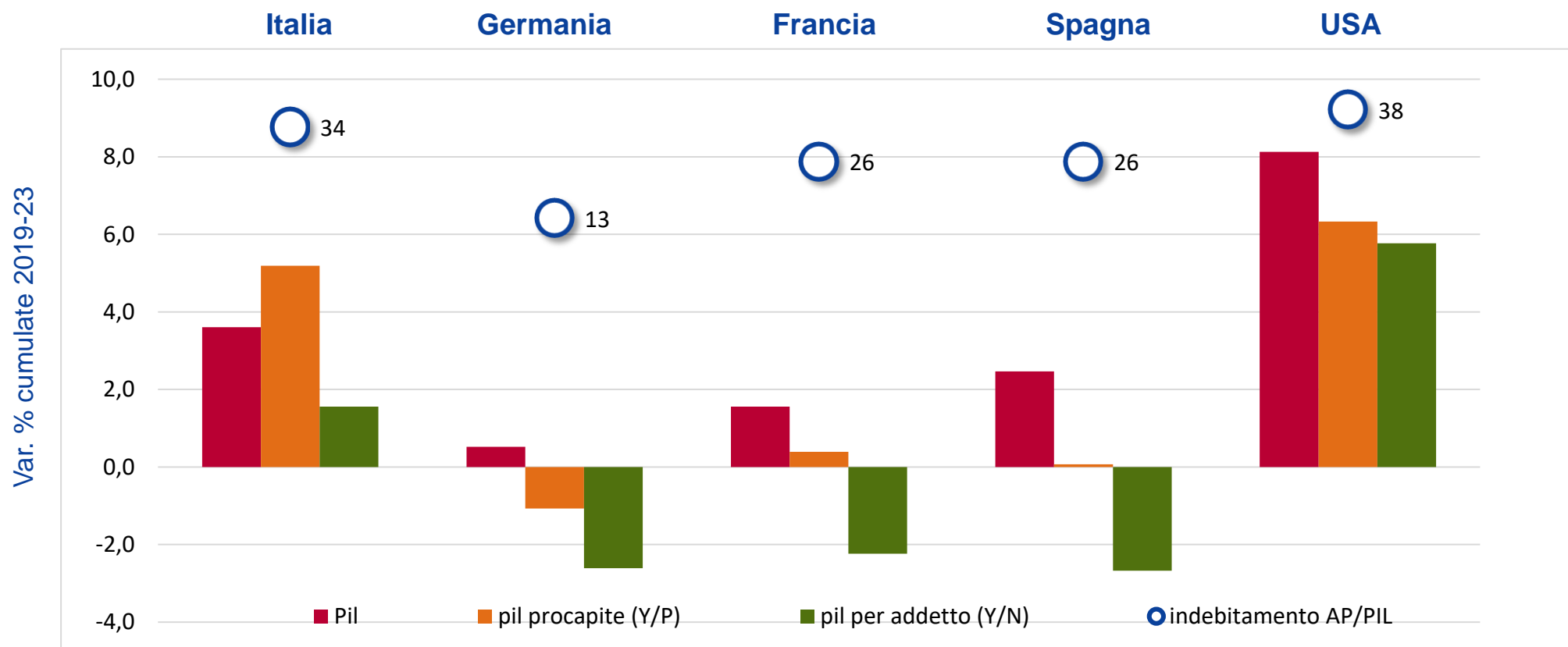


Difficoltà del settore Commercial Real Estate

## Elezioni nazionali nel 2024

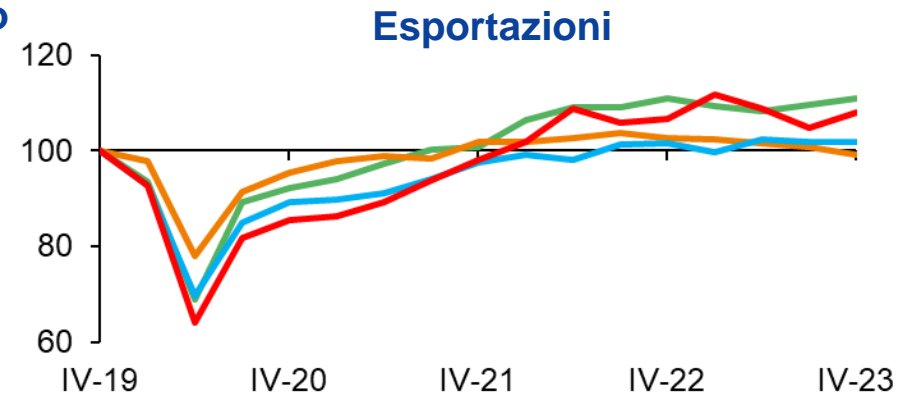
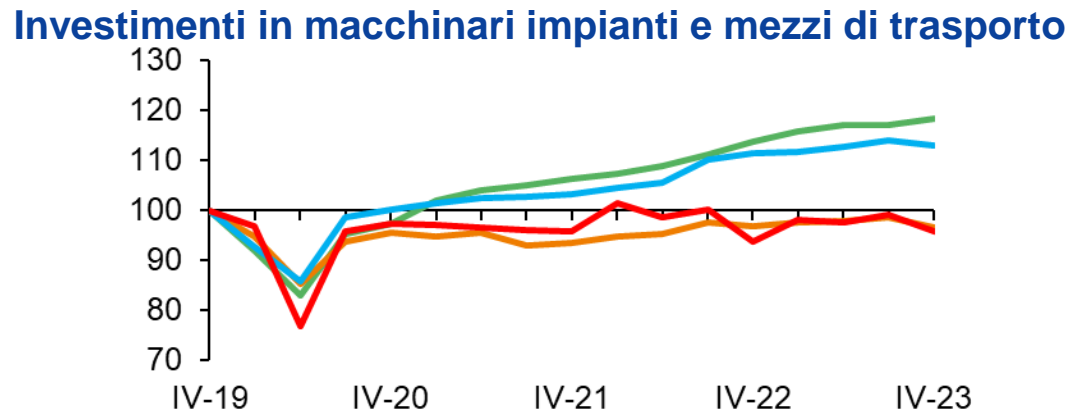
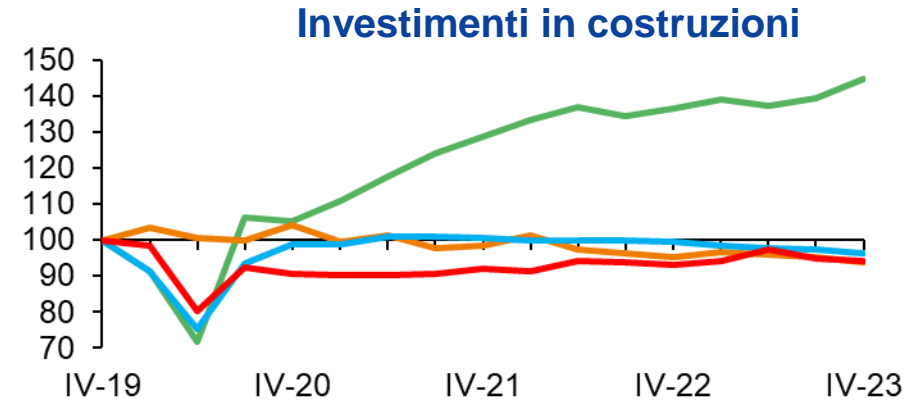
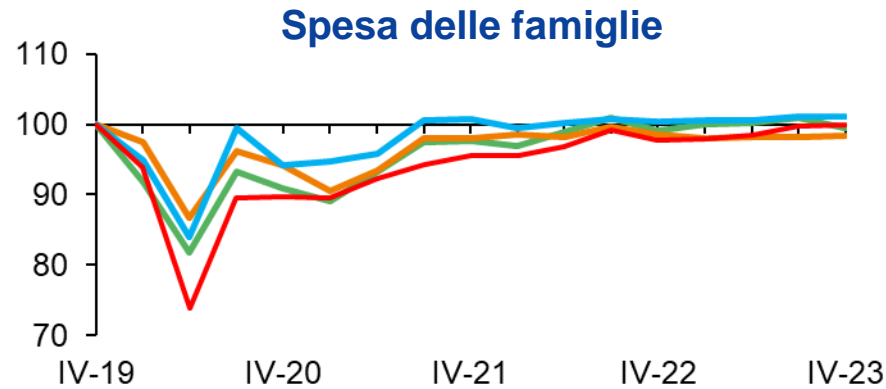


# 2019-2023, uno sguardo d'insieme



all rights reserved

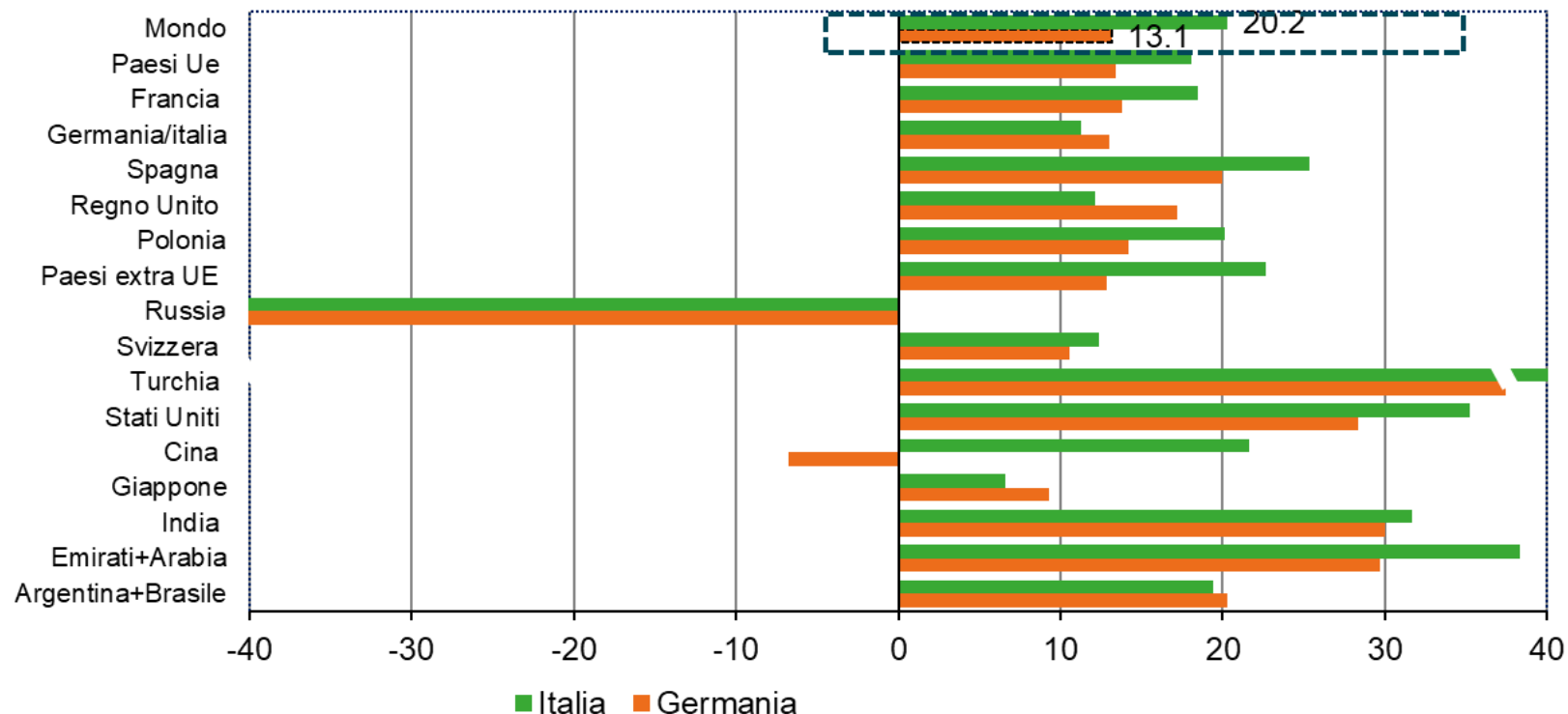
# Il “miracolo” italiano, costruzioni ma anche investimenti strumentali ed esportazioni



— Italia — Germania — Francia — Spagna

# Le esportazioni italiane sono cresciute più di quelle tedesche su (quasi) tutti i mercati

**Esportazioni di Italia e Germania**  
(prezzi correnti, cumulata var. % 2022-2023)



all rights reserved



# L'effetto dei bonus edilizi

Benefici...

## SUPERBONUS 110% NEI DATI ENEA

	Investimenti		Detrazioni	
	Ammessi	Conclusi	Maturate su lav. conclusi	Previste a fine lavori
2021	16.2	11.2	12.3	17.8
2022	46.3	35.4	39.0	50.9
2023	40.2	44.5	48.4	44.2
2024	8.9	13.4	14.7	9.8
<b>totale</b>	<b>111.6</b>	<b>104.5</b>	<b>114.4</b>	<b>122.7</b>

*Ipotesi: 100 mld prezzi concatenati*

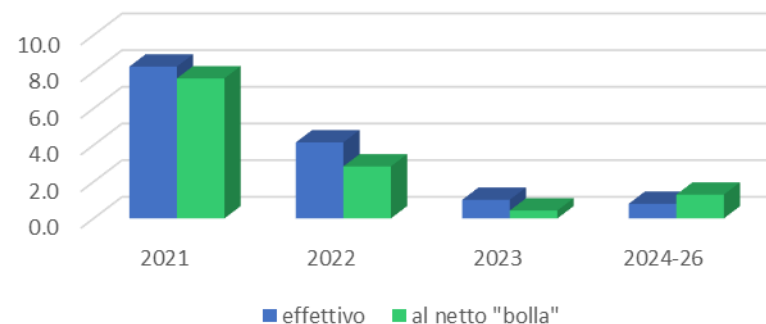
### Disallineamento dei dati

- ✓ Dati ENEA arrivano a registrare detrazioni pari a 110mld (136mld con bonus facciate)
- ✓ I conti dell'Agenzia delle Entrate parlano di una spesa di 190mld (con bonus facciate)

*Molto probabile una revisione dei dati, ma difficile capire in che direzione avverrà*



## EFFETTI SULLA VARIAZIONE DEL PIL



## Investimenti residenziali (milioni) e occupazione nelle costruzioni (migliaia)



Fonte: Previsioni Prometeia su dati Istat

*Effetti "contabili"*

*2021-2023*

✓ *4.5pp di PIL cumulati*

✓ *+0.8% var. % medio all'anno*

*2024-2026*

✓ *-0.5% var. % medio all'anno*

# L'effetto dei bonus edilizi

...e costi

## SUPERBONUS 110% NEI DATI ENEA

	Investimenti		Detrazioni	
	Ammessi	Conclusi	Maturate su lav. conclusi	Previste a fine lavori
2021	16.2	11.2	12.3	17.8
2022	46.3	35.4	39.0	50.9
2023	40.2	44.5	48.4	44.2
2024	8.9	13.4	14.7	9.8
<b>totale</b>	<b>111.6</b>	<b>104.5</b>	<b>114.4</b>	<b>122.7</b>

*Ipotesi: 100 mld prezzi concatenati*

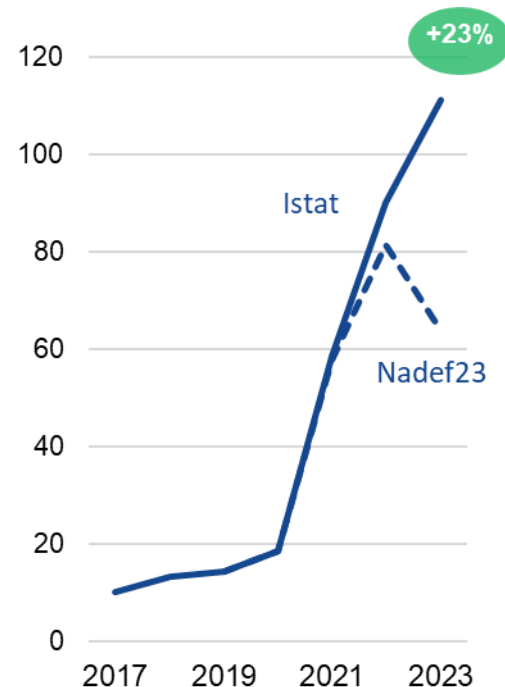
### Disallineamento dei dati

- ✓ Dati ENEA arrivano a registrare detrazioni pari a 110mld (136mld con bonus facciate)
- ✓ I conti dell'Agenzia delle Entrate parlano di una spesa di 190mld (con bonus facciate)

*Molto probabile una revisione dei dati, ma difficile capire in che direzione avverrà*

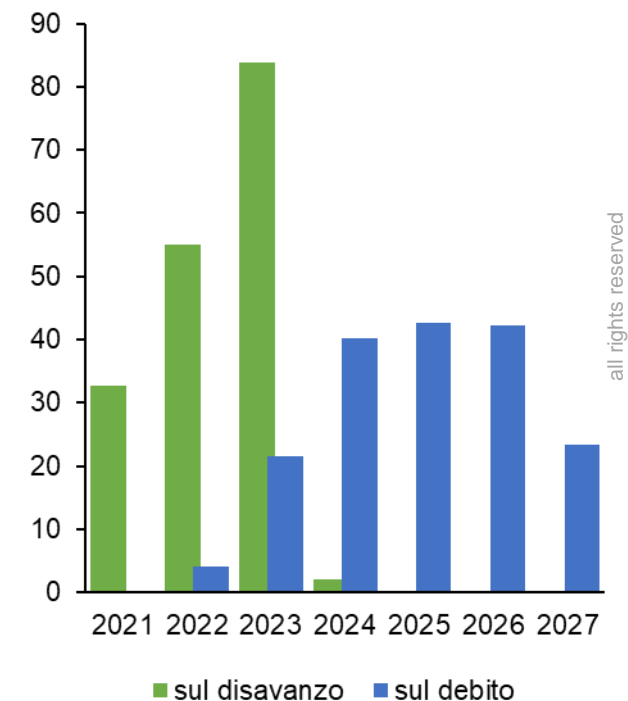


## CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI (mld €)



Fonte: Previsioni Prometeia su dati Istat

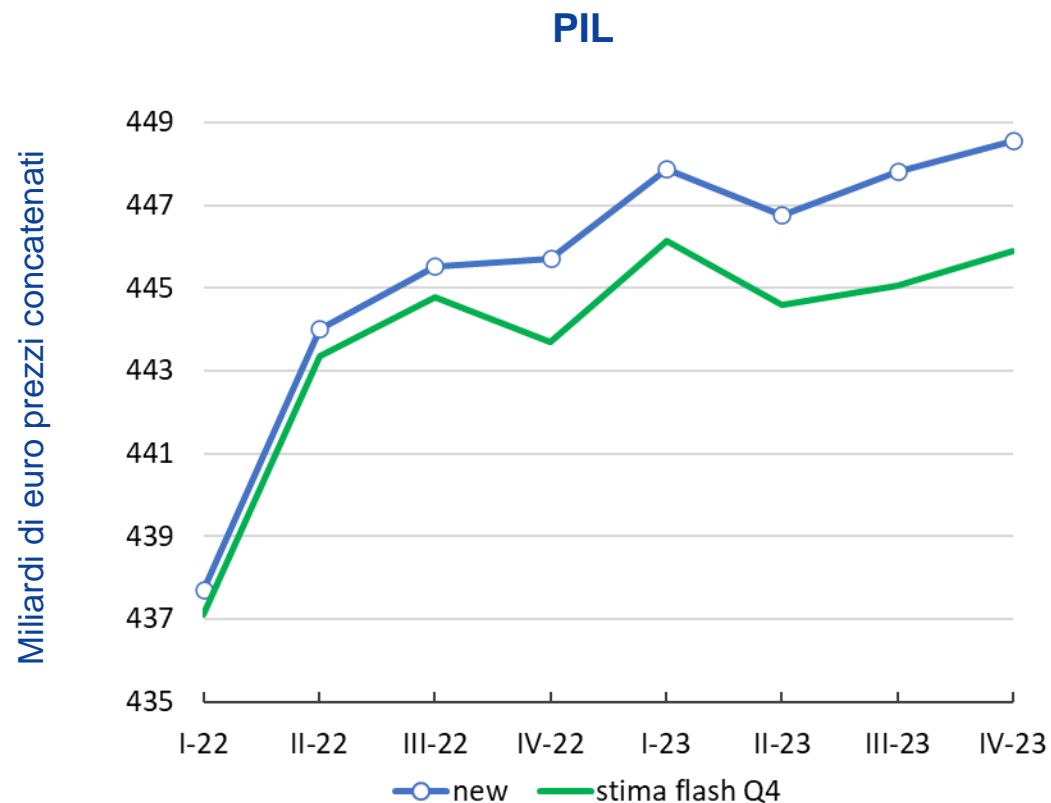
## IMPATTO DIRETTO SULLE AP



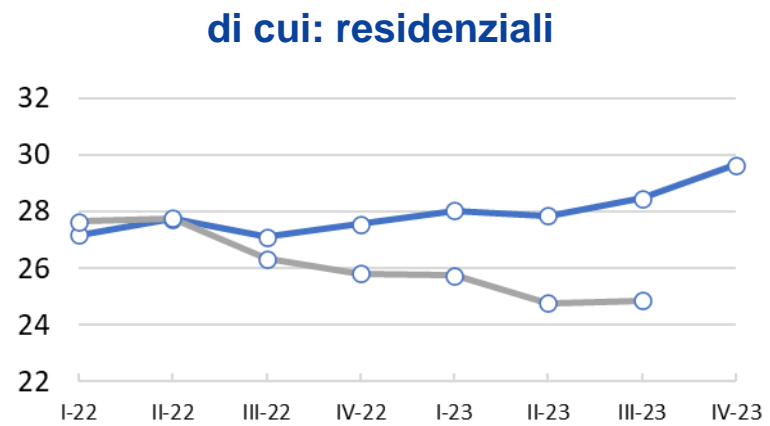
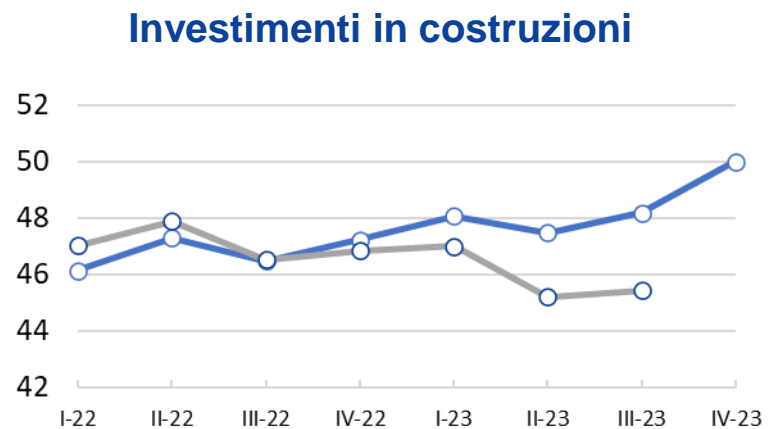
*Costo del maggiore debito è di 6mld euro di qui al 2026 e di 4mld l'anno a regime*

