

Private Banking: un ponte tra risparmio e economia reale

Andrea Ragaini, Presidente AIPB

Milano, 29 settembre 2025

«Rallentamento sincronizzato»...

Outlook AIPB: prospettive crescita economica nei prossimi 12 mesi

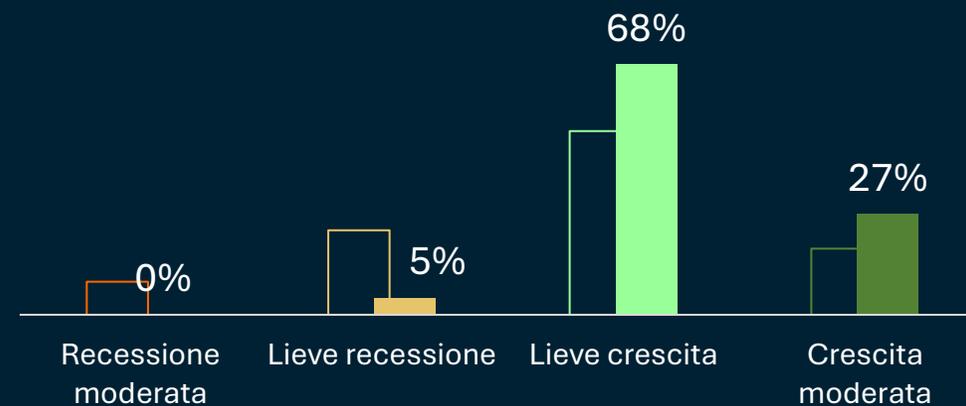
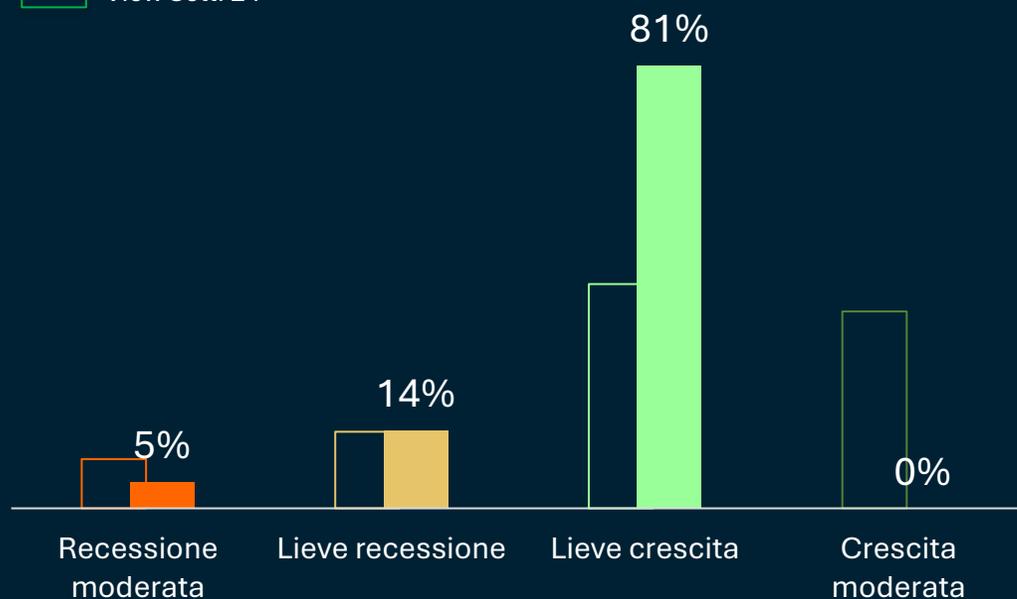


