

Agenda

1

Regolamento FIDA:
overview della disciplina e impatti sull'industria
dell'Asset & Wealth Management

2

Open Financial Services:
le opportunità per l'investitore

Stiamo entrando nella terza fase di condivisione dei dati nel settore finanziario...

1.0



- 2017

Accesso non regolamentato

- Le Istituzioni Finanziarie (FI) hanno **controllo** sui dati finanziari dei clienti.
- **I dati** possono essere condivisi tramite **accordi bilaterali** con terze parti selezionate.
- Terze parti non autorizzate accedono ai dati dei clienti tramite **screen scraping**, reverse engineering o altre tecnologie non sicure.

2.0



2018 - 2024

Accesso regolamentato per i Pagamenti (Open Banking)

- **Introduzione della normativa** (PSD2) che conferisce al cliente il **controllo** sui propri dati finanziari di conto.
- **I dati** sono **condivisi secondo** un insieme di **regole, processi e tecnologie**.
- Con il **consenso** del cliente le FI sono tenute a fornire alle **Terze Parti** (TPPS) accesso ai dati dei pagamenti.
- Le FI espongono i dati gratuitamente.

3.0



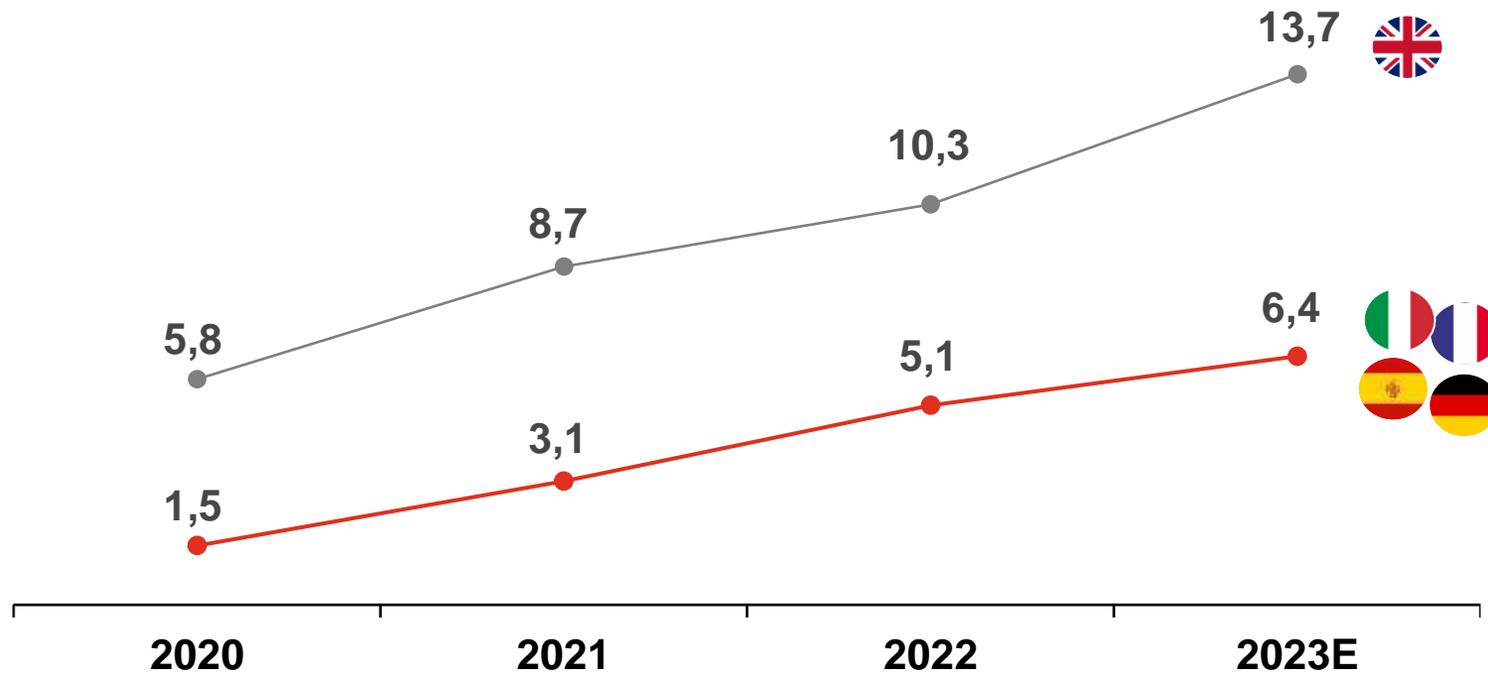
2025 -

Accesso regolamentato per tutti i servizi finanziari (Open Finance)

- **La bozza di framework normativo** (FIDA) estende e regola la condivisione di dati finanziari **oltre i pagamenti**.
- **Previo** consenso del cliente, le FI sono tenute a fornire **alle Terze Parti autorizzate - Fornitori di Servizi di Informazioni Finanziarie (FISP)** - l'accesso a dati di **credito & debito, investimenti, assicurazione** e altri.
- I dati sono condivisi tramite **schemi centralizzati** e le FI hanno diritto a **remunerazione**.