# Rivista la contabilità nazionale dal 2022...

Economia italiana cresciuta di più rispetto a quanto indicato nelle precedenti stime



**2022 da 3.9% a 4.1%**  
**2023 da 0.7% a 1%**



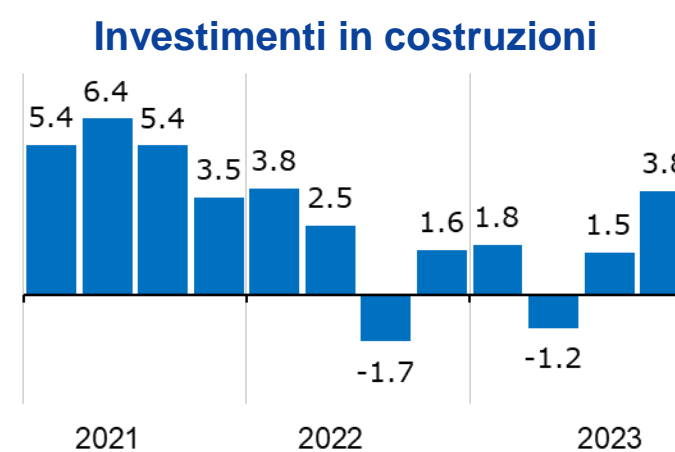
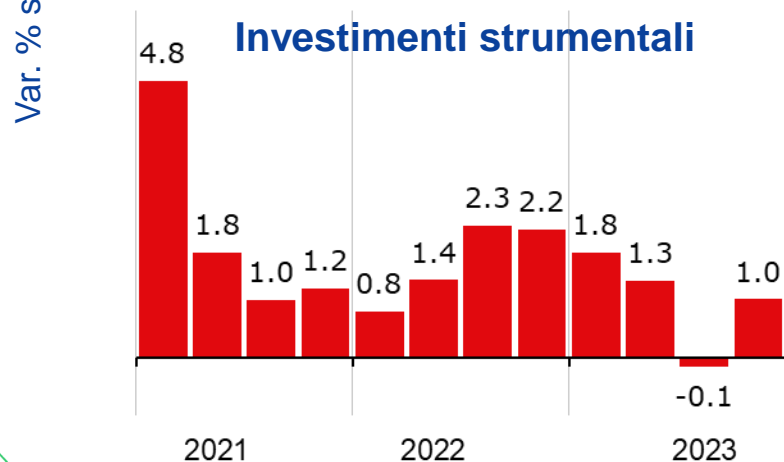
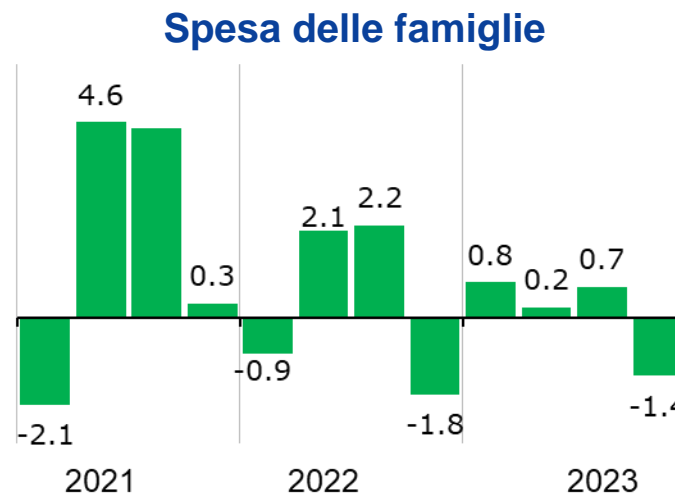
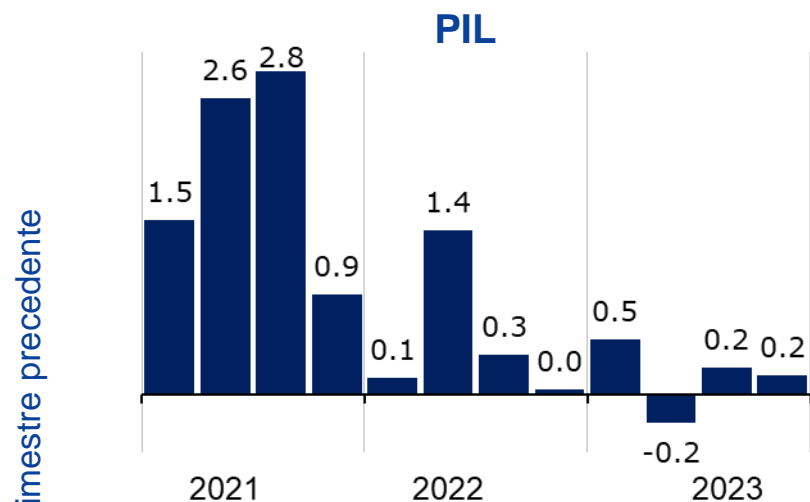
Anche gli investimenti pubblici sono più alti rispetto alle stime della NadeF di 8 mld.



Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

# ...ma confermata la stima flash del Q4-2023

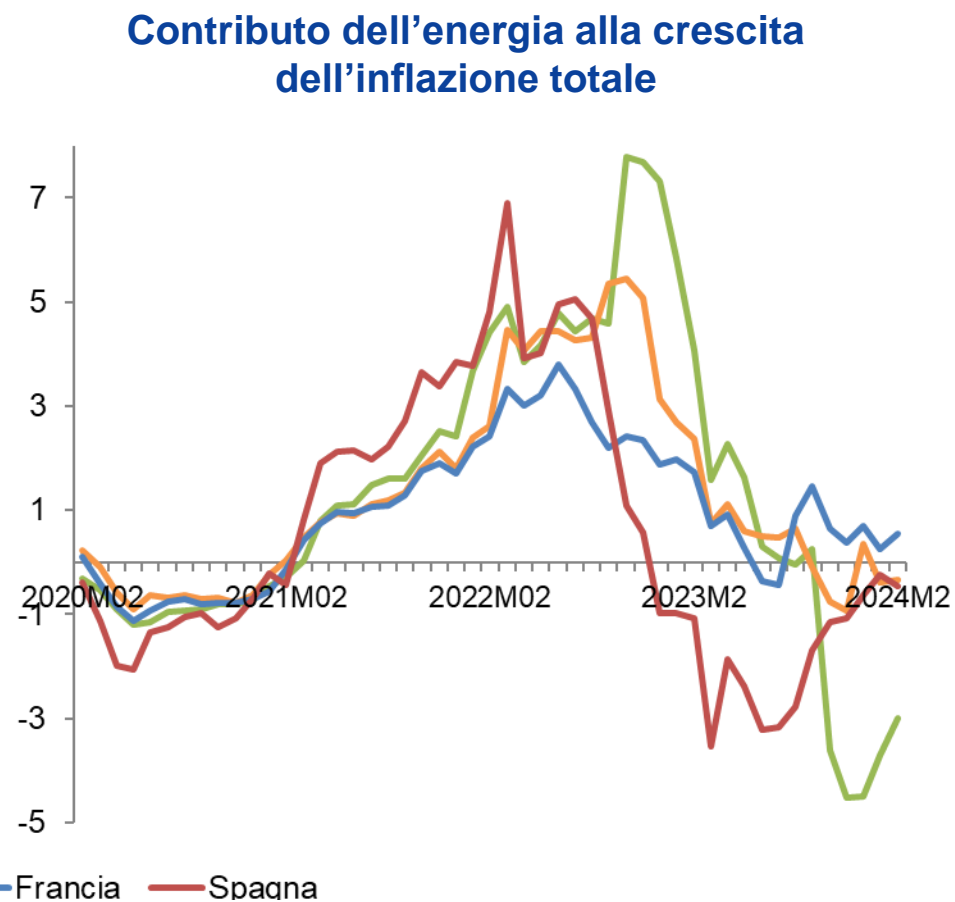
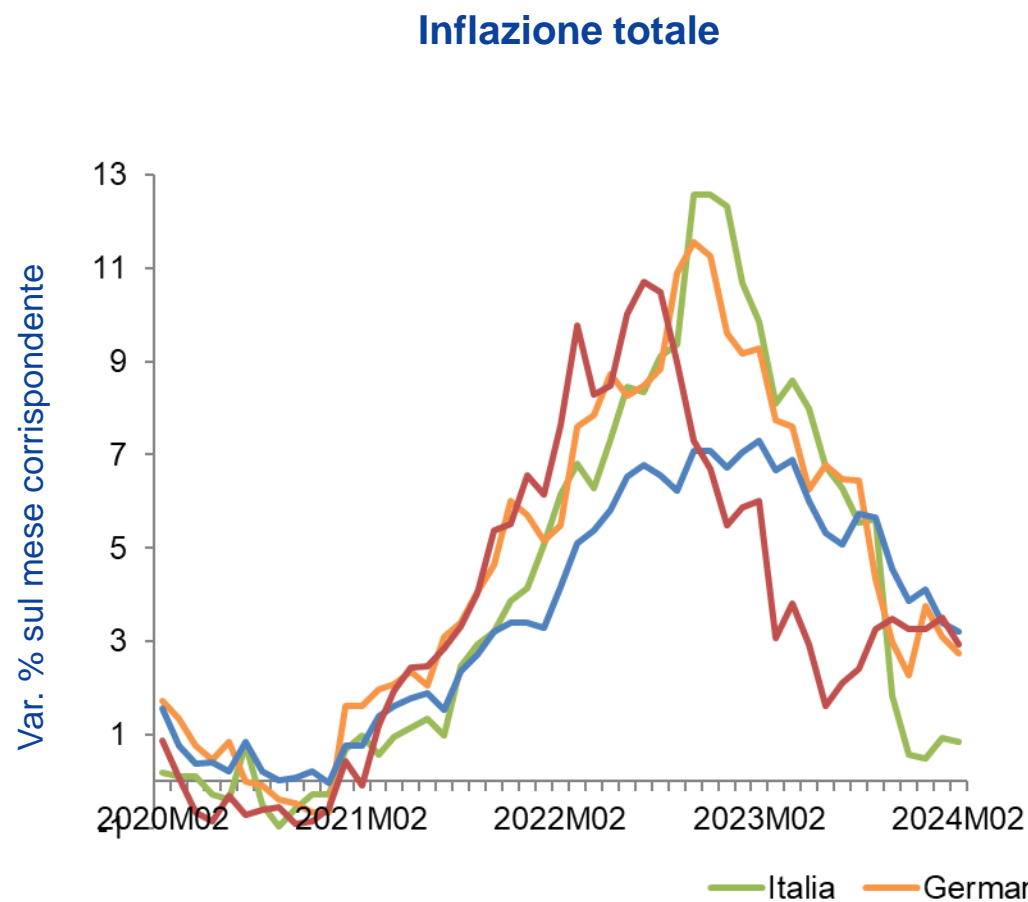
Tra le componenti, caduta dei consumi e forte rimbalzo degli investimenti residenziali



*Al netto delle costruzioni il PIL, invece di crescere dello 0.2%, sarebbe caduto dello -0.1%*

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

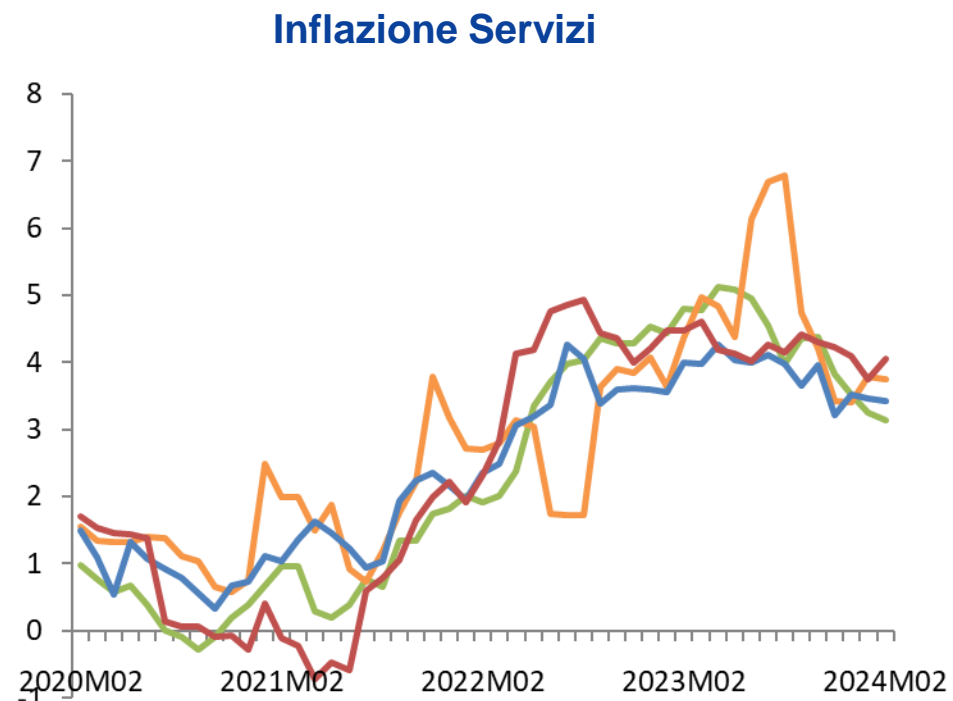
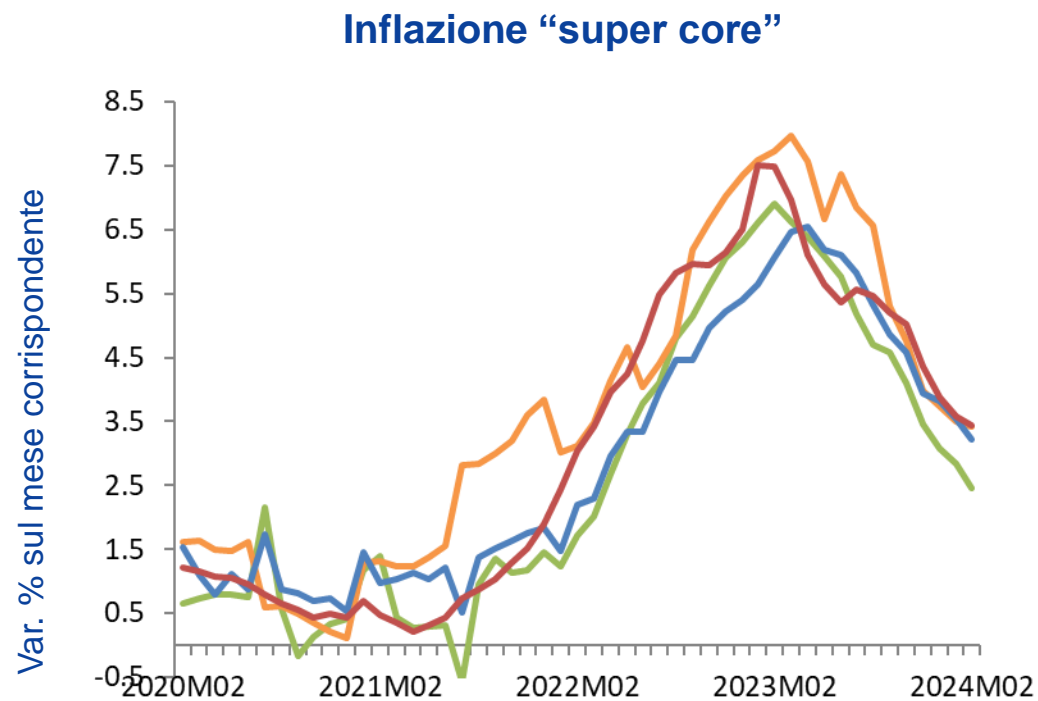
# L'inflazione sta scendendo ma con intensità/tempi diversi fra i grandi paesi per il contributo dell'energia



all rights reserved

# In effetti le componenti più “core” stanno scendendo, ma lentamente

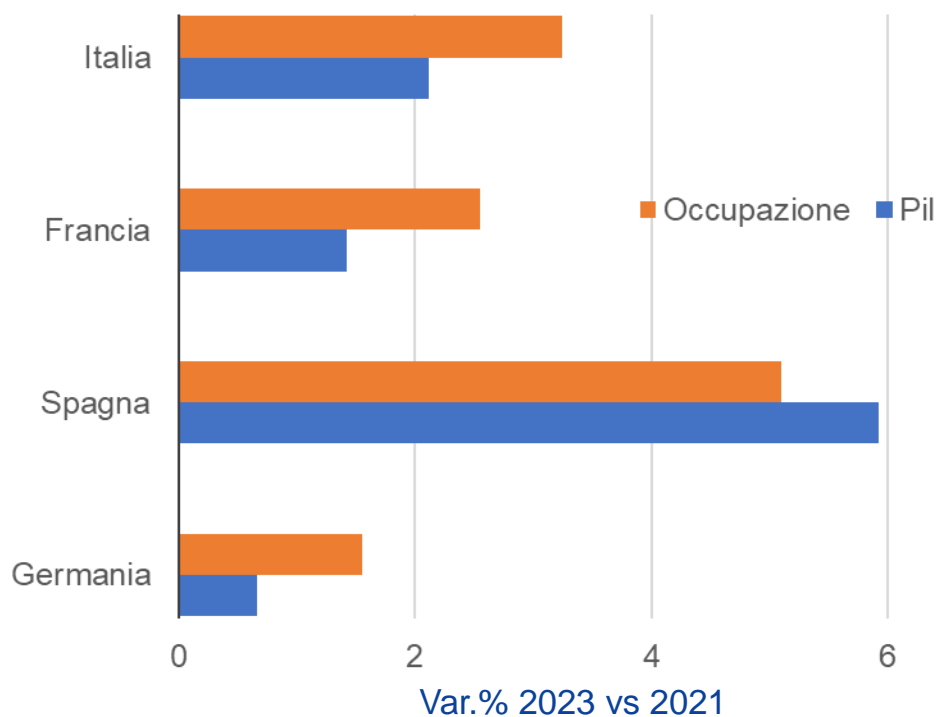
Ancora tutte largamente superiori al 2.5%



— Italia — Germania — Francia — Spagna

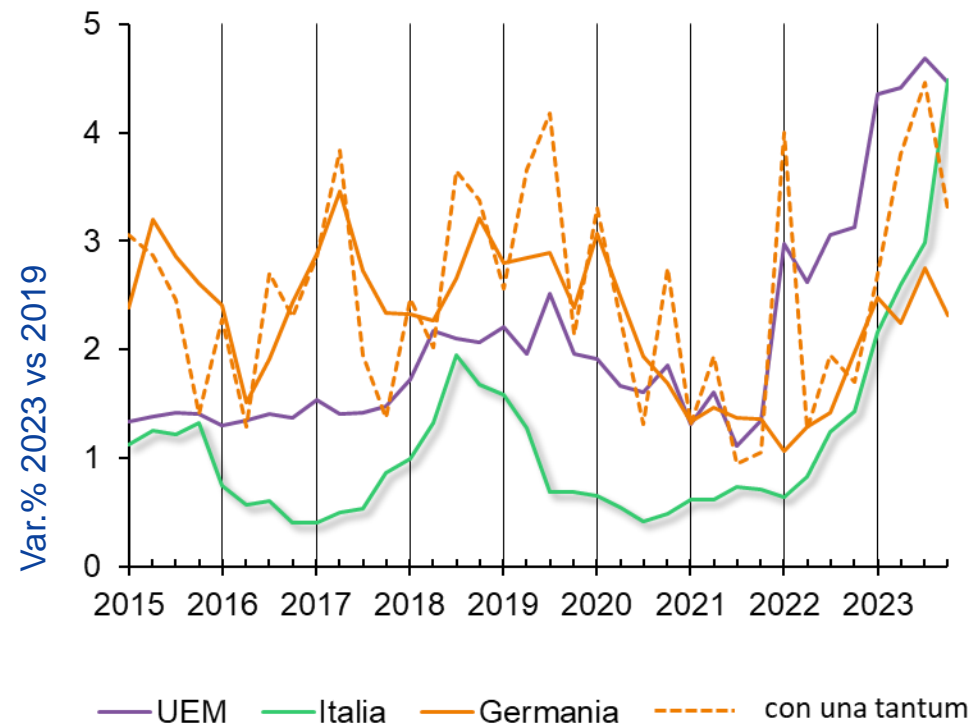
# In un mercato del lavoro eccezionalmente robusto, i salari stanno recuperando ma non accelerano più