USA



EUROPA

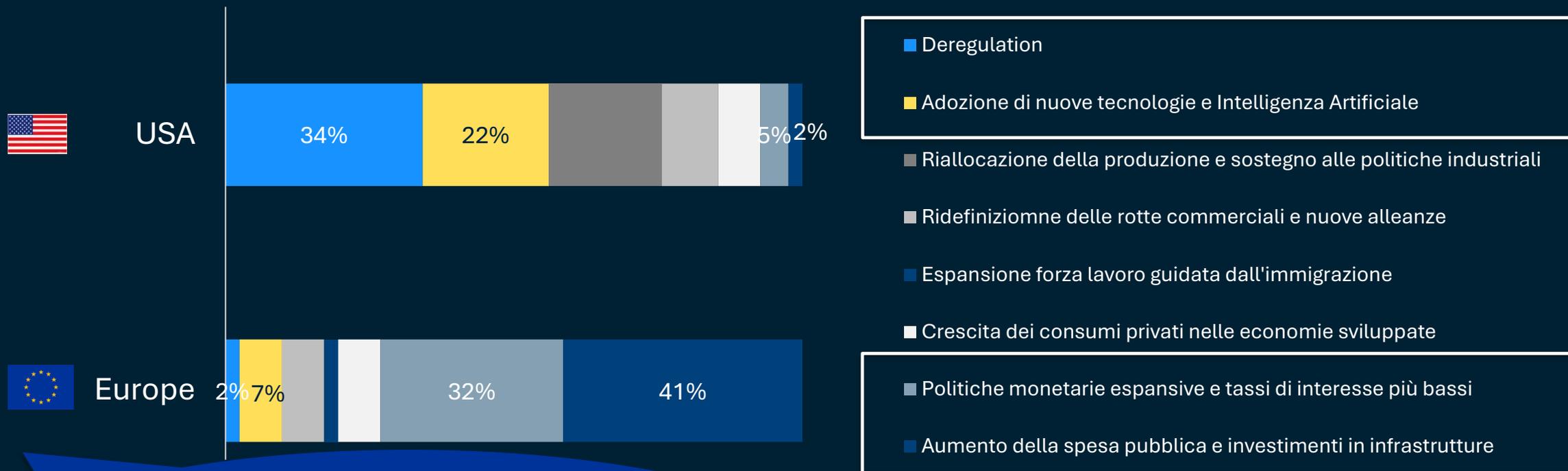
View Sett. 24



Fonte AIPB Outlook 2025: «Un mondo di nuovi equilibri»

...con «motori» di crescita sostanzialmente differenti: Europa poco trainata da tecnologia ed innovazione

Drivers della crescita economica nel 2025



«Secondo le ultime stime della Commissione Europea sono necessari almeno 750-800 miliardi di euro di investimenti aggiuntivi annui in digitalizzazione, energia e tecnologie avanzate, anche se questa è una stima conservativa»

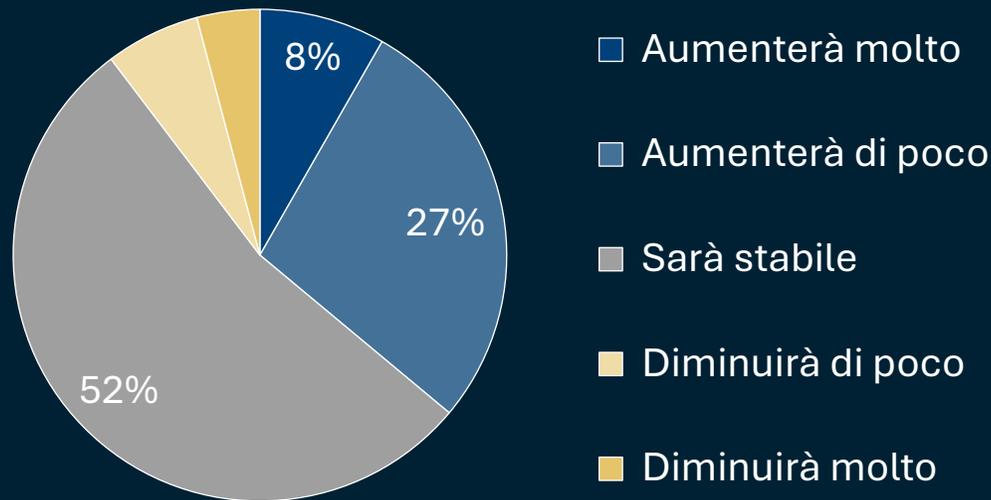
Mario Draghi 09/09/2024

Fonte AIPB Outlook 2025: «Un mondo di nuovi equilibri»

L'Europa ha bisogno di cambiare passo, ma crescere è difficile

Solo l'8% degli imprenditori ha prospettive di forte crescita

Nei prossimi 3 anni il giro di affari della sua Azienda...