...con in mente i limitati benefici portati, ad oggi, dall'Open Banking in Europa

Open Banking - # Chiamate API (Miliardi)



Principali evidenze

< 2%

Clienti delle banche digitali **che utilizzano i servizi OB** in Europa.

3,5 mld€

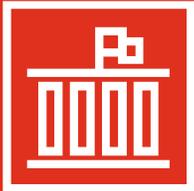
Costi delle **FI** per sviluppare e gestire **infrastrutture API di Open Banking**.

n.d.

Troppo presto per valutare i benefici a livello di mercato.

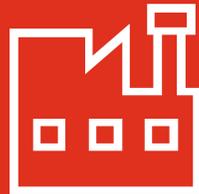
Fonti: analisi PwC Strategy& basata su dati interni, Juniper research on Open Banking, European Commission study on the application and impact of PSD2, OBIE API Performances

Imparare dalle esperienze passate può aiutarci a sfruttare appieno il potenziale della condivisione dei dati nei FS



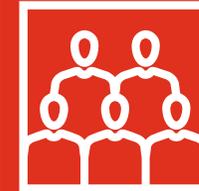
Regulator

- **Approccio guidato dalla regolamentazione** con coinvolgimento limitato degli operatori di mercato.
- **Mancanza di incentivi.**
- Forte **attenzione alla sicurezza**, meno all'esperienza del cliente.



Player del mercato

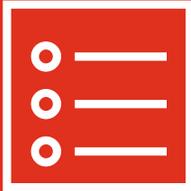
- Casi d'uso più comuni concentrati sui **servizi di base**, con una bassa presenza di casi d'uso «premium».
- Aree di miglioramento identificate in merito a **interoperabilità, prestazioni API e qualità dei dati.**



Clienti

- Mancanza di **fiducia.**
- Mancanza di **consapevolezza.**

I principi chiave della regolamentazione FIDA possono favorire lo sviluppo di nuove opportunità nel settore dell'AWM



Armonizzazione e standardizzazione dei dati con possibilità di creazione, tra gli altri, di **Customer Investment Profiles uniformi**, sulla base di una **pluralità di fonti informative**.



Visione olistica e integrata dei dati finanziari e patrimoniali del cliente a vantaggio della **miglior conoscenza dell'investitore**, di una **miglior profilazione del rischio** e di una **miglior esperienza di investimento**.



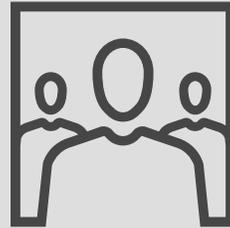
Sviluppo di **nuovi servizi innovativi** disegnati sulla base dei **bisogni dell'investitore** facendo leva su una **pluralità di fonti informative**.

In questo contesto, il ruolo del Consulente Finanziario sarà rilevante per costruire fiducia nei Clienti e generare opportunità

**Migliore valutazione
delle esigenze dei clienti**

**Minore rischio associato
a Credit Trading**

**Analisi comparative su performance
e costi commissionali**



**Investitore al
centro della
relazione**

**Estensione dei servizi di consulenza
a un'ampia gamma di clienti**

**Attività di pianificazione finanziaria
e patrimoniale avanzata**

**Servizi di consulenza sulle masse
non gestite direttamente**

** Le opportunità descritte sono da considerarsi a titolo esemplificativo*

Grazie

Contatti

Fabrizio Cascinelli

Partner PwC TLS

+39 345 698 1767

fabrizio.cascinelli@pwc.com

Paolo Gusmerini

Director PwC Italia

+39 340 084 3496

paolo.gusmerini@pwc.com

© 2024 PricewaterhouseCoopers Business Services Srl. All rights reserved. PwC refers to PricewaterhouseCoopers Business Services Srl and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details. This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.

© 2024 TLS Associazione Professionale di Avvocati e Commercialisti. All rights reserved. "PwC" & TLS refers to TLS Associazione Professionale di Avvocati e Commercialisti or PwC Tax and Legal Services and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors. Please see www.pwc.com/structure for further details.