Crescita del PIL e dell'occupazione a confronto



Fonte: Elaborazioni Prometeia su fonti nazionali

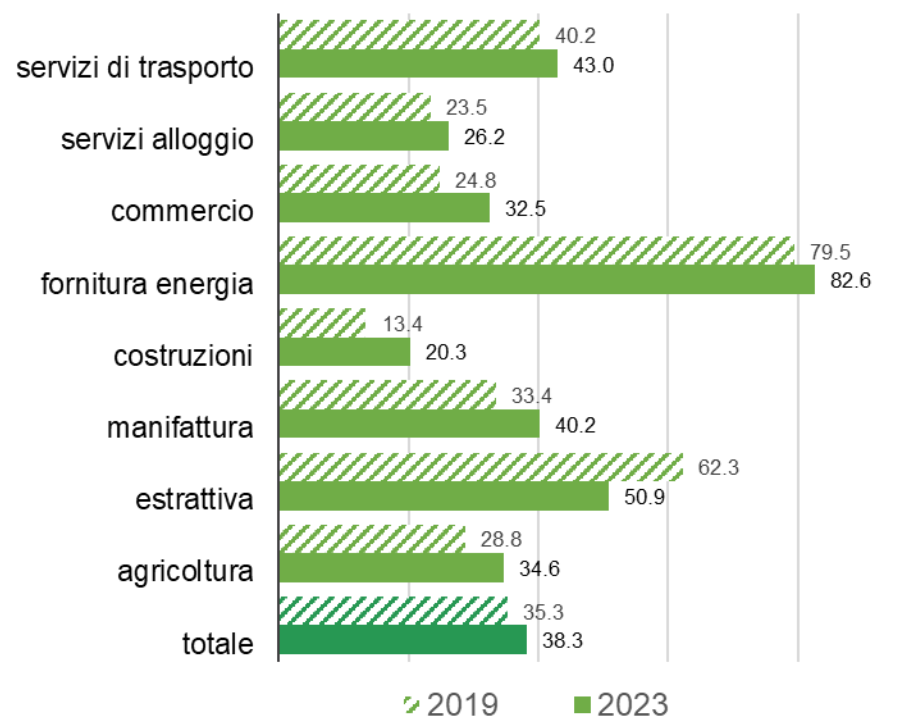
Salari contrattuali, intera economia



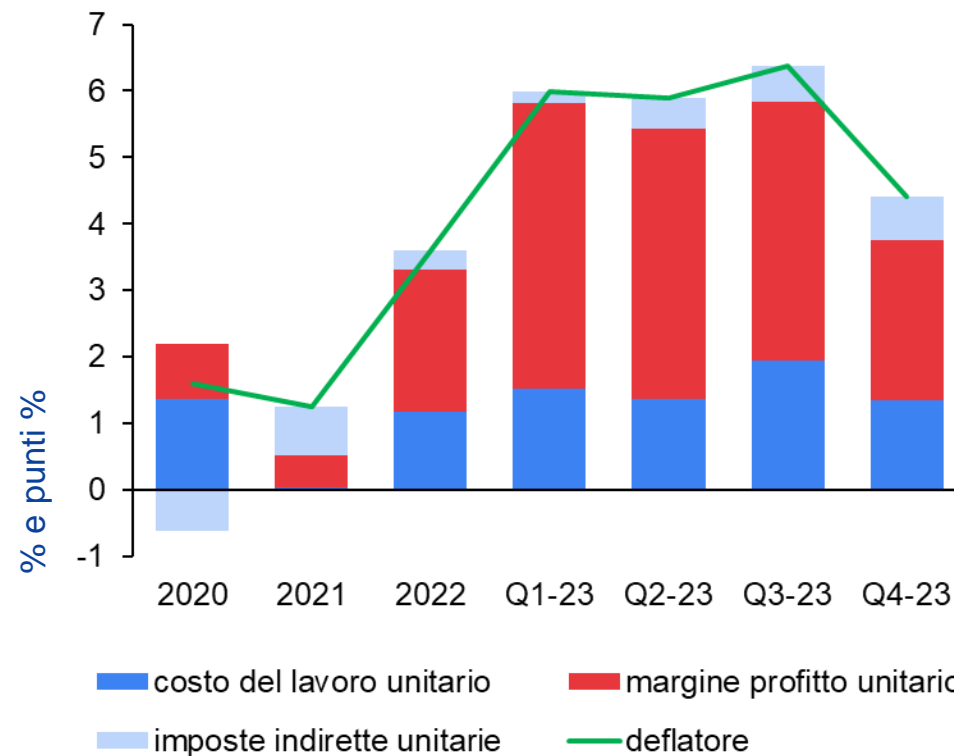
Fonte: Elaborazioni Prometeia su dati Istat, ECB, Destatis

# Focus Italia: asimmetrie settoriali nei profitti, comunque le spinte sia da domanda sia da offerta si stanno riducendo

**Quota dei profitti lordi**  
(% del Valore Aggiunto)

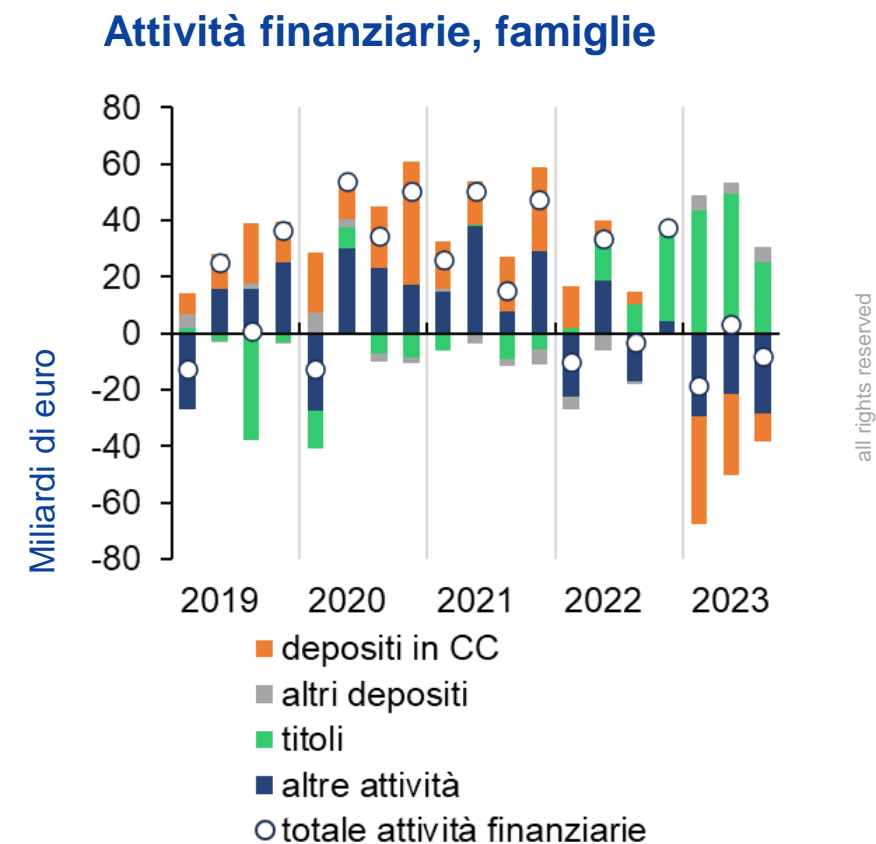
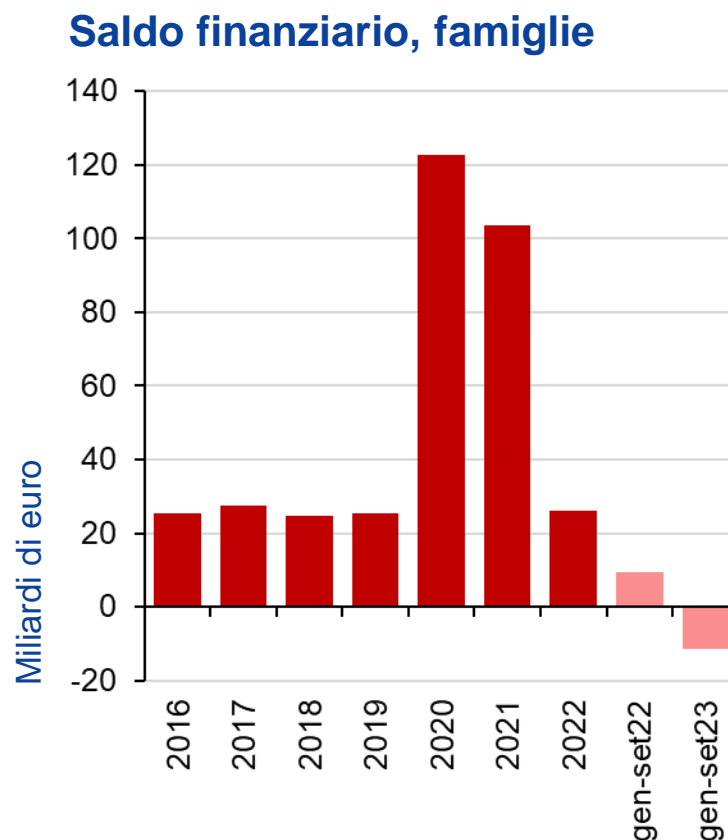
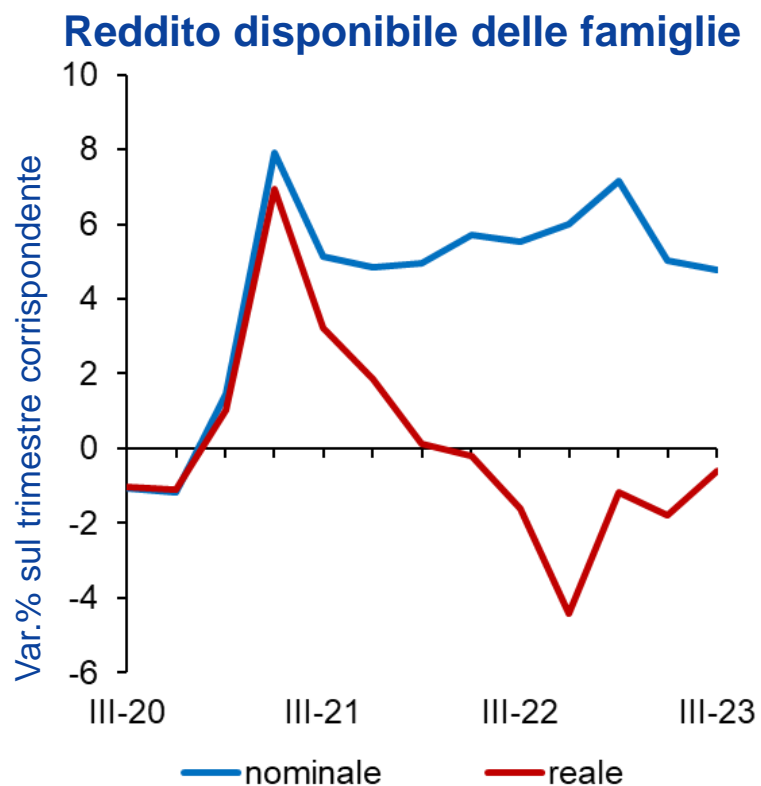


**Contributi di salari e profitti alla crescita del deflatore del PIL**





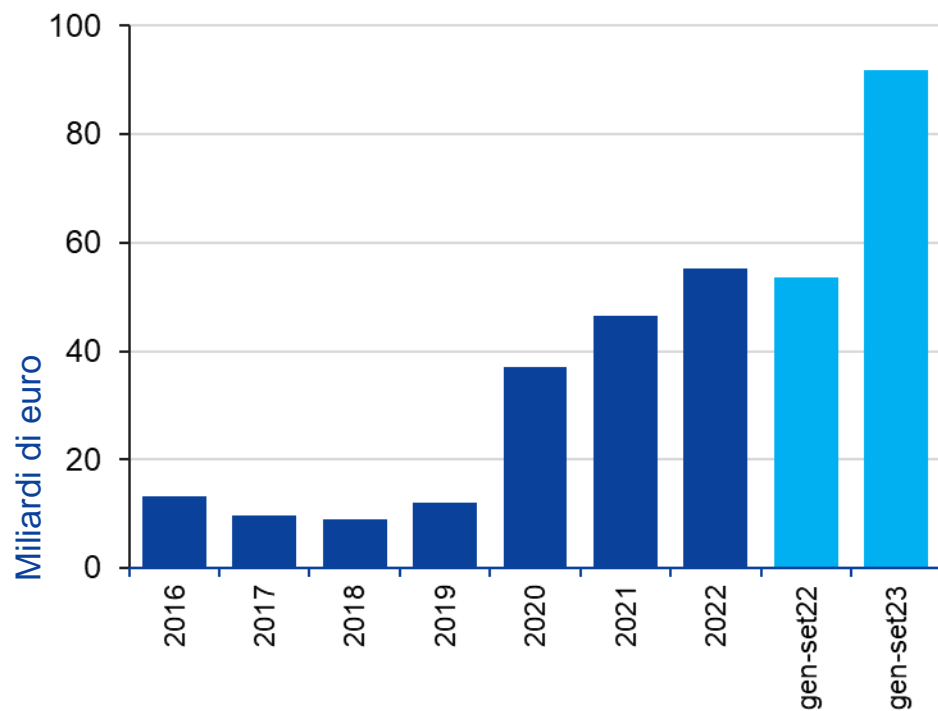
# Cosa ci attende: esauriti i risparmi in eccesso delle famiglie...



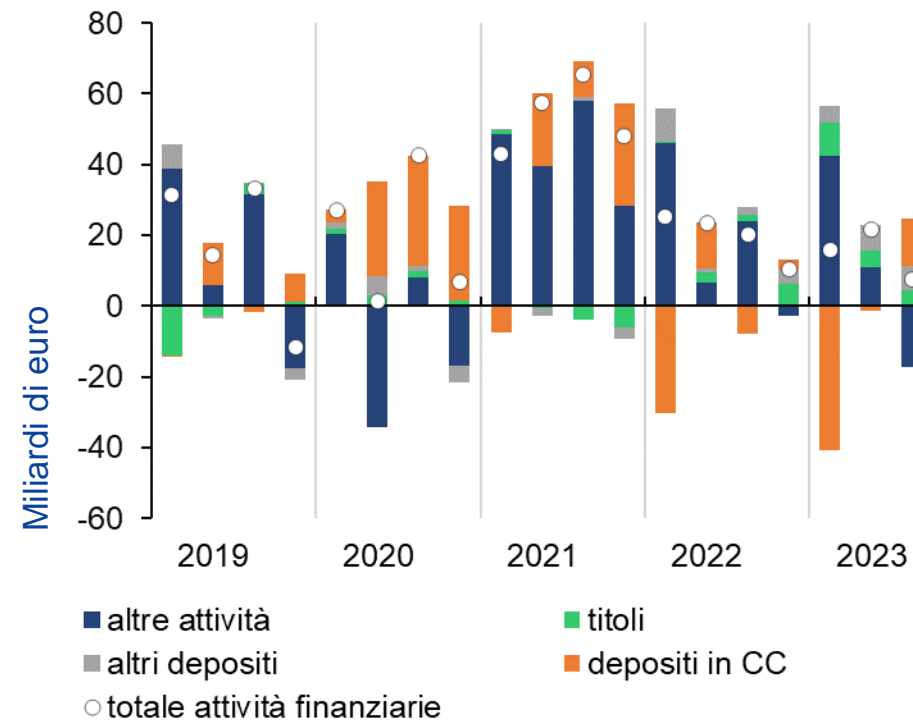
# ...mentre le imprese aumentano il loro risparmio finanziario

Saldo finanziario attivo che alimenta il portafoglio titoli

## Saldo finanziario, imprese

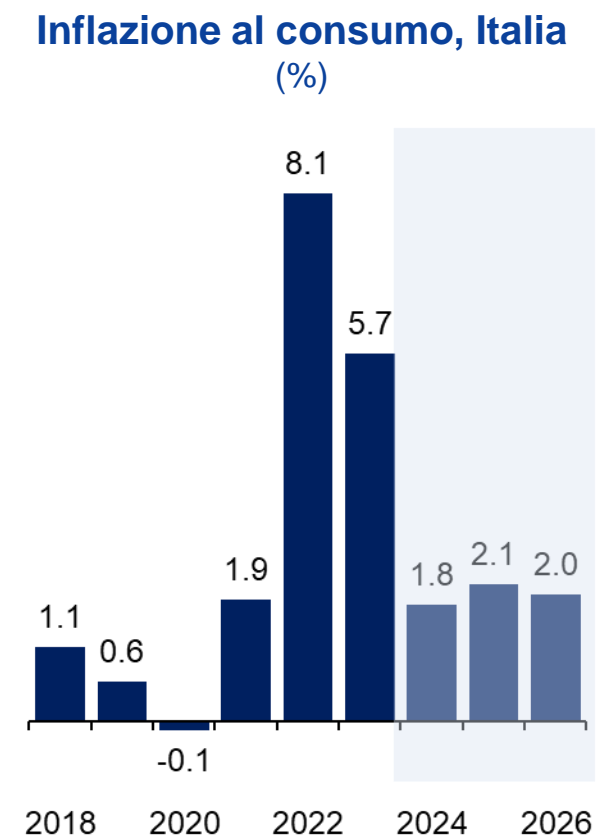
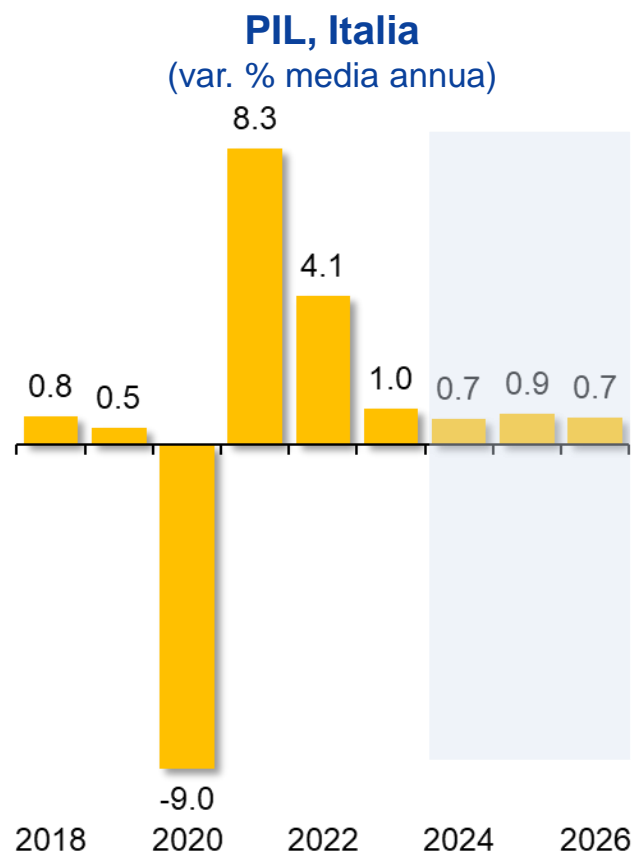
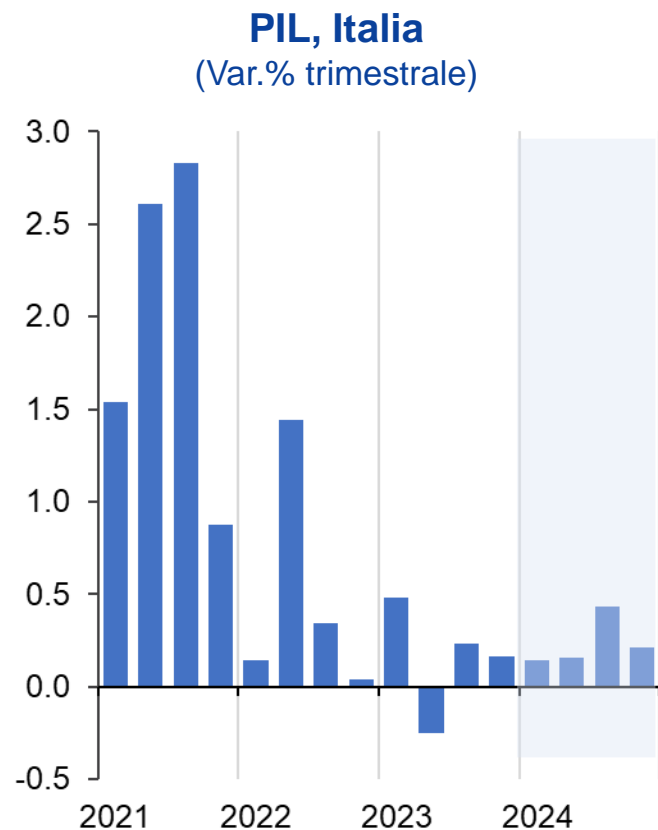


## Attività finanziarie, imprese



all rights reserved

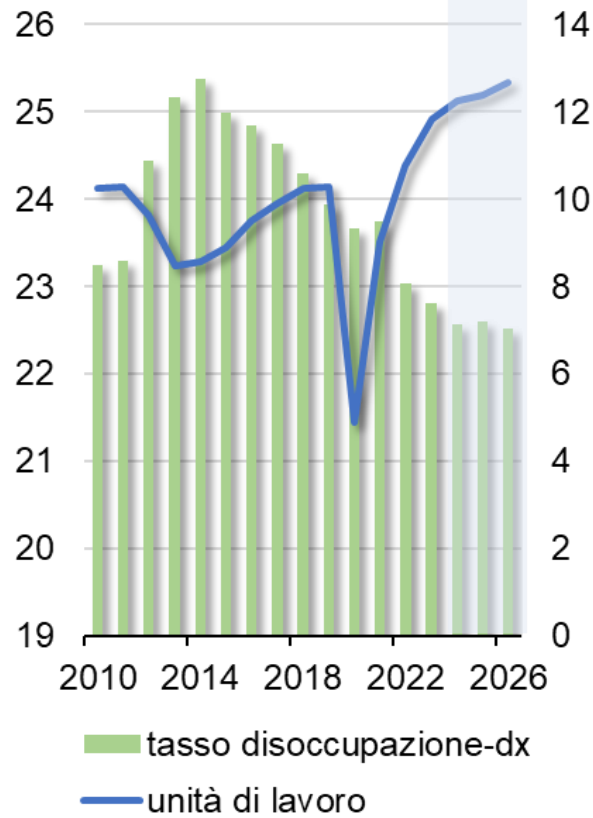
# Lo scenario per l'economia italiana: ritorno su tassi di crescita in linea con i trend pre-Covid...