Fonte AIPB Doxa «Osservatorio Imprenditore»

Indice di fiducia del settore manifatturiero in Italia

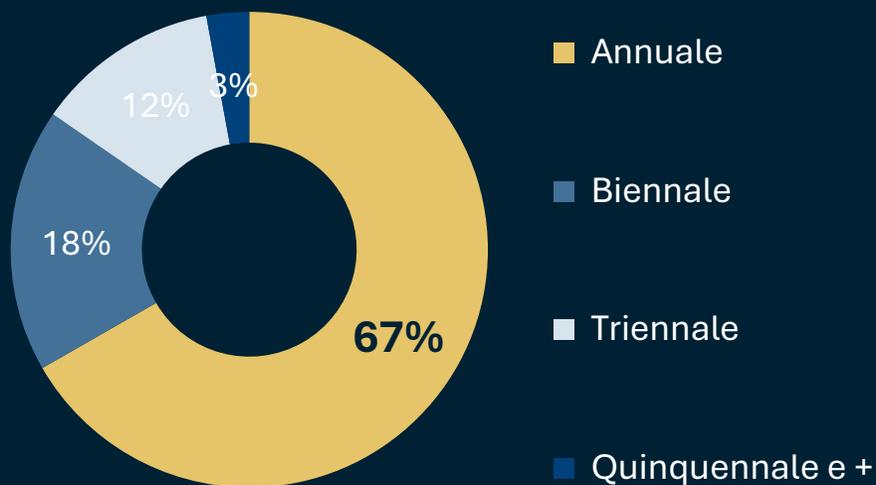


Fonte Refinitiv

Per crescere occorrono grandi progetti...

La pianificazione strategica di breve periodo porta ad investimenti modesti in ricerca e sviluppo

Orizzonte temporale della Pianificazione strategica

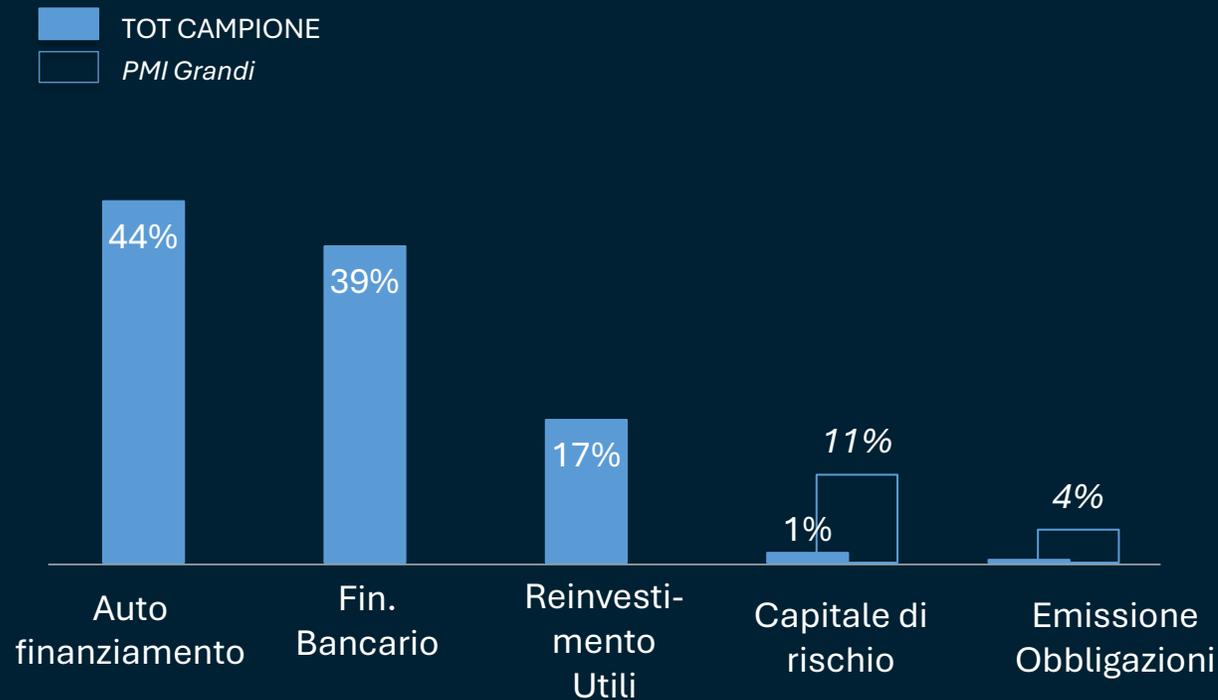


Fonte AIPB Doxa «Osservatorio Imprenditore»

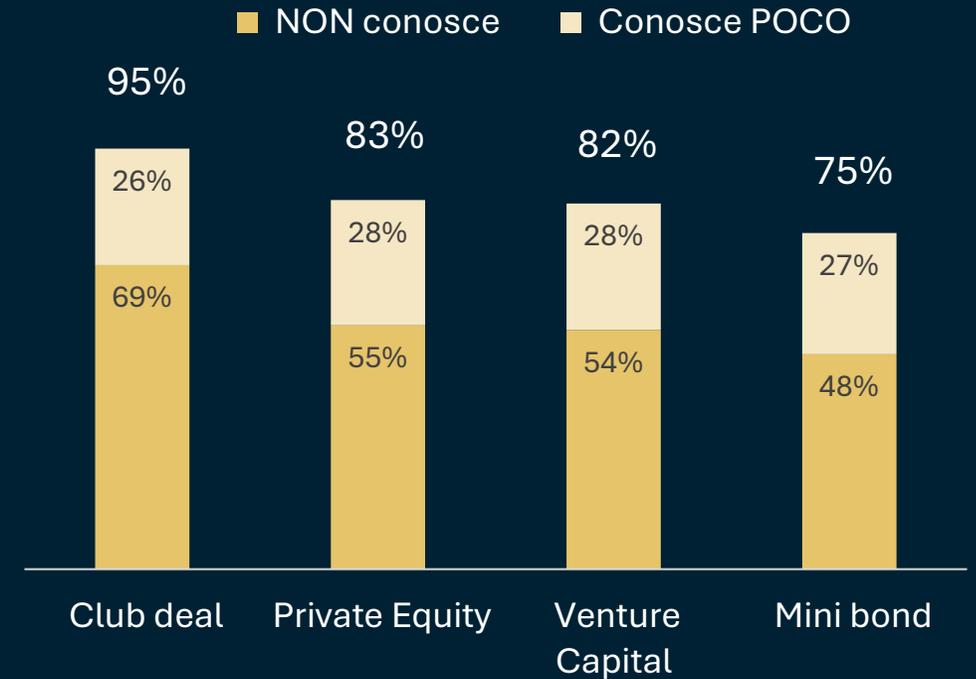
Fattori che favoriranno la crescita



Fonti di finanziamento utilizzate dalle PMI

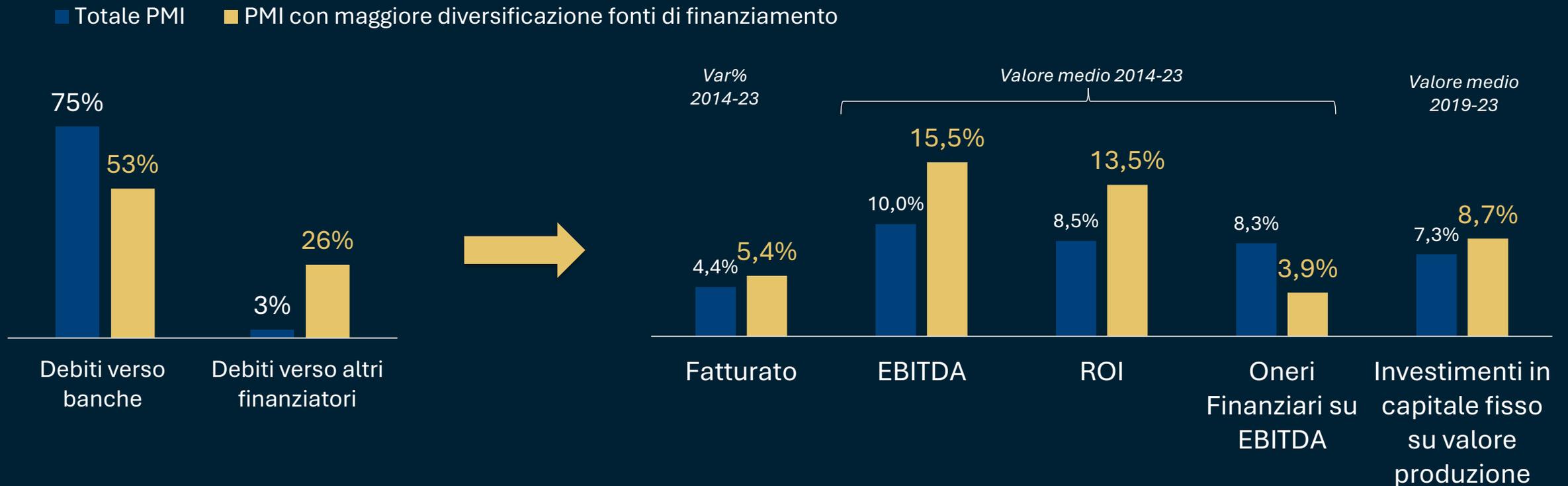


Conoscenza strumenti alternativi di finanziamento



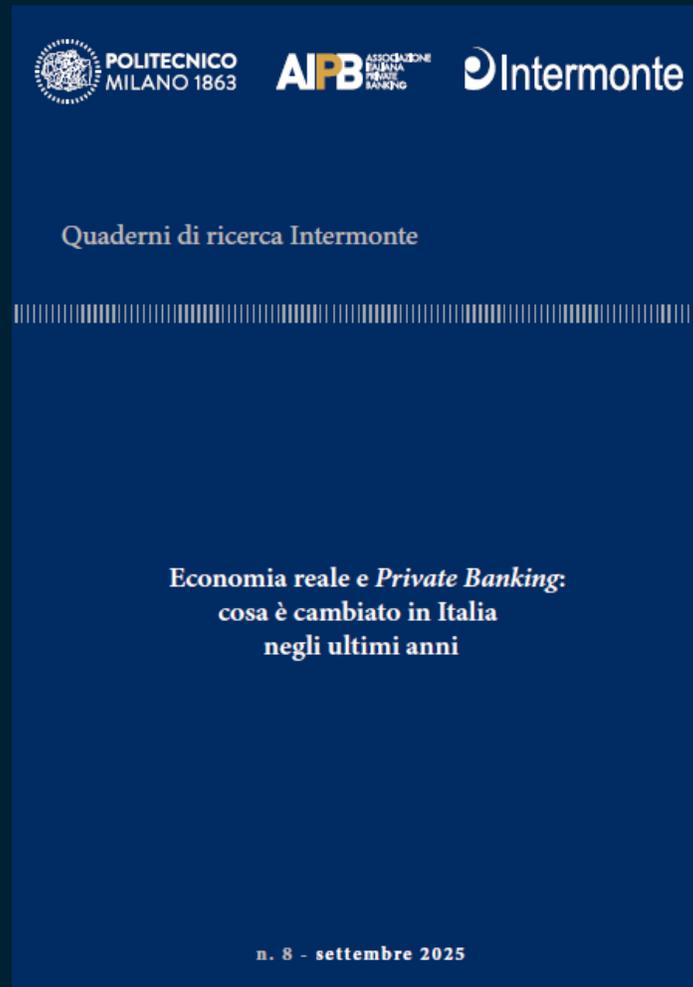
Le PMI con una maggiore diversificazione delle fonti di finanziamento ottengono performance migliori

Un campione di imprese virtuose: confronto sui KPI



QUALE IL RUOLO DEL RISPARMIO PRIVATO E DEL PRIVATE BANKING NEL FINANZIARE L'ECONOMIA REALE ITALIANA?