# ...non sufficienti per far scendere il debito pubblico

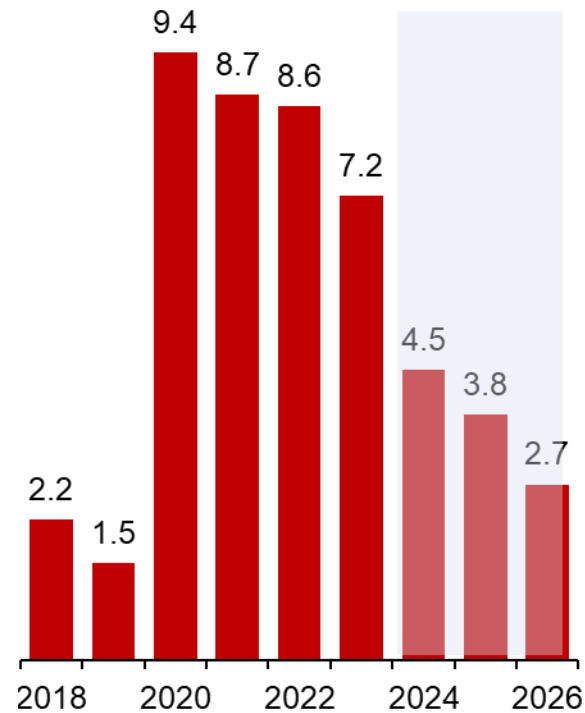
## Occupazione e tasso di disoccupazione

(Milioni, punti %)



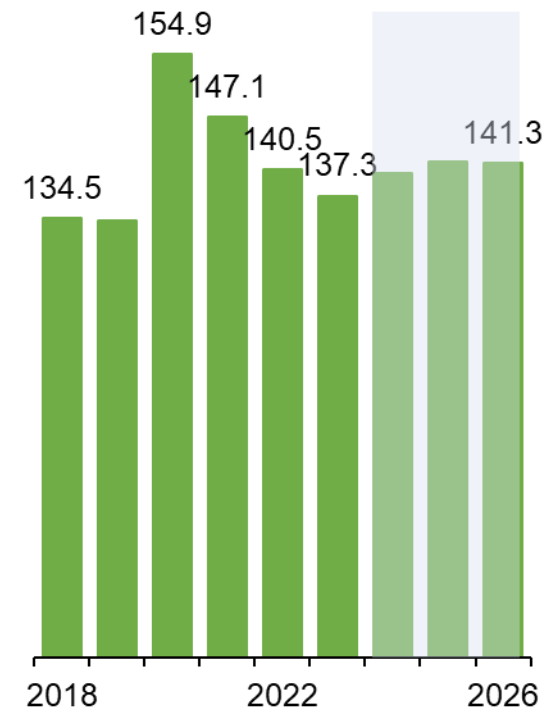
## Indebitamento delle AP

(In % del PIL)



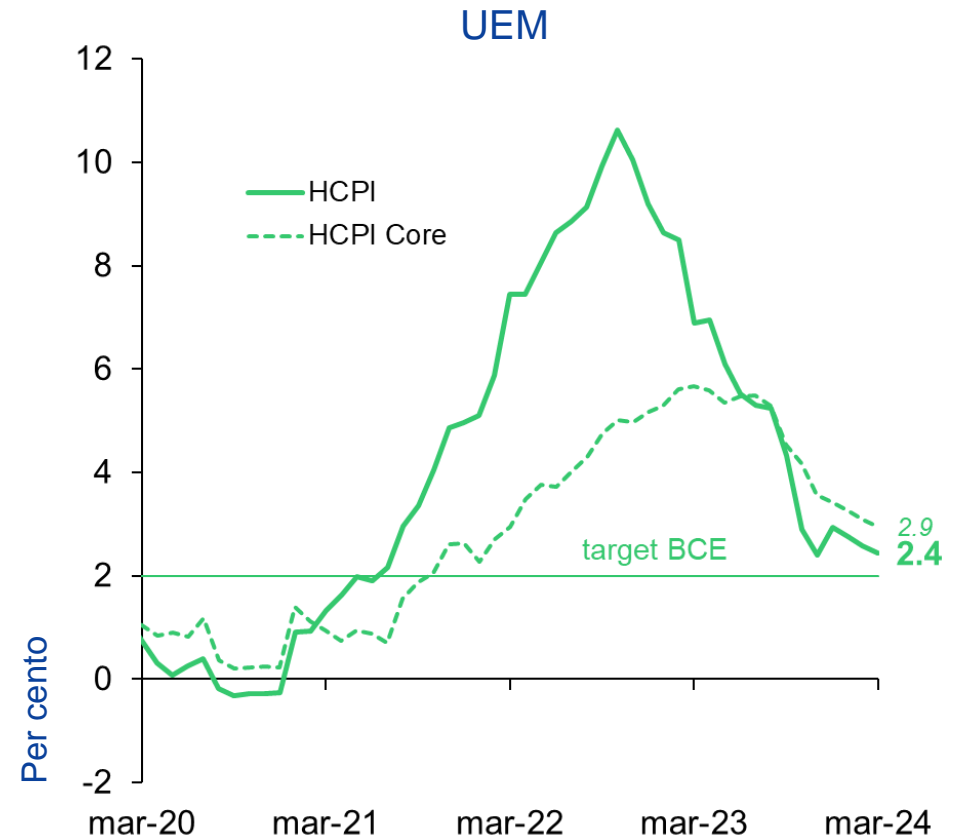
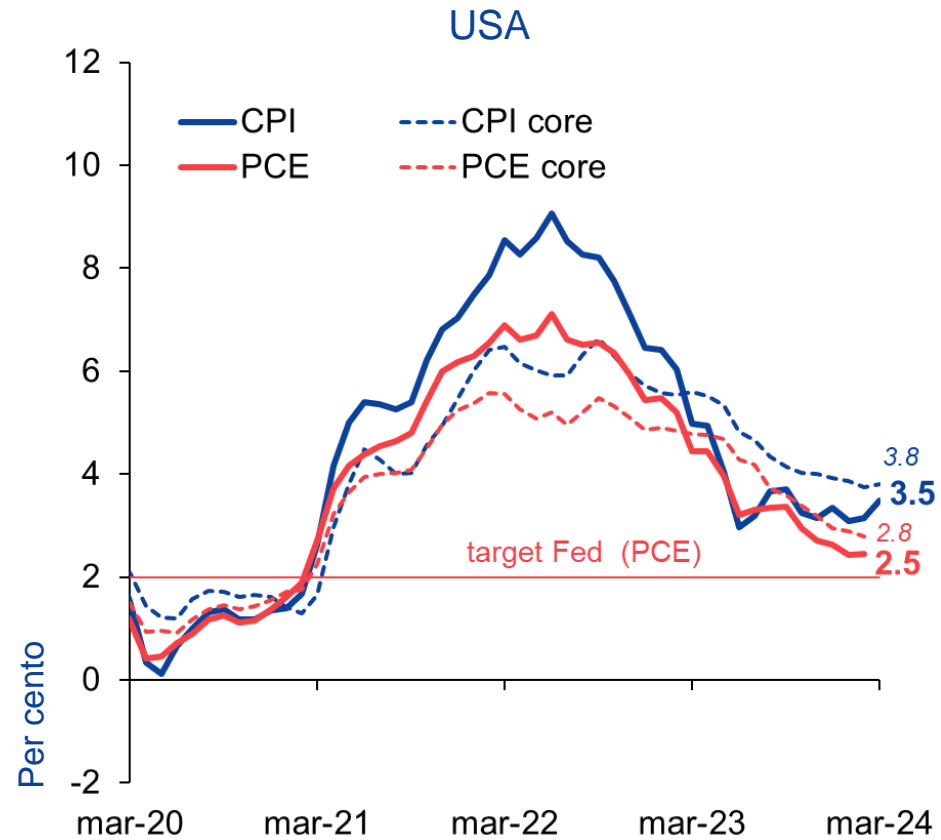
## Debito delle AP

(In % del PIL)



# L' «ultimo miglio» della disinflazione sembra avere qualche intoppo

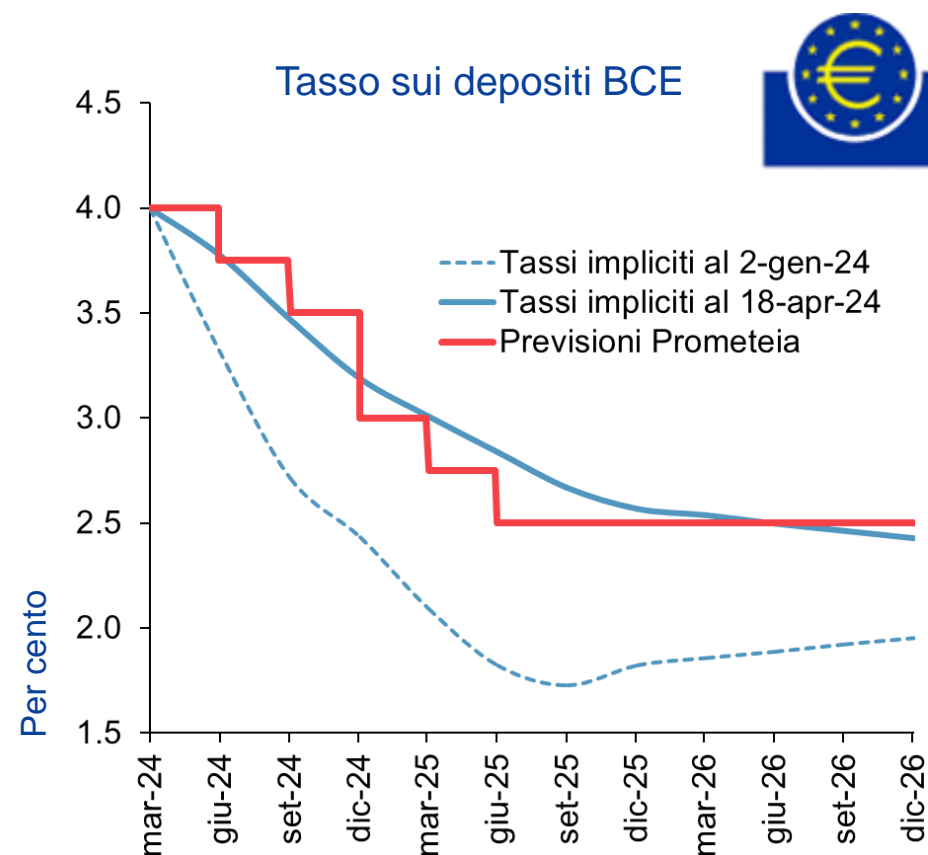
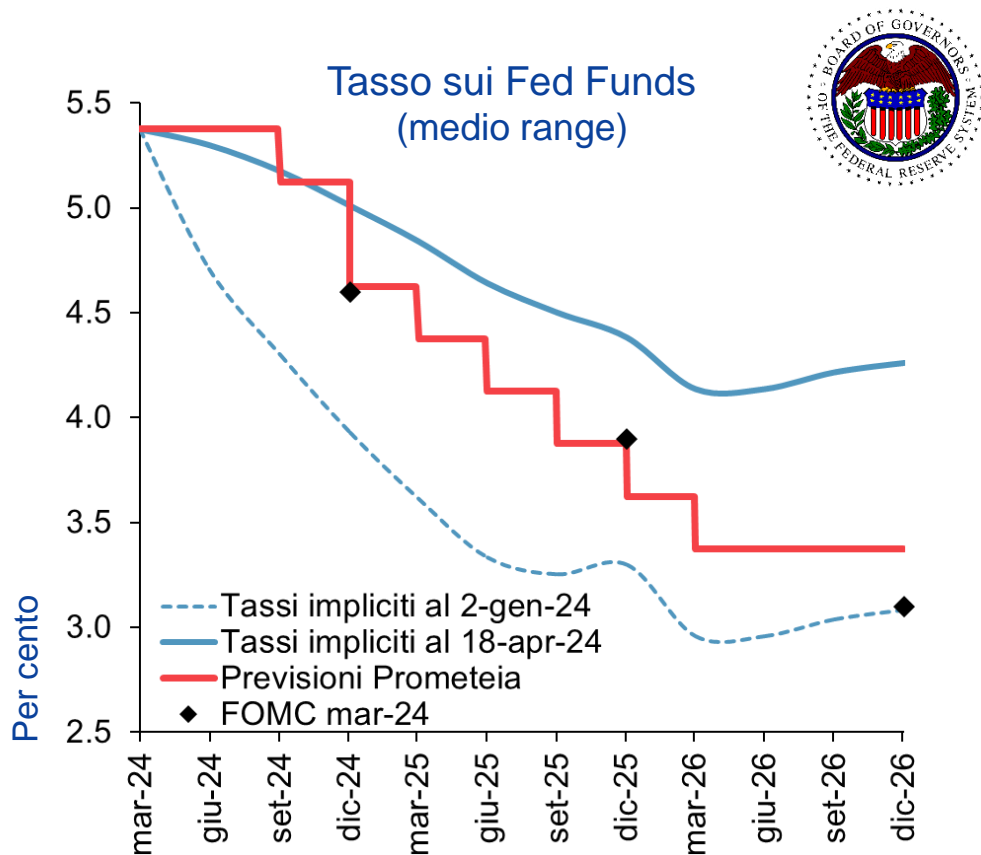
## Inflazione al consumo



# Che fase espansiva sarà?

## I mercati si attendono una riduzione di poco più di 100 pb negli US...

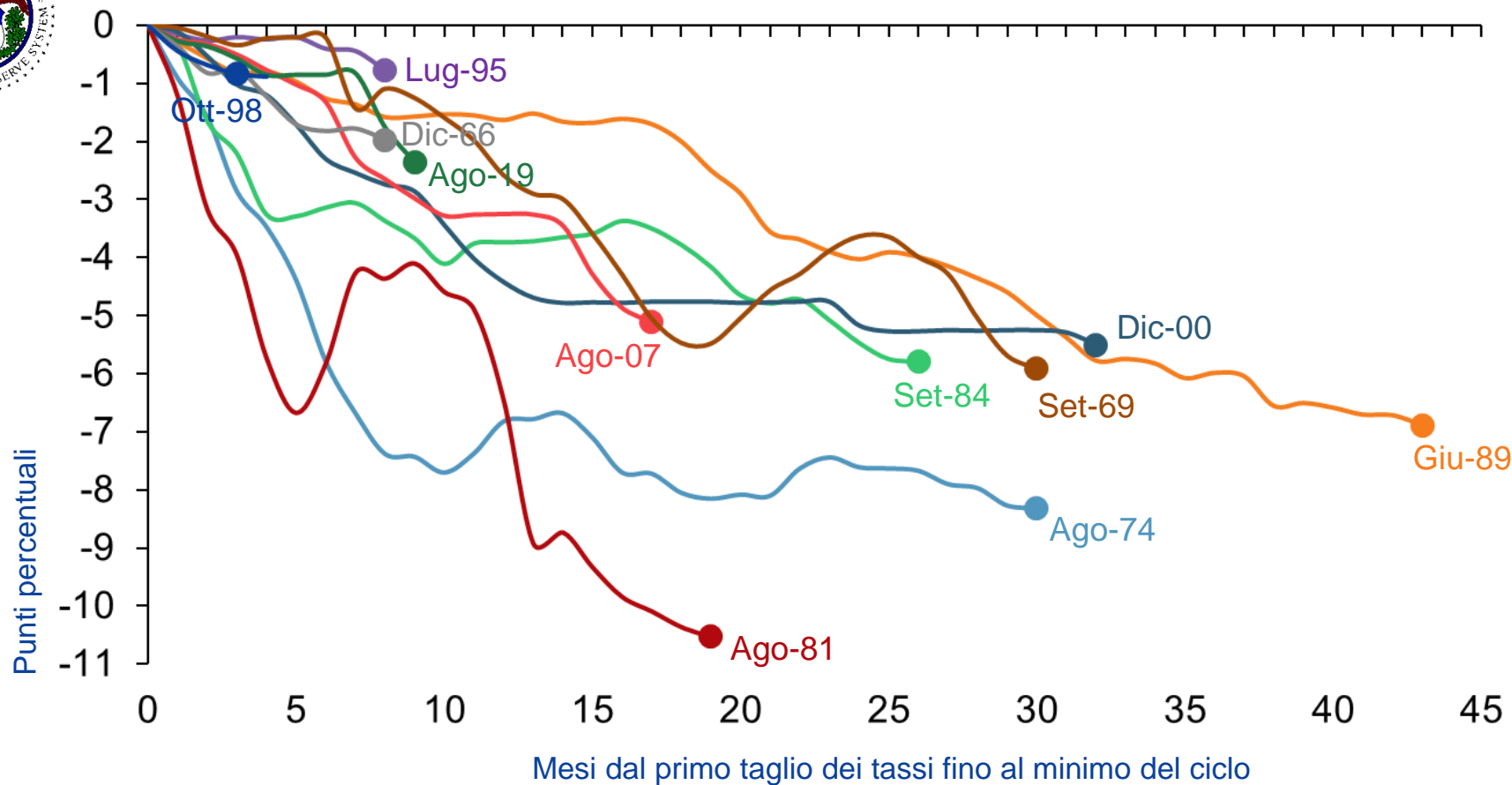
Tassi di policy: attese di mercato e previsioni Prometeia