8

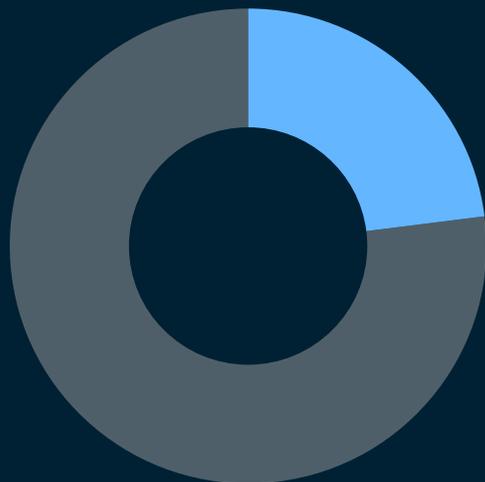


Il ruolo del Private Banking

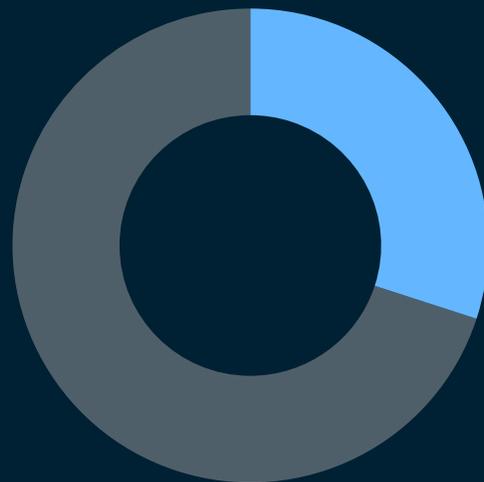
SOSTENERE GLI IMPRENDITORI
NELL'ATTUAZIONE DI STRATEGIE DI CRESCITA

GUIDARE GLI INVESTITORI
NELLE SCELTE DI INVESTIMENTO

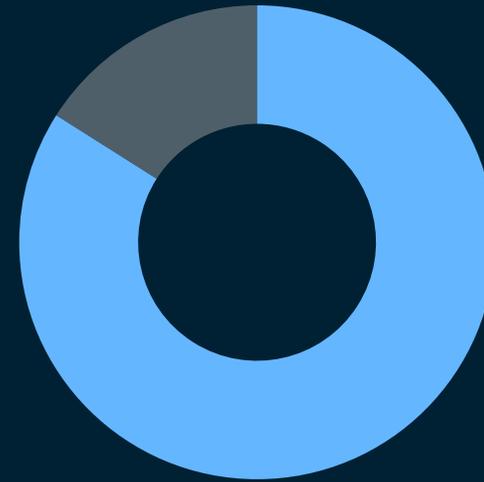
Tra i clienti private ci sono molti imprenditori...



Gli imprenditori
rappresentano
il **23%** dei
CLIENTI Private



e circa il
30%
degli AUM



L'**84%**
è a capo di
aziende con meno
di 20 addetti

...E IL MODELLO DI SERVIZIO PRIVATE E' UNICO

17.000

Private
Bankers
sul territorio

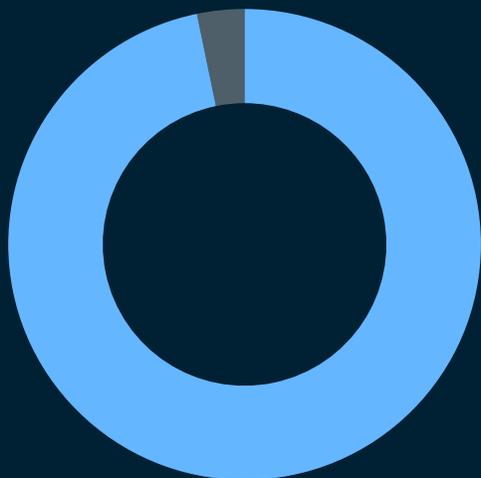
14 incontri

all'anno tra cliente
imprenditore e
private banker

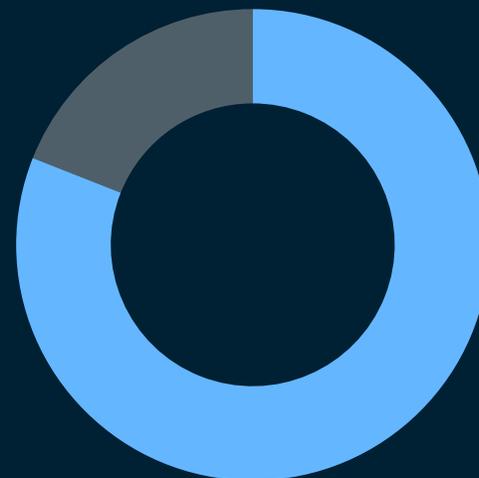
11 anni

DURATA media
relazione tra cliente
imprenditore e
private banker

Il **97%**
degli imprenditori
dichiara di fidarsi
della propria Banca



L'**81%** degli imprenditori pensa
che la sua competenza finanziaria
sia cresciuta grazie agli scambi con il
Private Banker nel corso degli anni