# ...anche se nelle fasi passate di allentamento monetario i tagli sono stati molto più consistenti

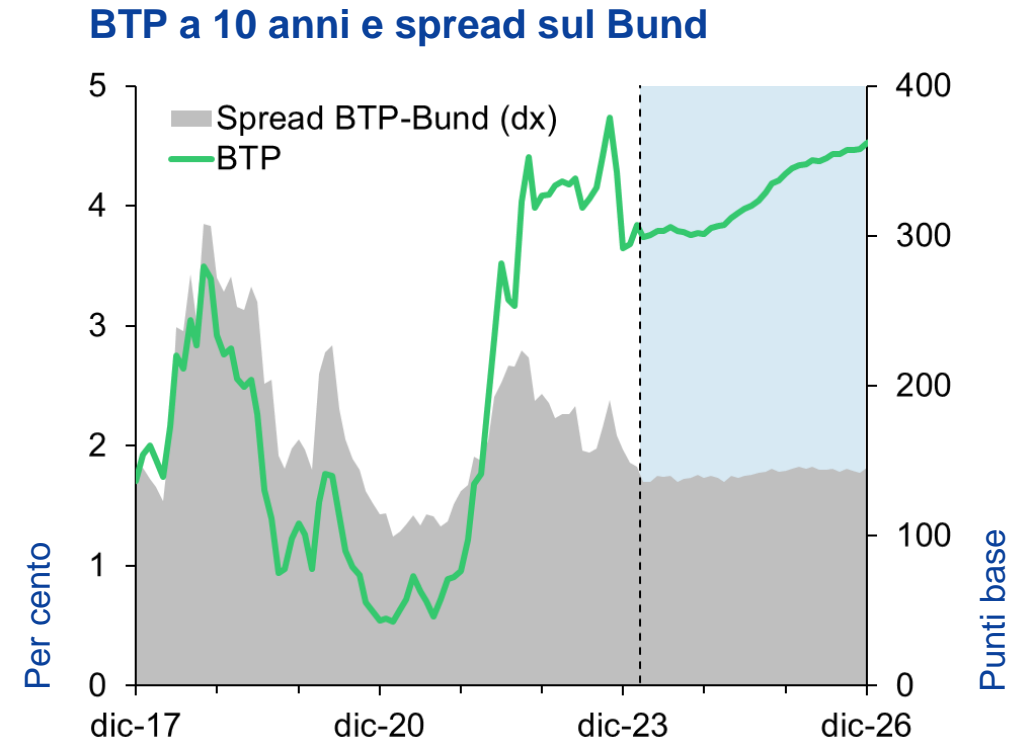


### Variazioni cumulate del tasso sui Fed Funds nelle fasi espansive



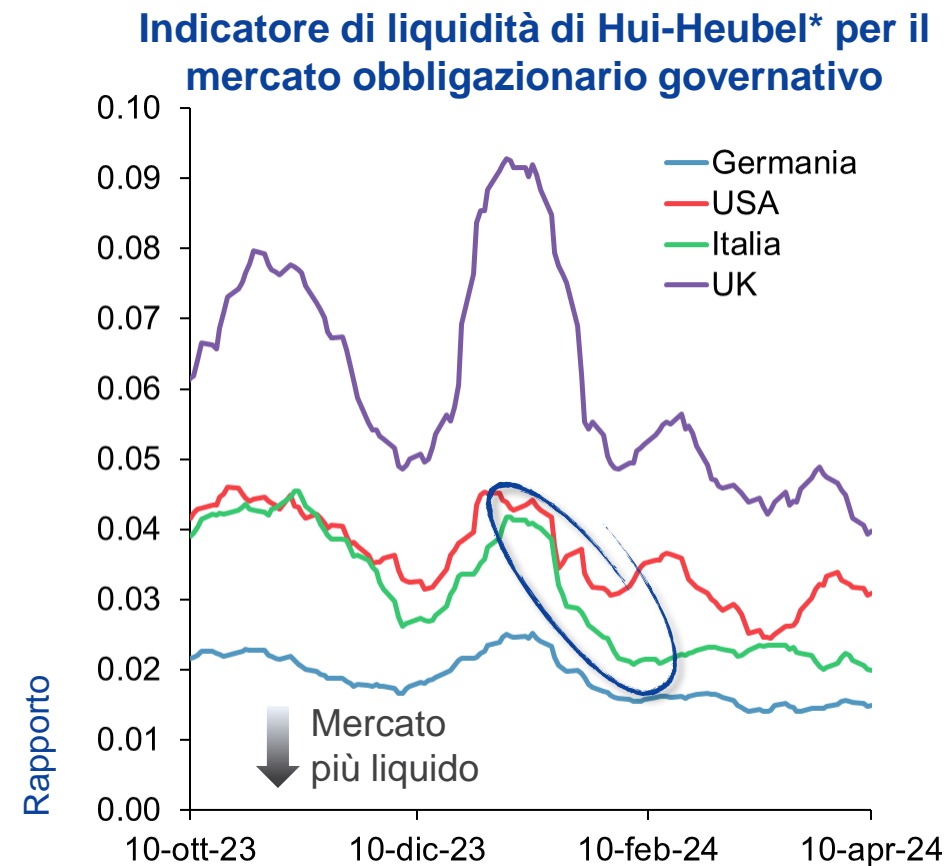
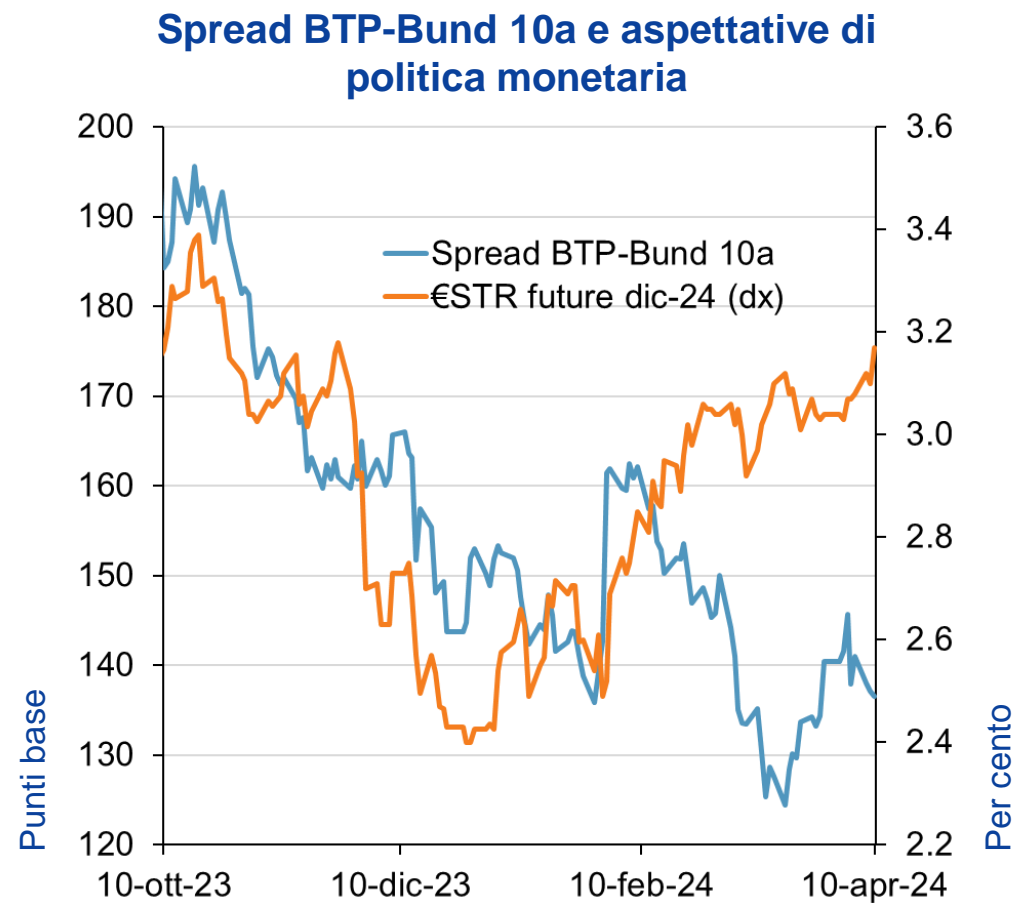
all rights reserved

# I tassi di lungo termine saliranno nonostante il taglio dei tassi; spread BTP-Bund intorno ai livelli attuali...





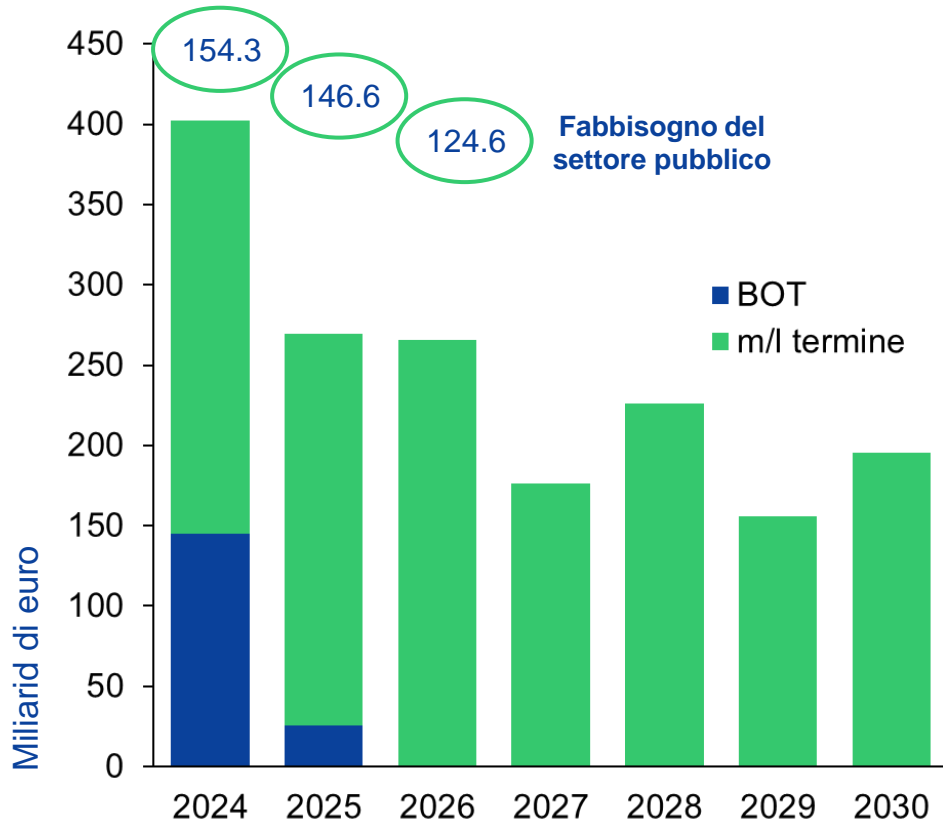
# ...anche con la riduzione degli acquisti della BCE



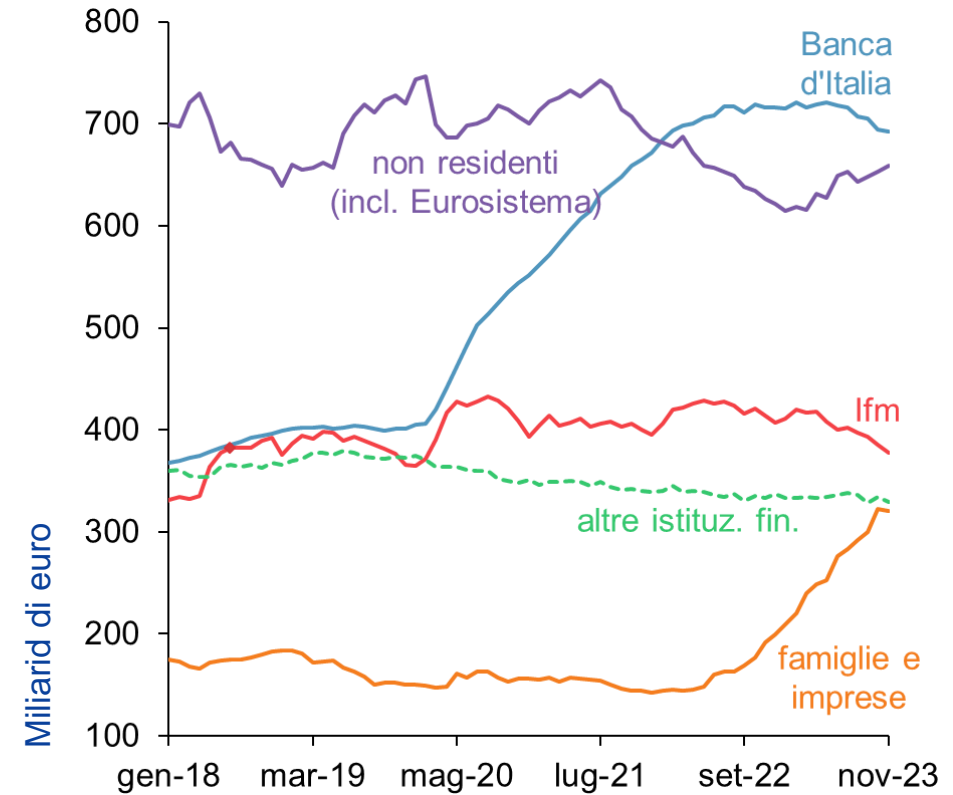
Variabilità dei prezzi future (min-max) in rapporto all'attività di trading

# Il fabbisogno è elevato e le famiglie dovranno contribuire a finanziare il debito pubblico

## Titoli di Stato italiani in scadenza

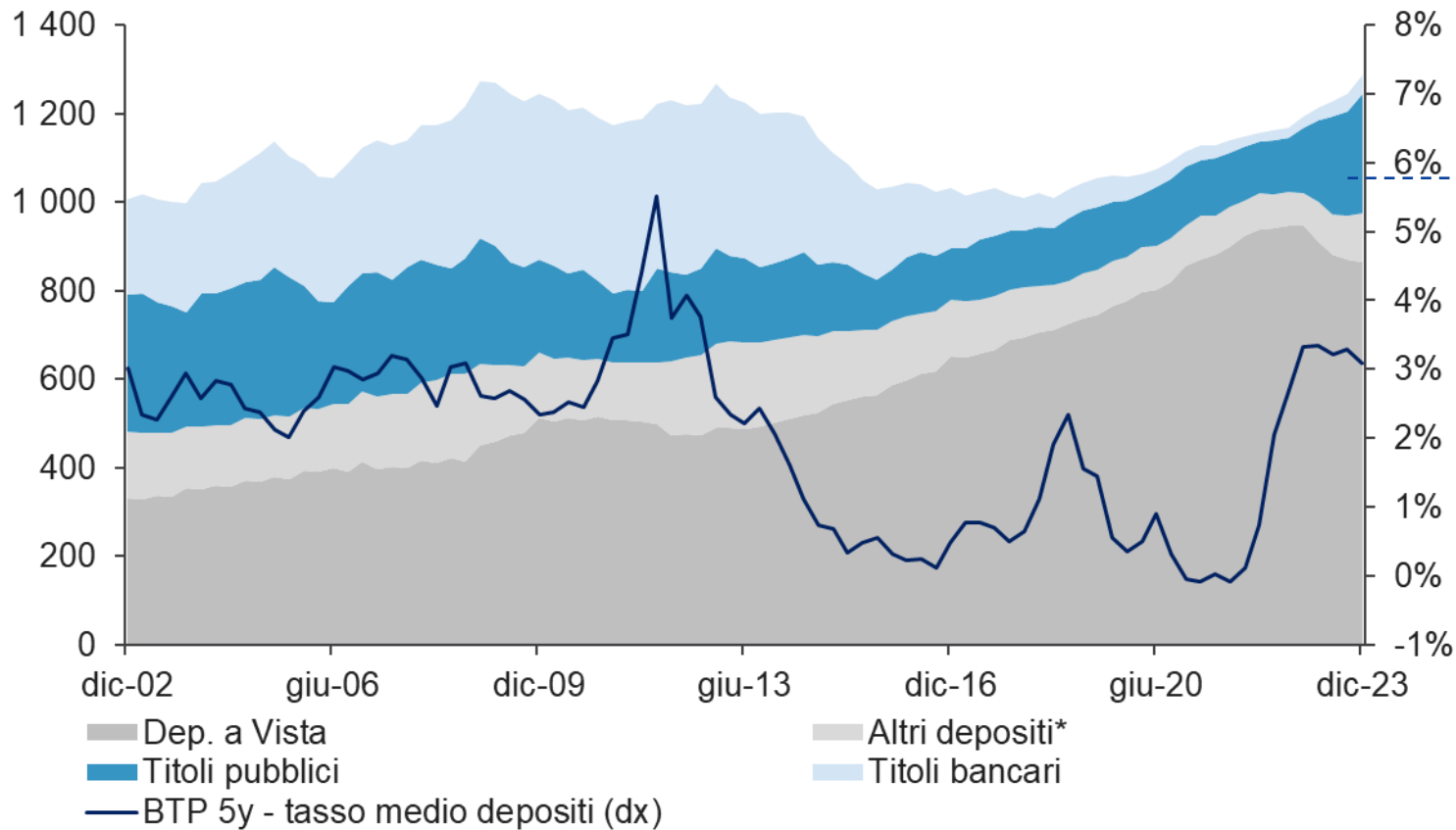


## Titoli di Stato italiani per settore detentore

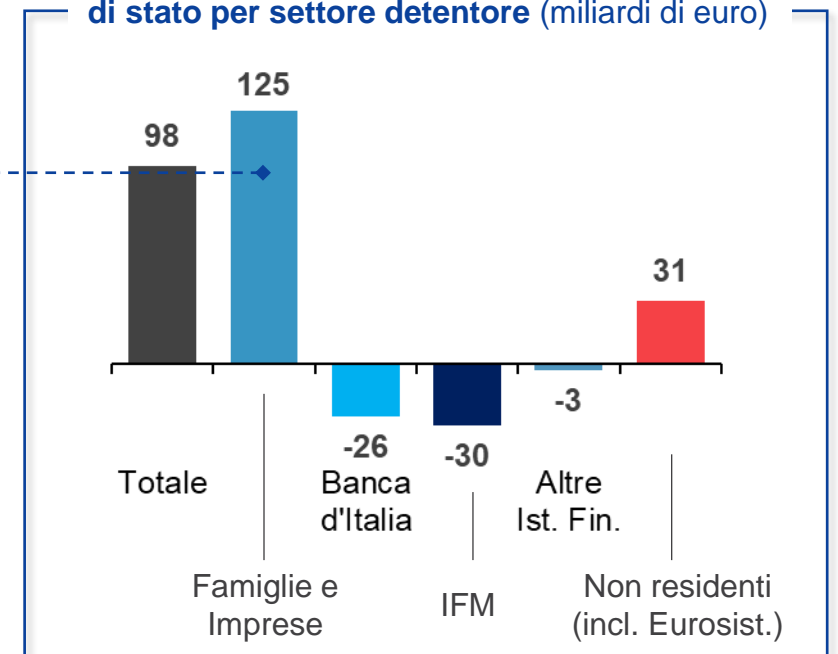


# Titoli di debito in aumento data la risalita del differenziale tra rendimento sui titoli pubblici e tasso medio sui depositi

**Depositi e titoli di debito detenuti dalle famiglie (miliardi di euro) e spread tra BTP e tasso medio sui depositi (valori %)**



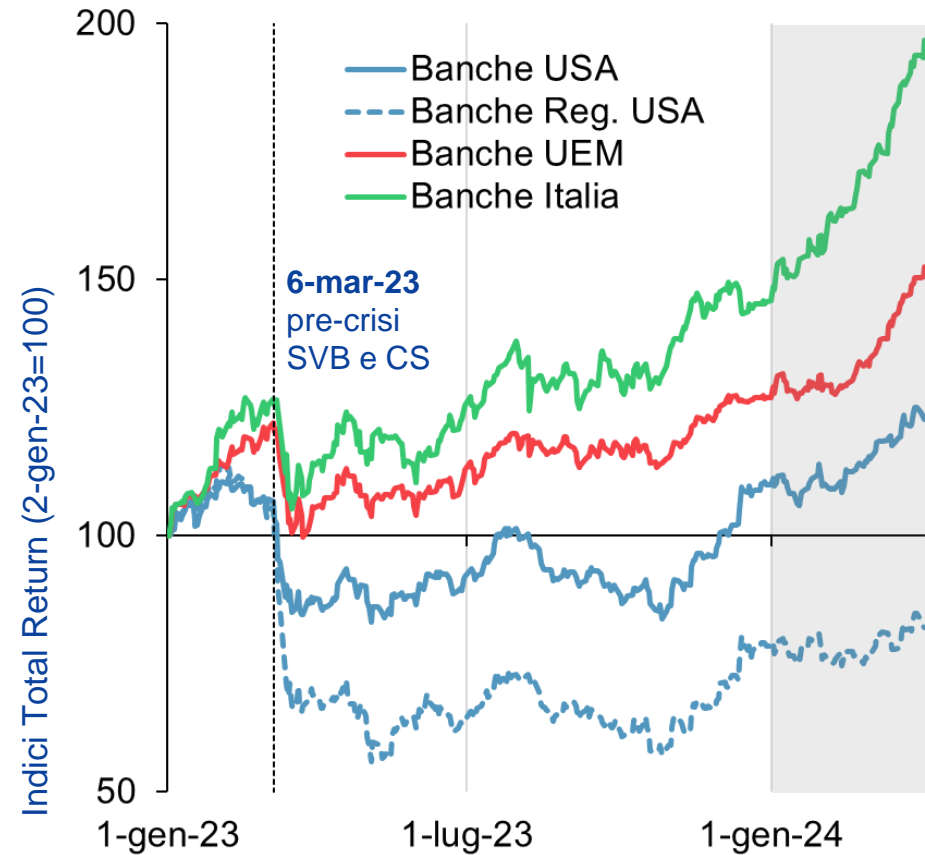
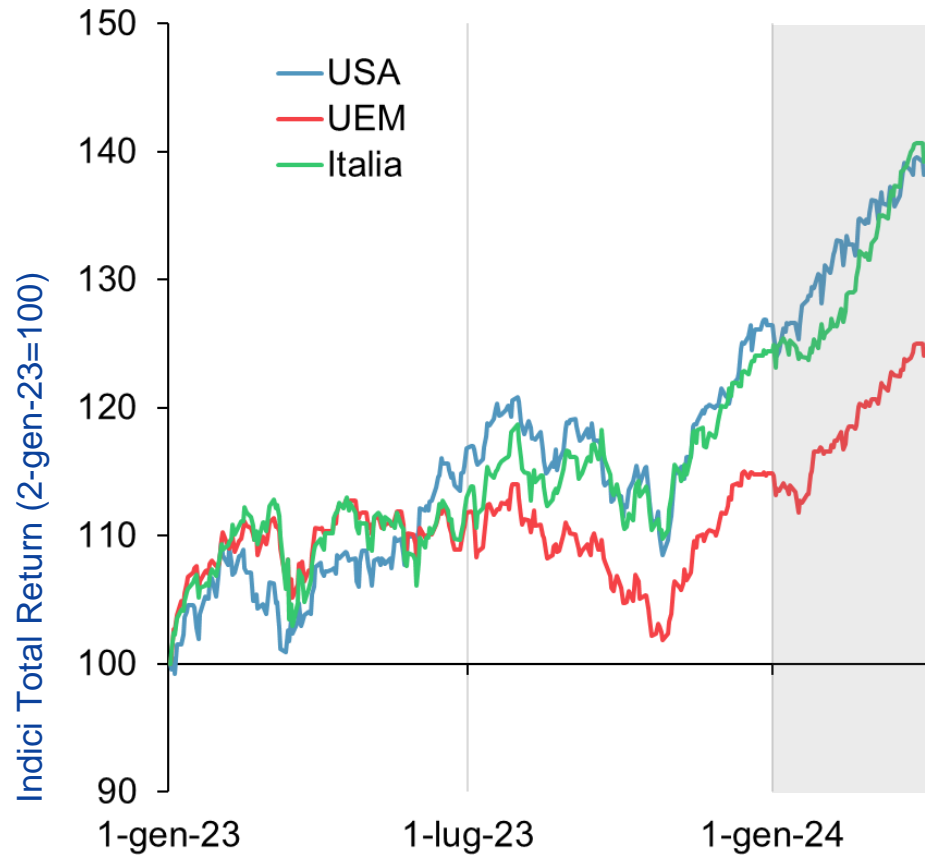
**Variazione 2023 dei titoli di stato per settore detentore (miliardi di euro)**



# Mercati azionari

Nel 2023 performance anche superiori al 20%; miglior andamento delle banche italiane, in particolare da inizio 2024

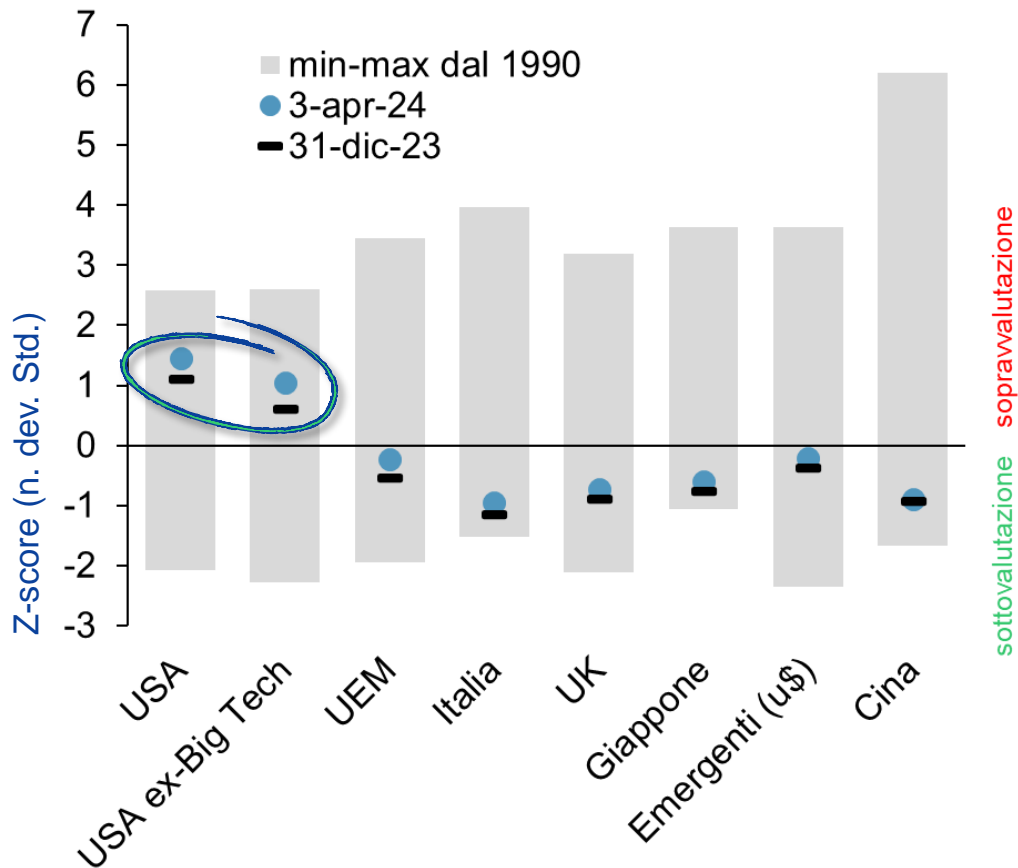
### Andamento degli indici azionari\*



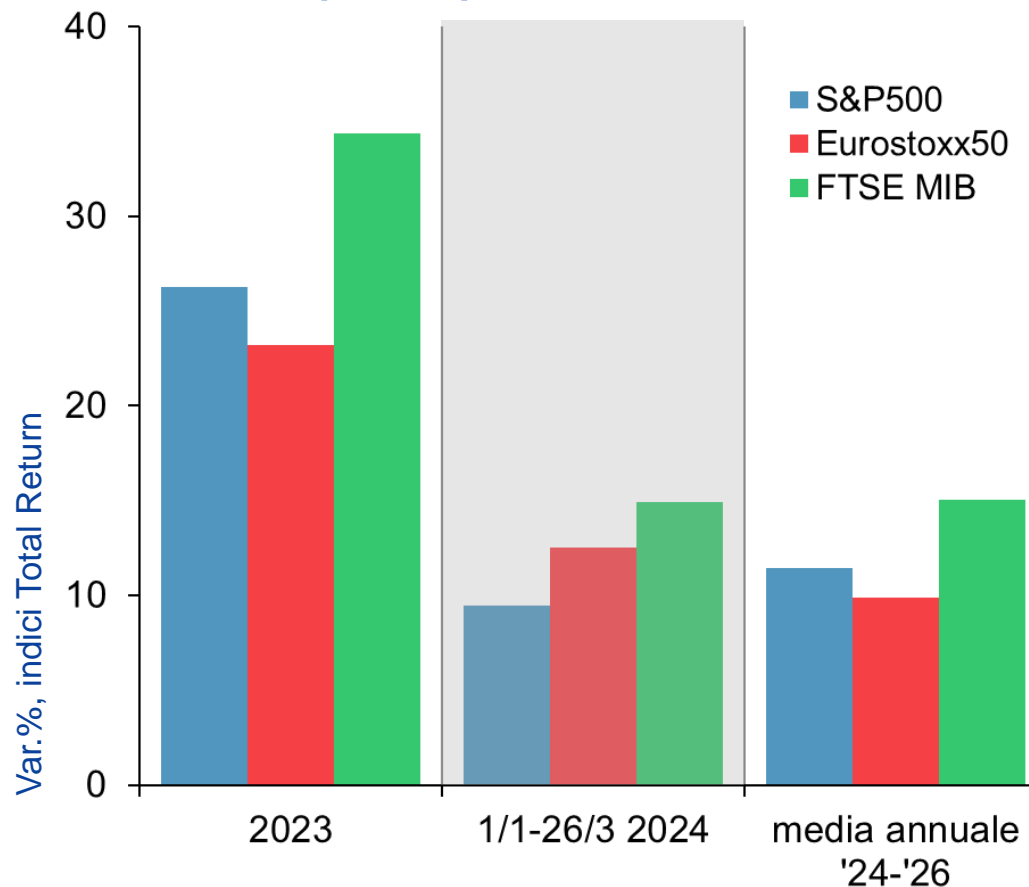
# Mercati azionari in prospettiva

Quotazioni azionari ancora in rialzo, ma performance più moderate rispetto al 2023

**Sopra/sotto valutazione degli indici azionari: price/earnings 12m forward\***



**Prospettive per i mercati azionari°**



# In sintesi

<b>CRESCITA ECONOMICA</b>	<b>+0.9%</b> <b>+2.1%</b>	PIL UEM PIL USA	<i>media annuale 2024-26</i>
<b>TASSI DI POLICY</b>	<b>-150pb</b> <b>-200pb</b>	Tasso sui depositi (al 2.50%) Tasso sui Fed Funds (al 3.25-3.50%)	
<b>TASSI DI LUNGO TERMINE</b>	<b>+70pb</b> <b>+30pb</b>	Bund 10a Treasury 10a	<i>Δ 2025-26, stabile nel 2024</i>
<b>SPREAD BTP-BUND</b>	<b>~ 140pb</b>		<i>(media 2024-26)</i>
<b>MERCATI AZIONARI</b>	<b>~ +10%</b> <b>~ +7%</b>	USA UEM	<i>media annuale 2024-26 (più debole nel 2025-26)</i>

# Confidentiality

---

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti.

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.

*Copyright © 2024 Prometeia*

# Contatti

---

## Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3  
+39 051 6480911  
[info@prometeia.com](mailto:info@prometeia.com)

## Londra

Dashwood House, 69 Old Broad Street  
EC2M 1QS  
+44 (0) 207 786 3525  
[uk@prometeia.com](mailto:uk@prometeia.com)

## Il Cairo

Smart Village - Concordia Building, B2111  
Km 28 Cairo Alex Desert Road  
6 of October City, Giza  
[egypt@prometeia.com](mailto:egypt@prometeia.com)

## Milano

Via Brera, 18  
Viale Monza, 259  
+39 02 80505845  
[info@prometeia.com](mailto:info@prometeia.com)

## Istanbul

River Plaza, Kat 19  
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak  
No. 13, 34394  
| Levent | Istanbul | Turkey  
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82  
[turkey@prometeia.com](mailto:turkey@prometeia.com)

## Vienna

Wiedner Gürtel, 13 – 1100  
[austria@prometeia.com](mailto:austria@prometeia.com)

## Roma

Viale Regina Margherita, 279  
[info@prometeia.com](mailto:info@prometeia.com)

## Zurigo

Technoparkstrasse, 1 – 8005  
[switzerland@prometeia.com](mailto:switzerland@prometeia.com)



[www.prometeia.com](http://www.prometeia.com)





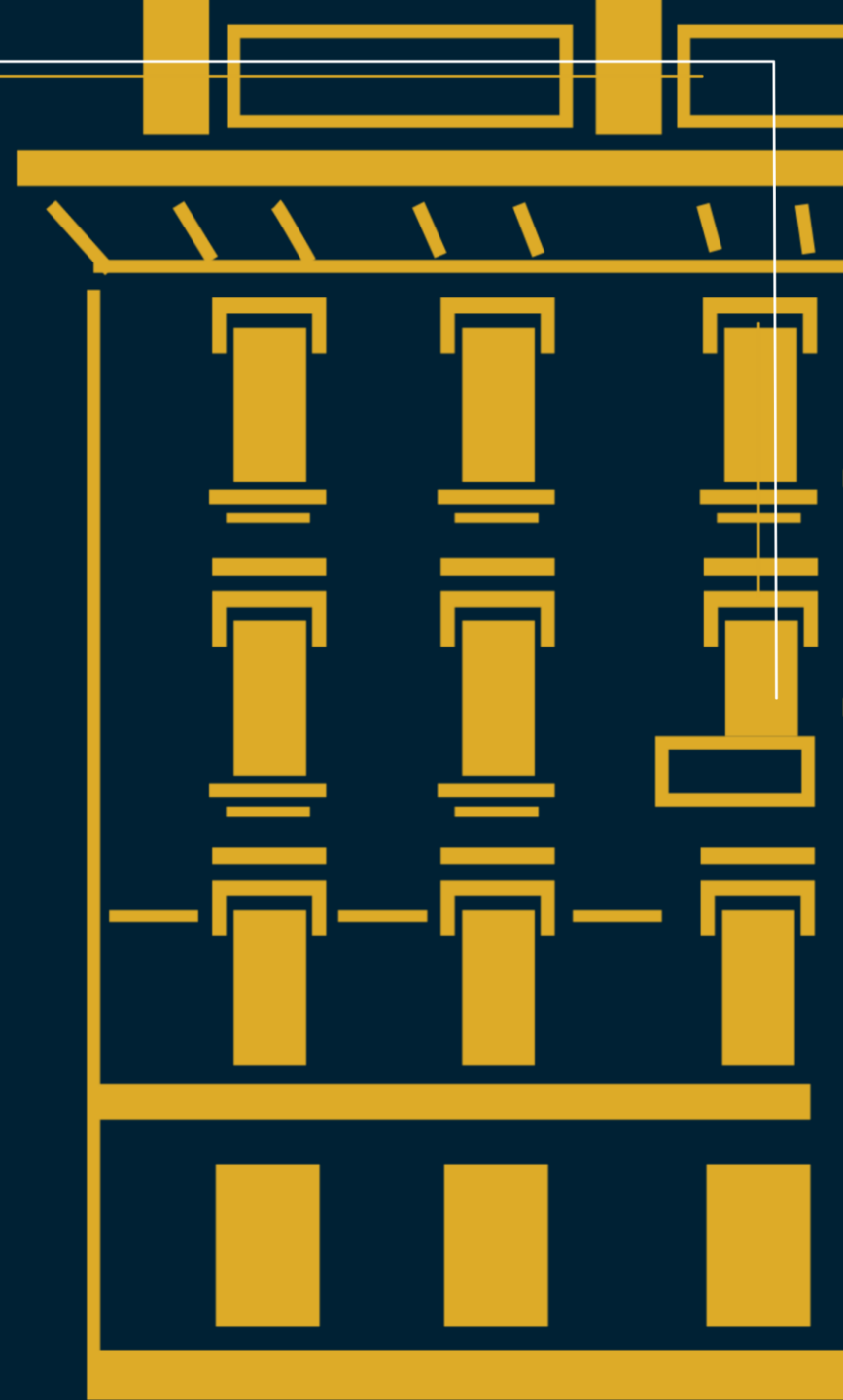


# ASSEMBLEA DEGLI ASSOCIATI

MILANO, 23 APRILE 2024

UniCredit Tower Hall

---



# PROGRAMMA

---

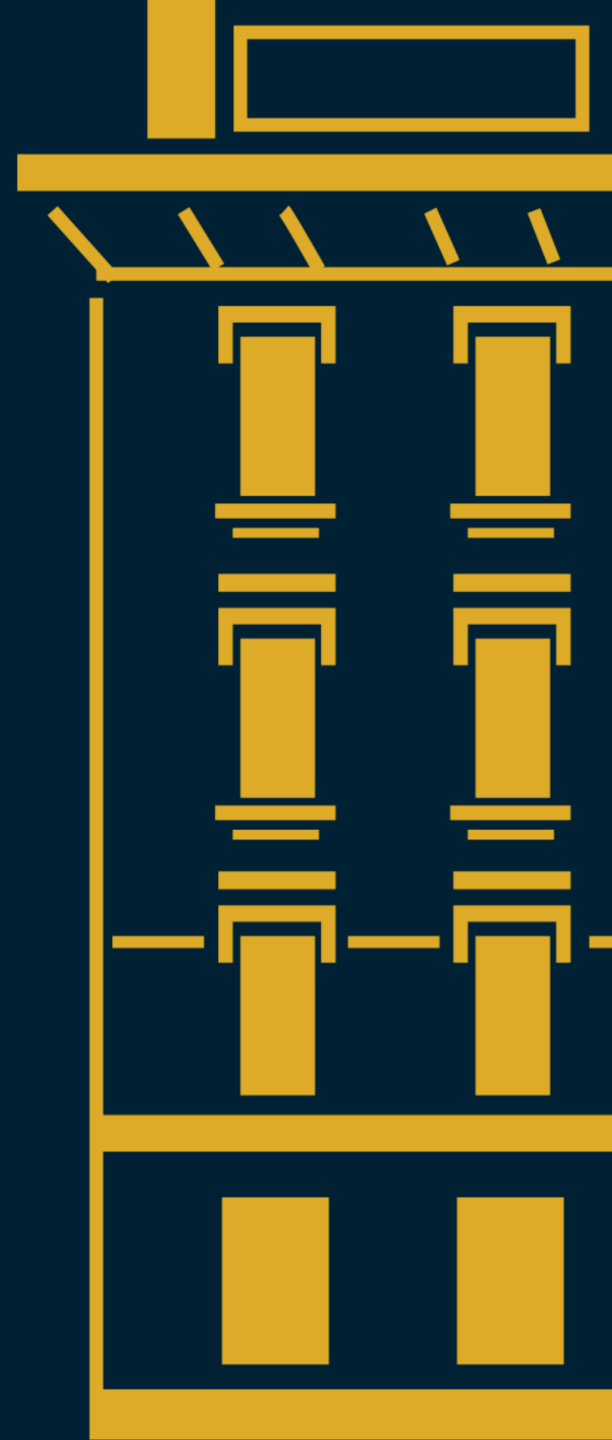
## ASSEMBLEA ORDINARIA

- Relazione del Presidente **Andrea Ragaini**
- Bilancio al 31/12/2023, relazione del Consiglio di Amministrazione e rapporto del Collegio Sindacale - Delibere inerenti e conseguenti
- Bilancio preventivo per l'esercizio al 31/12/2024 - Delibere inerenti e conseguenti
- Ratifica della cooptazione dei nuovi Consiglieri (art. 21 Statuto vigente)
- Varie ed eventuali



# RELAZIONE DEL PRESIDENTE

Andrea Ragaini



# — AGENDA

- > **Il Private Banking nel 2023**
- > **Le attività AIPB nel 2023**
- > **Le prospettive per il 2024**

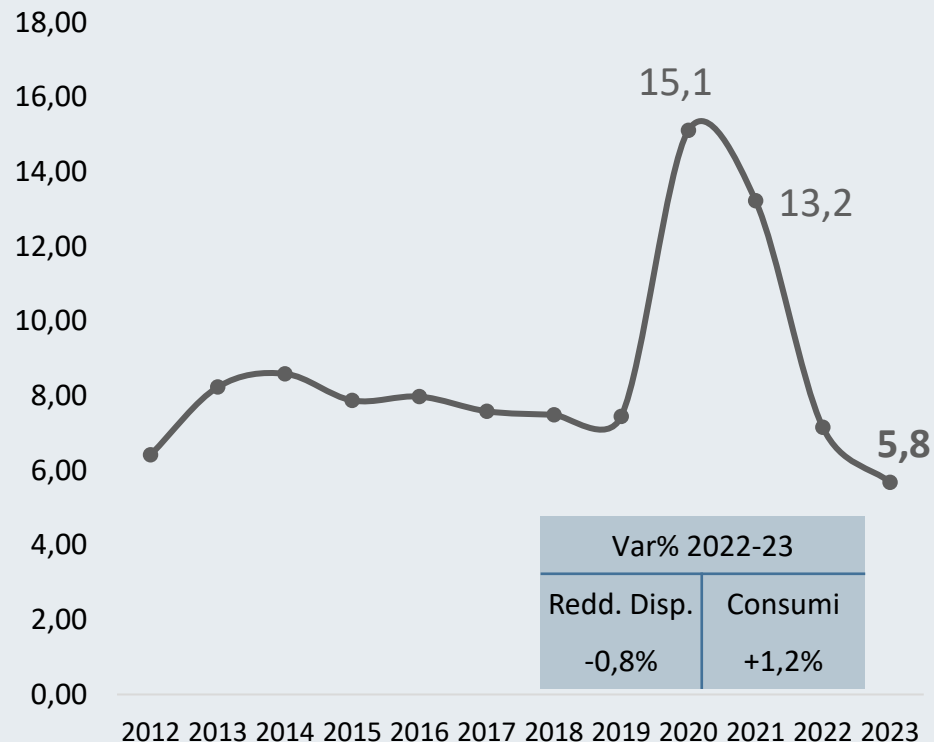
# — AGENDA

- > **Il Private Banking nel 2023**
- > Le attività AIPB nel 2023
- > Le prospettive per il 2024

# Nonostante la propensione al risparmio tocchi livelli minimi, la ricchezza delle famiglie italiane cresce, anche grazie al recupero dei mercati

## Propensione al risparmio delle famiglie

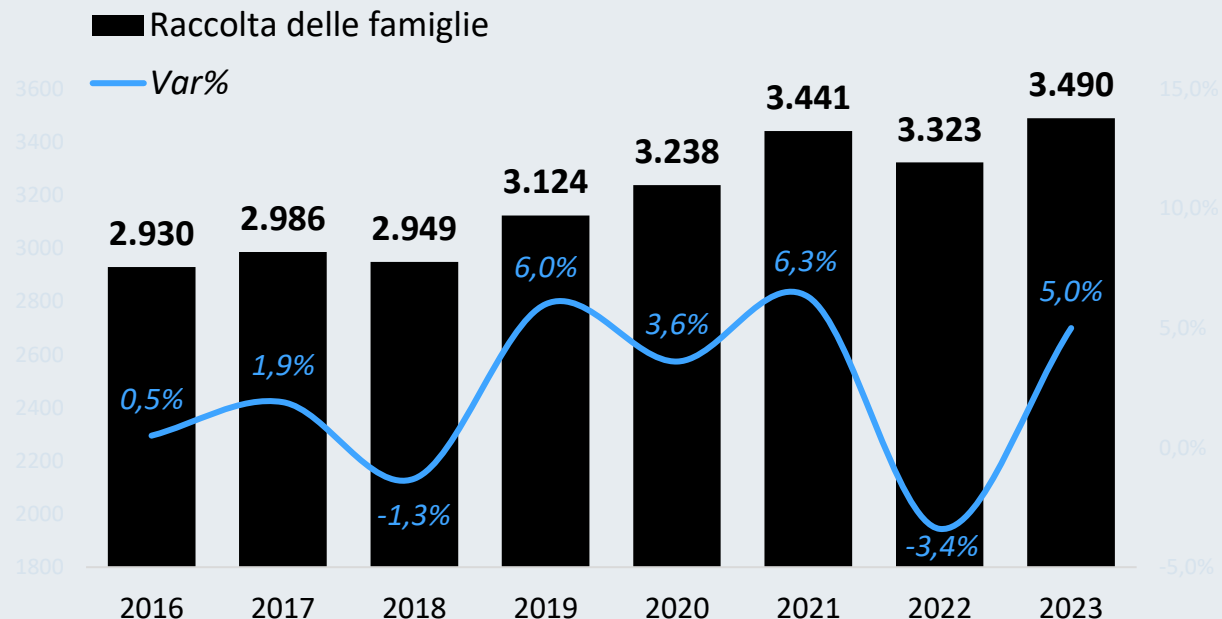
Valori %



Fonte: Prometeia

## La ricchezza delle famiglie

Dati in miliardi e Var%

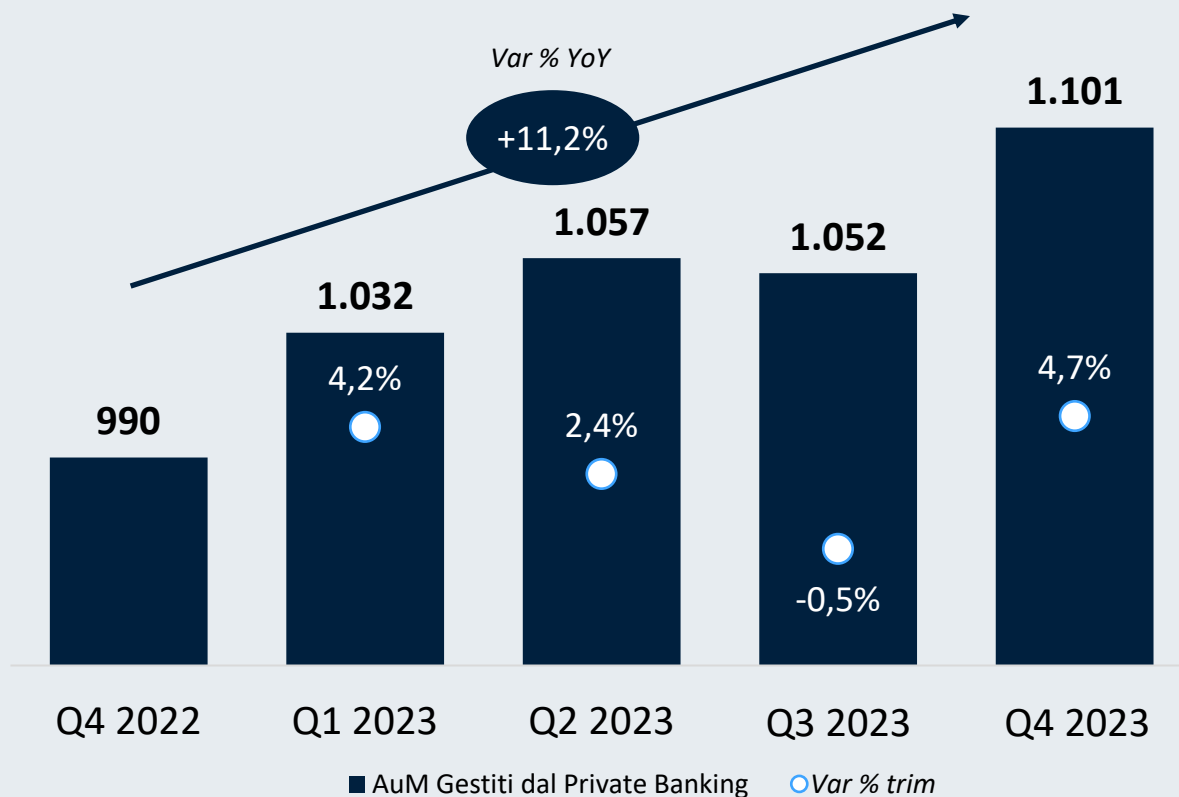


Fonte: Prometeia

# Aumentano le masse in gestione del Private Banking, grazie all'effetto combinato di nuova raccolta e performance positive

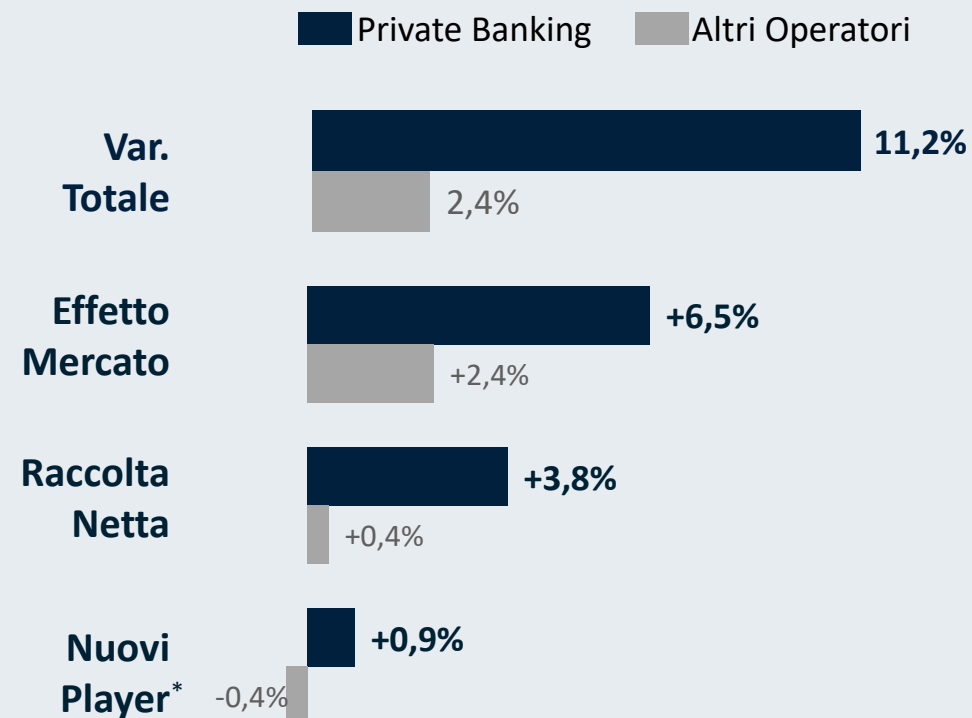
## Evoluzione trimestrale ricchezza gestita dal Private Banking

AuM in mld, Valori %



## Variazioni 2022-23: PB vs Altri operatori

Valori %



Fonte: AIPB-Prometeia

Fonte: AIPB-Prometeia

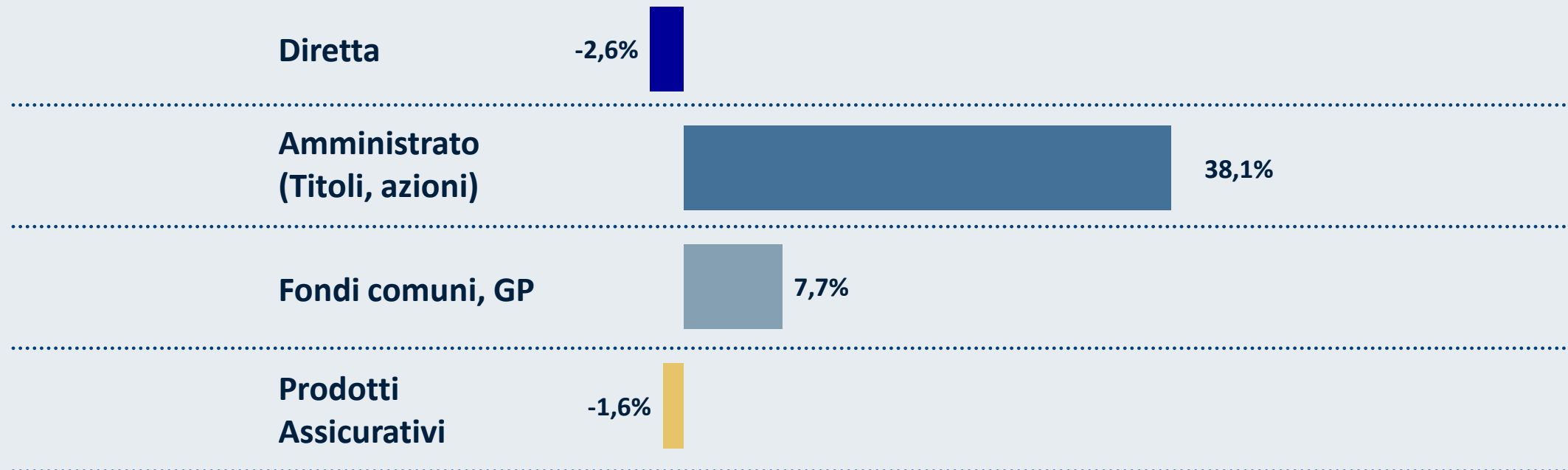
\* Nuovi player o cambio perimetro di player esistenti: flussi netti generati da ingresso nel perimetro AIPB di nuovi operatori o operazioni di riorganizzazione/ridefinizione del perimetro private, acquisizioni, fusioni, cessioni di ramo d'azienda o passaggi di clientela dal modello di servizio retail al Private e viceversa.

# L'amministrato si conferma il comparto d'investimento più attrattivo

## Variazioni e Raccolte nette 2023 per comparti d'investimento

Var% e mld di euro

*Private Banking: Var% 2022-23*



Fonte: AIPB-Prometeia

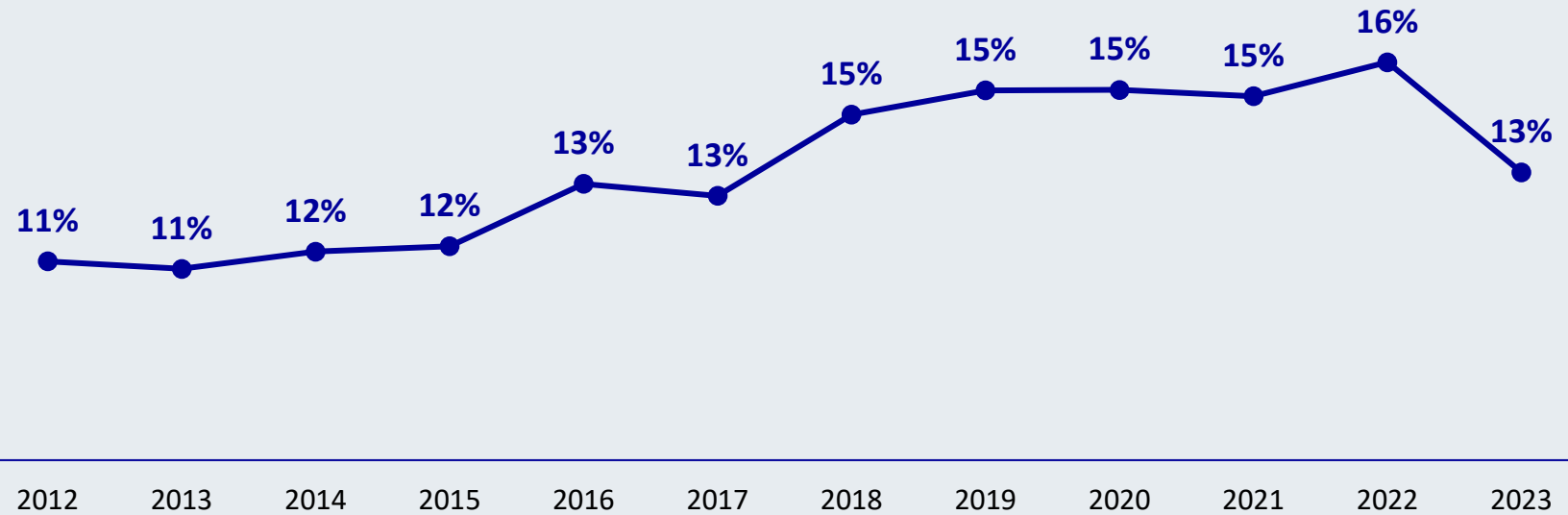
\* Variazione AUM gestiti attraverso un contratto di consulenza evoluta. Base di calcolo: operatori che offrono il servizio di consulenza evoluta (QdM 78%)



# Trend: liquidità e depositi nei pf private sotto al 15%

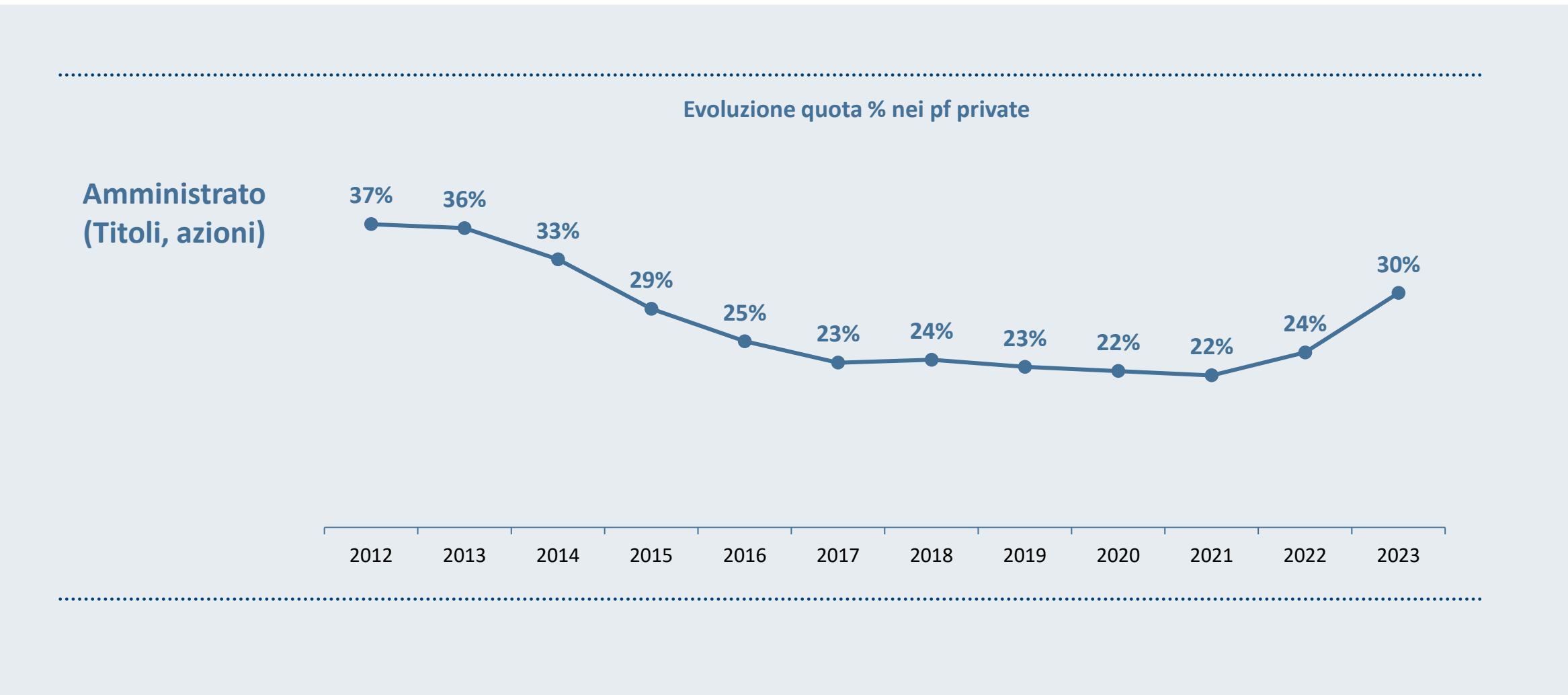
Evoluzione quota % nei pf private

Diretta -  
Liquidità e  
depositi\*



\*L'aggregato comprende la liquidità e i depositi, senza considerare le obbligazioni bancarie proprie.

# Trend: amministrato e gestito verso un nuovo equilibrio nei pf private



# L'amministrato si conferma il comparto d'investimento più attrattivo

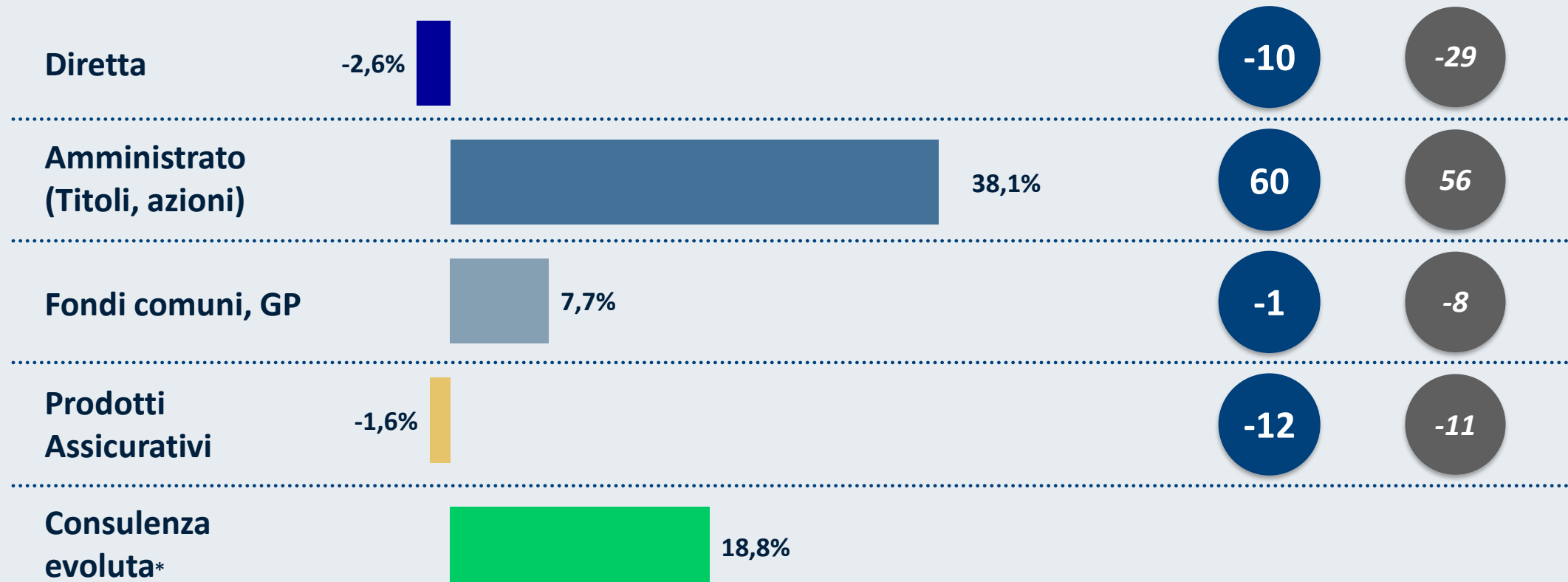
## Variazioni e Raccolte nette 2023 per comparti d'investimento

Var% e mld di euro

*Private Banking: Var% 2022-23*

**Raccolta Netta  
Private Banking**

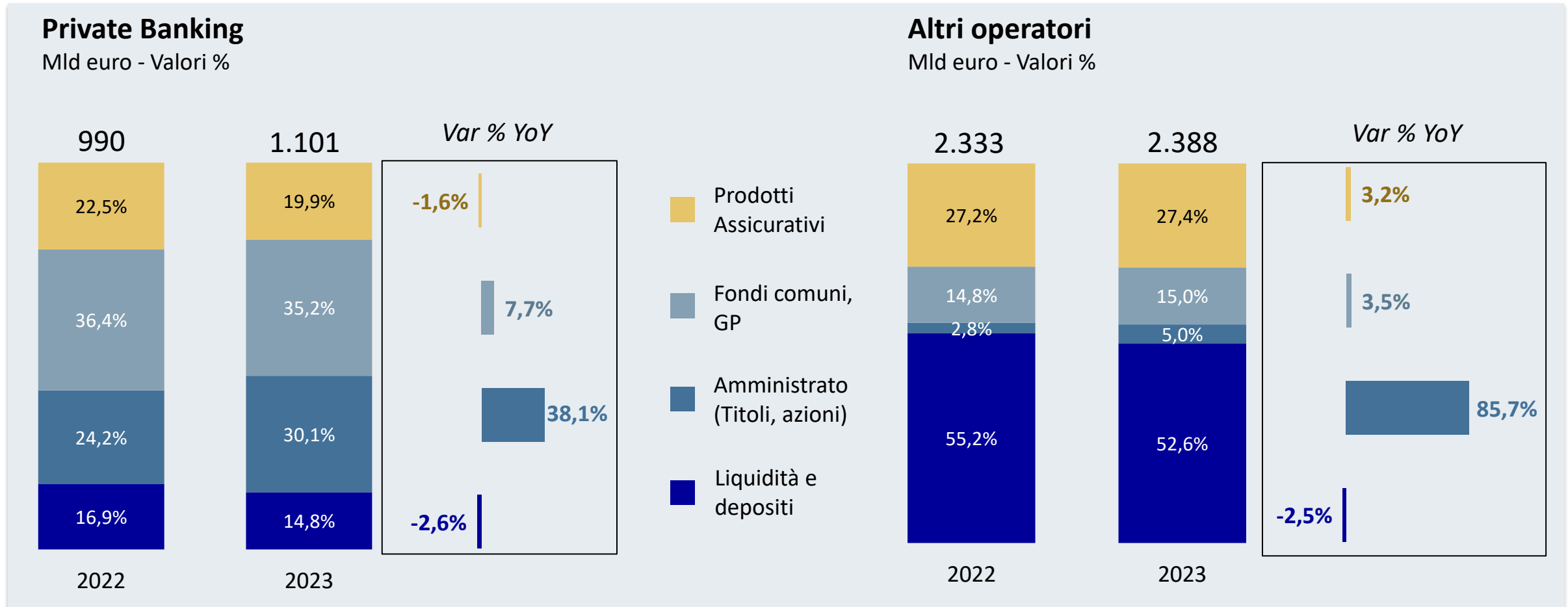
**Raccolta Netta  
Altri operatori**



Fonte: AIPB-Prometeia

\* Variazione AUM gestiti attraverso un contratto di consulenza evoluta. Base di calcolo: operatori che offrono il servizio di consulenza evoluta (QdM 78%)

# La nuova composizione dei portafogli: Private Banking vs altri operatori



Fonte: AIPB-Prometeia

# — AGENDA

- > Il Private Banking nel 2023
- > **Le attività AIPB nel 2023**
- > Le prospettive per il 2024

## Le cinque aree di attività



# Attività istituzionale e Commissioni Tecniche



## Dossier principali 2023

sviluppati con il supporto delle Commissioni Tecniche e dei Gruppi di Lavoro:

- Antiriciclaggio
- IDD
- UCITS
- Value for money e prodotti assicurativi
- FIDA e Open Finance
- Direttiva Retail Investment Strategy
- La componente ESG della consulenza finanziaria
- Direttiva Quick Fix

**24**  
**Riunioni delle Commissioni Tecniche**



- Financial Services (5 riunioni)
- Wealth Advisory & Private Ins. (4 riunioni)
- Regulation & Tax (12 riunioni)
- Digital Innovation & Fintech (3 riunioni)

**>1.200**  
**Rappresentanti dei Soci coinvolti**

**9**  
**Studi professionali coinvolti**

**8**  
**Risposte a Consultazioni pubbliche**



**9**  
**Comunicati stampa**

**3**  
**Conferenze stampa**

**632**  
**Articoli di giornale**

# Comunicazione digitale



57

## LINKEDIN

10.772

Follower

4.300

Iscritti alla newsletter

+87%\*

Le interazione ai post

## IL GAZZETTINO

6

Edizioni

+31%\*

Tasso di apertura

+12%\*

Tasso di clic

## MONITOR ITALIA | EUROPA

8

Edizioni

+34%\*

Tasso di apertura

+16%

Tasso di clic

\*Rispetto alla media registrata a inizio 2023



# Eventi

5  
Eventi  
AIPB



>1.000

Partecipanti in  
presenza

>3.000

Utenti collegati da  
remoto

5  
Eventi a cui  
AIPB è  
intervenuta



IL SALONE DEL  
RISPARMIO



1. XIX Forum del Private Banking
2. La consulenza finanziaria per la Next Gen
3. Il Salone del Risparmio (conferenza AIPB)
4. Private Protection
5. Highlights dagli incontri di Cernobbio

1. Il Salone del Risparmio (partecipazione alla sessione plenaria)
2. We Wealth «Il ritorno dei bond»
3. We Wealth «Forum Private Markets»
4. Advisor Private «Forum Megatrend
5. Advisor Private «Wealth Management Conference»

# Ricerche

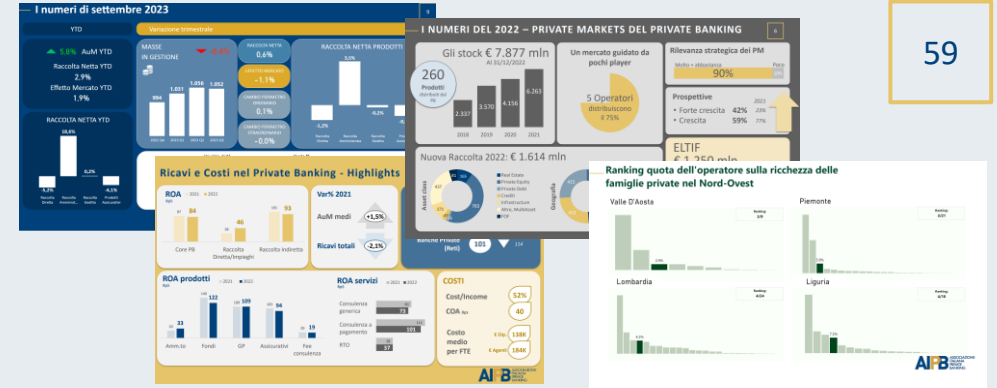
## Argomenti 2023

- Private Protection
- Next Generation
- Mercato Private Banking
- Il PB nel territorio italiano
- Redditività e costi
- Private Markets
- Scenari e Previsioni
- Le aspettative dei clienti

Partner



7  
Report a  
benchmark



59

3  
Webinar



2  
Report  
«tematici»



2  
Pubblicazioni





# La formazione di AIPB Schola®


Erogata nel 2023




60


 Certificazione Base e Avanzata

 Certificazione Pianificazione Patrimoniale

 Comunicare per collaborare

 Educazione finanziaria

 Orientamento al Private Banking

 Private Capital Specialist

1.711 Partecipanti

22 Docenti

450 Ore erogate

8 Banche Associate

8 Università



# Master in Private Banking & Wealth Management

Edizione 2023

61

## Le 5 aree tematiche

- **Gestione di portafoglio mobiliare**
- **Regolamentazione e fiscalità**
- **Wealth Management e passaggio generazionale**
- **Digital Wealth Management**
- **Finanza comportamentale e approccio neuroscientifico**

26

Banche associate disponibili per lo stage

148

Docenti e Testimonianze

16

Università di provenienza dei docenti

270

Ore erogate

24

Partecipanti

90%

Placement



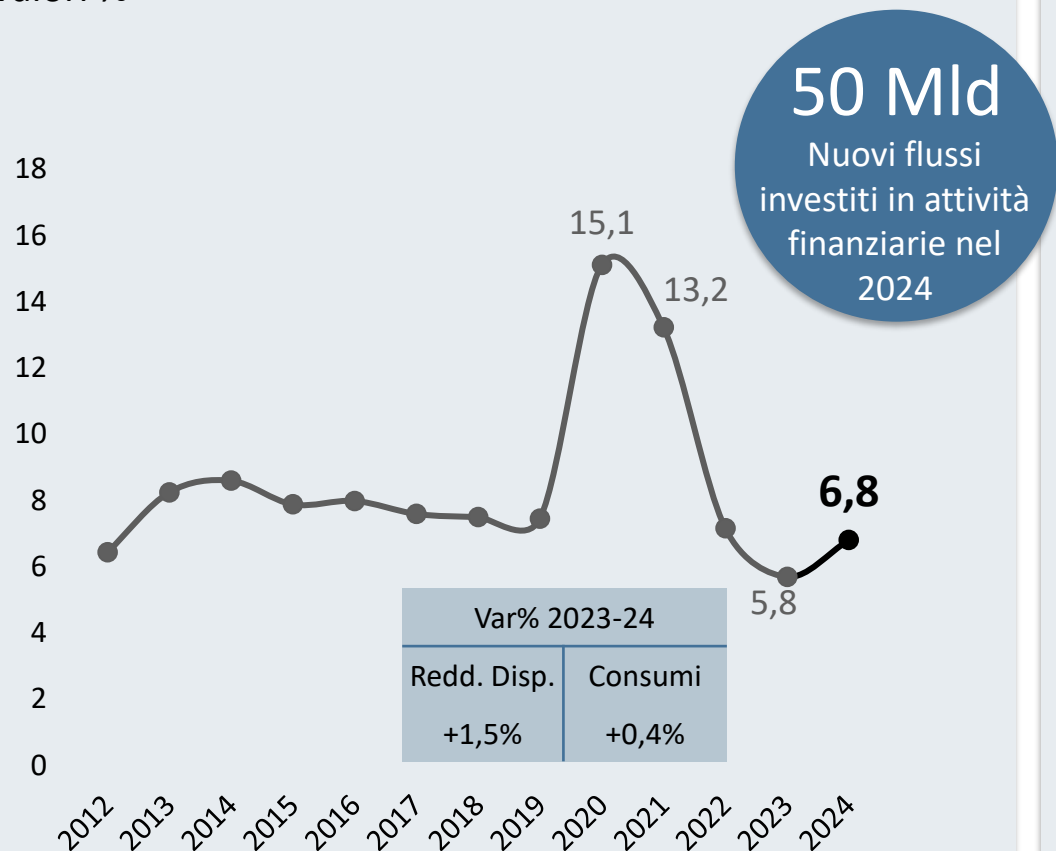
# — AGENDA

- > Il Private Banking nel 2023
- > Le attività AIPB nel 2023
- > **Le prospettive per il 2024**

# Ricchezza delle famiglie ancora in crescita, ma il contributo dei flussi rimane debole

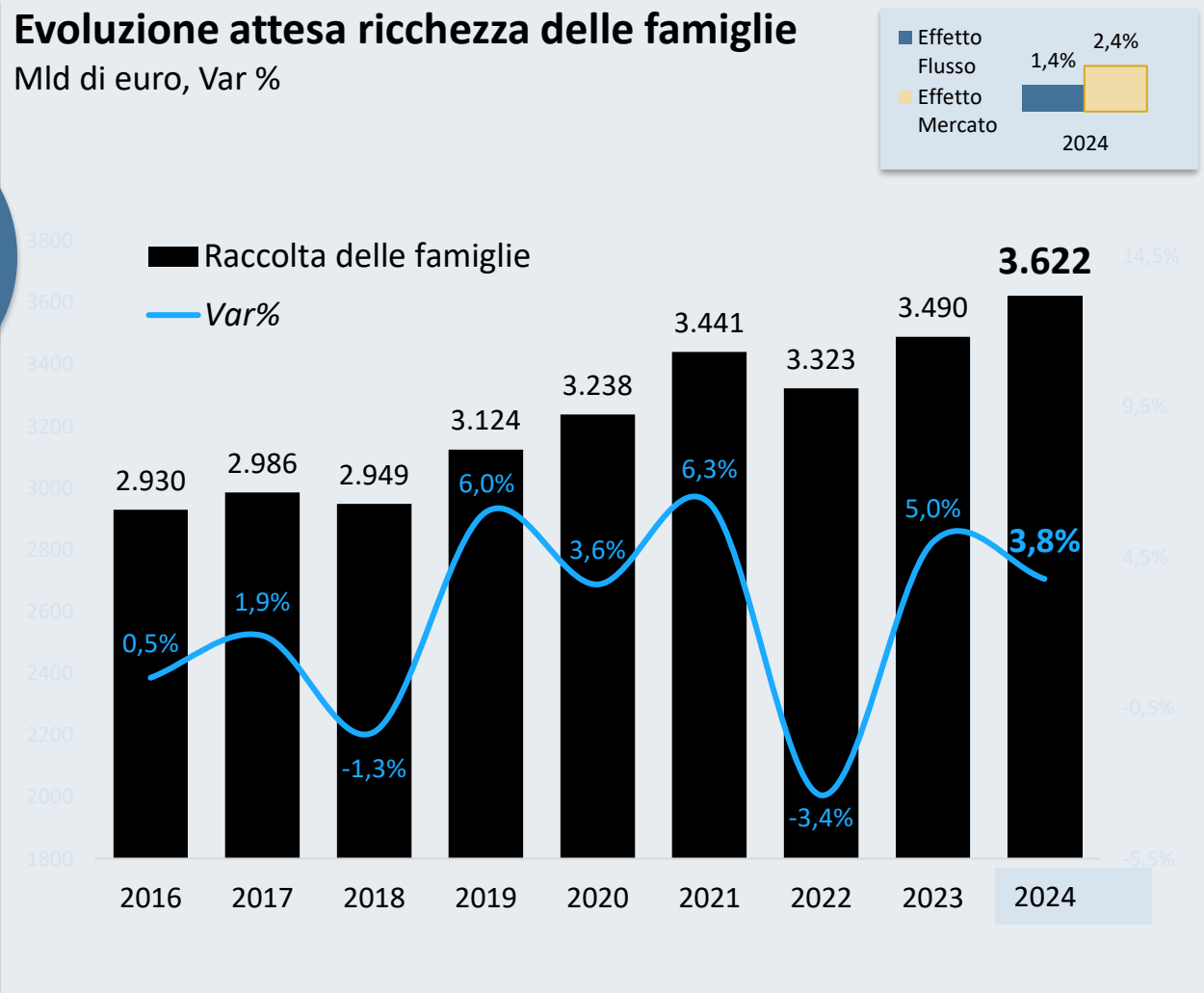
## Propensione al risparmio delle famiglie

Valori %



## Evoluzione attesa ricchezza delle famiglie

Mld di euro, Var %

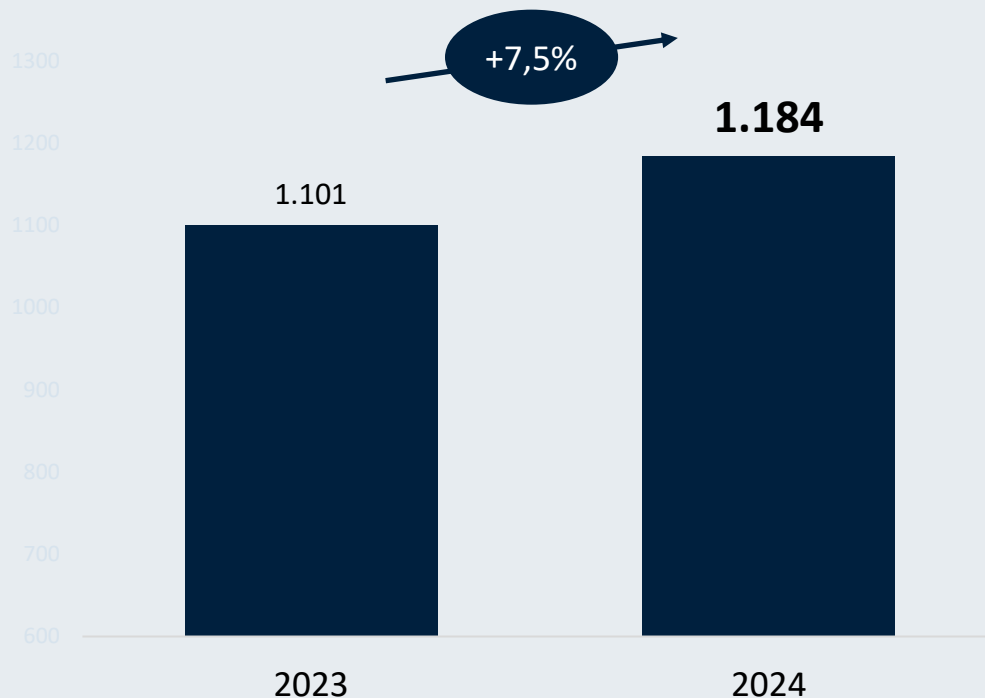


Fonte: AIPB-Prometeia

# Prospettive 2024: tiene la crescita del Private Banking, rispetto al 2023 minore il contributo positivo dei mercati

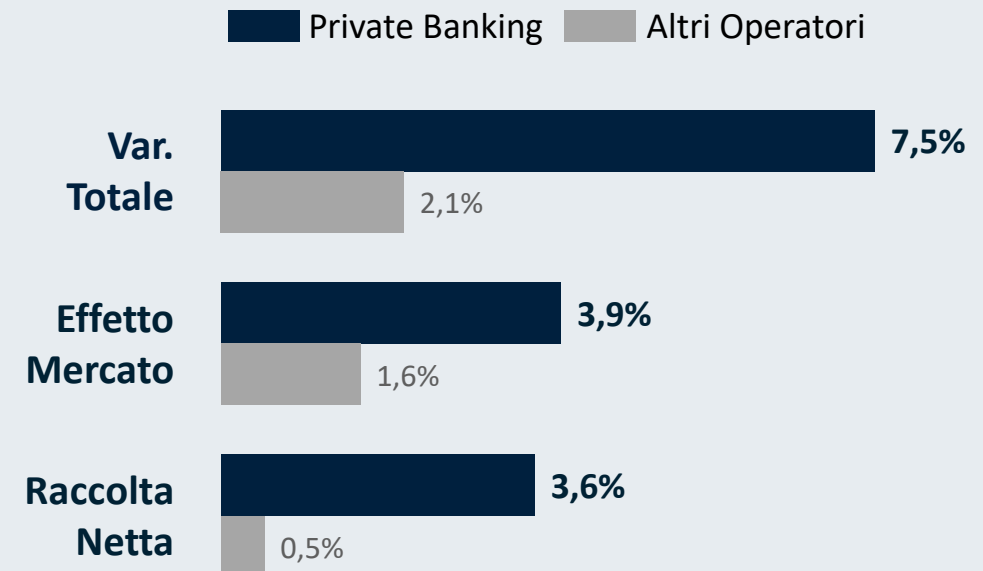
## Prospettive 2024 Private Banking

Mld di euro, Var %



## Variazioni 2023-24: PB vs Altri operatori

Valori %

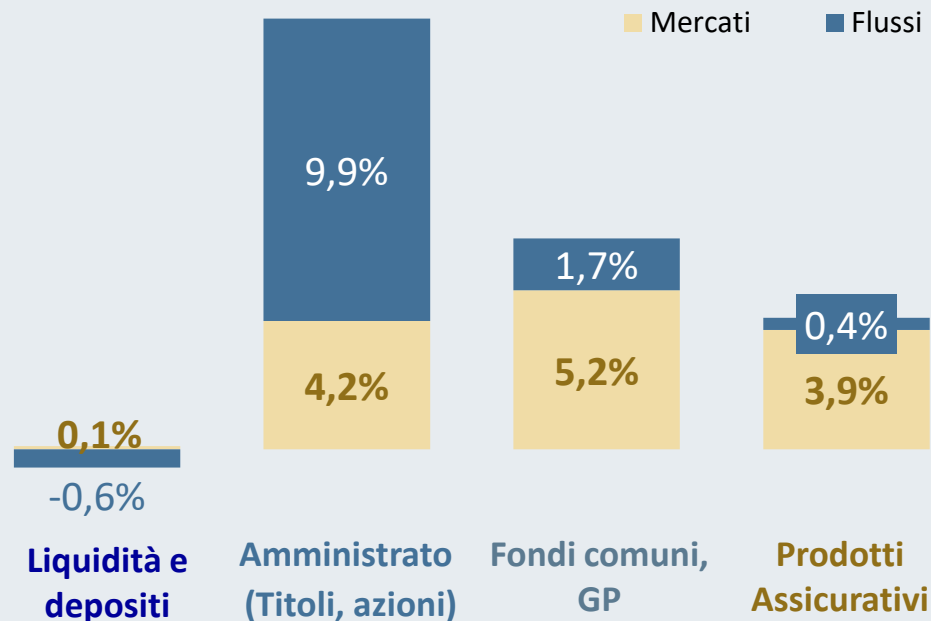


Fonte: AIPB-Prometeia

# Prosegue con minor intensità la crescita dell'amministrato, nuovi flussi anche per il comparto gestito

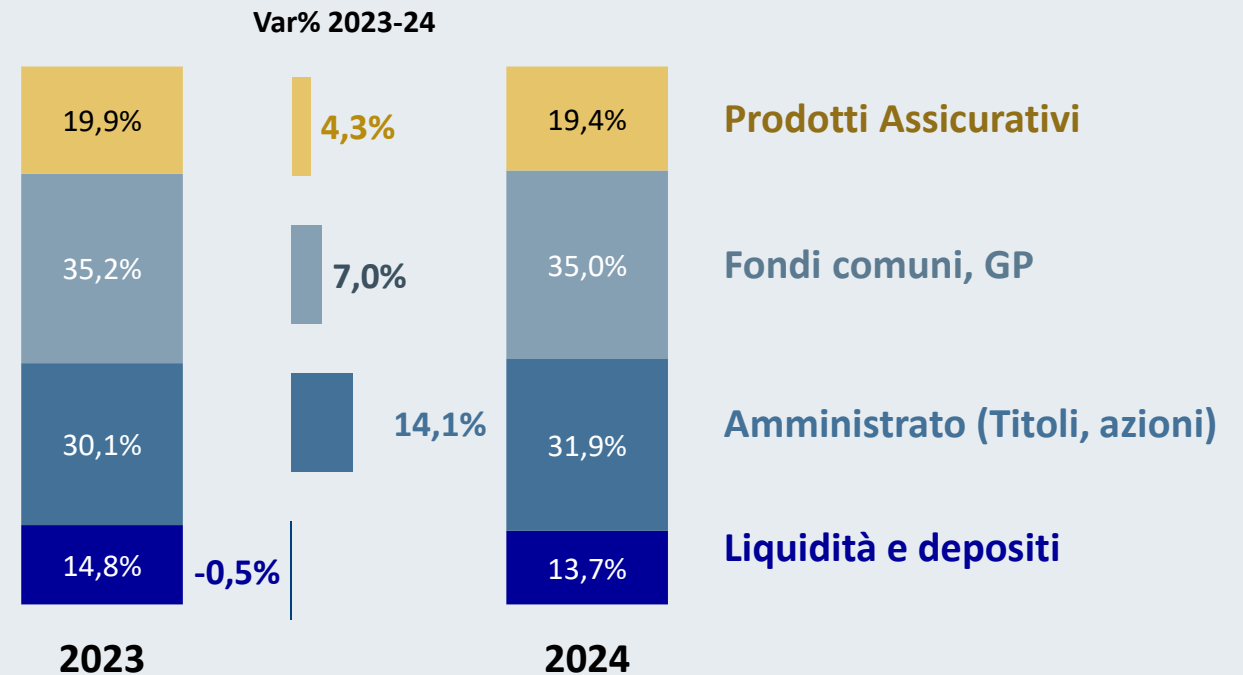
## Contributo Effetto Mercato e Effetto Flusso ai comparti d'investimento: prospettive 2024

Var %



## Composizione pf Private Banking: prospettive 2024

Valori %, Var%



Fonte: AIPB-Prometeia



# AIPB GOALS



DIFFONDERE IL  
**VALORE** DI UNA  
**GESTIONE**  
**PROFESSIONALE** DEI  
**PATRIMONI PRIVATI**



SVILUPPARE LE  
**COMPETENZE**  
**PROFESSIONALI**  
DEL SETTORE DEL  
**PRIVATE BANKING**



ACCREScere  
**CONOSCENZA,**  
**DIALOGO E SERVIZI**  
PER LE **FUTURE**  
**GENERAZIONI** DI  
**INVESTITORI**



CONTRIBUIRE AI  
PROCESSI DI  
**INNOVAZIONE E**  
**DIGITALIZZAZIONE**  
DEL SETTORE



AUMENTARE  
L'**ATTRATTIVITÀ** DEL  
SETTORE DEL **PRIVATE**  
**BANKING** NEI  
CONFRONTI DEI  
**GIOVANI E DEI TALENTI**



CONTRIBUIRE ALLA  
COSTRUZIONE  
DI UNA **REGOLAMENTA-**  
**ZIONE** SEMPRE PIÙ **AL**  
**PASSO CON I TEMPI**



INDIRIZZARE IL  
**RISPARMIO**  
**PRIVATO VERSO**  
GLI **INVESTITI**  
**FINANZIARI**



PROMUOVERE GLI  
**INVESTITI** IN  
STRUMENTI DI  
**FINANZA**  
**SOSTENIBILE**



FACILITARE ED  
AMPLIARE L'**ACCESSO**  
DEGLI **INVESTITORI** AI  
**MERCATI PRIVATI**



PROMUOVERE  
**DIVERSITY, EQUITY**  
**E INCLUSION**  
ALL'INTERNO DEL  
**SETTORE**