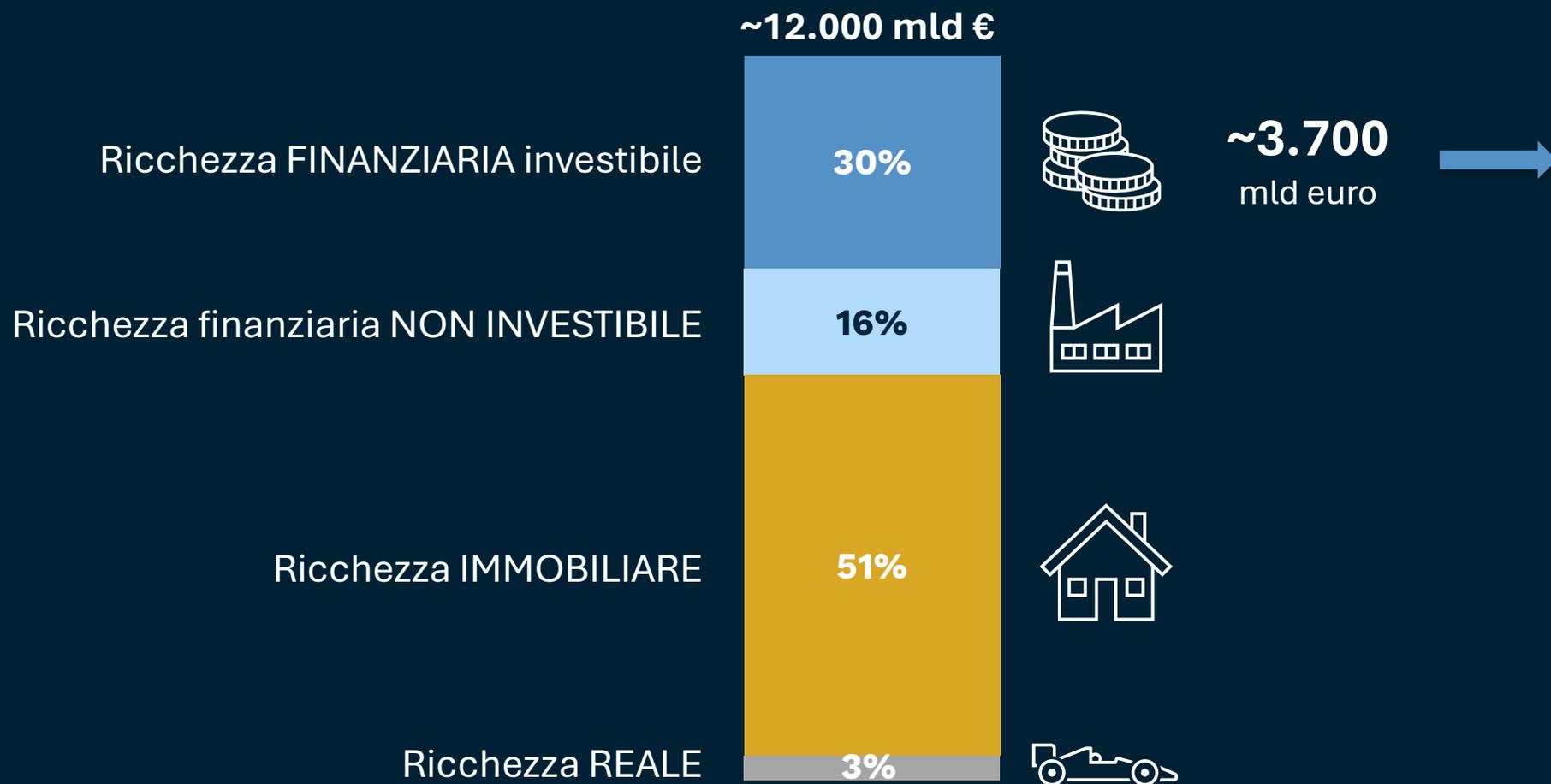


Il ruolo del Private Banking

SOSTENERE GLI IMPRENDITORI
NELL'ATTUAZIONE DI STRATEGIE DI CRESCITA

GUIDARE GLI INVESTITORI
NELLE SCELTE DI INVESTIMENTO

La RICCHEZZA delle Famiglie Italiane



FAMIGLIE SERVITE
DA PRIVATE BANKING
1.257 mld euro
+
FAMIGLIE ITALIANE
NO PB
2.458 mld euro

Fonte: Elaborazioni AIPB su Banca d'Italia e Istat; Prometeia

Indirizzare il
risparmio
verso gli
investimenti

Facilitare
l'incontro tra
risparmio e
economia reale

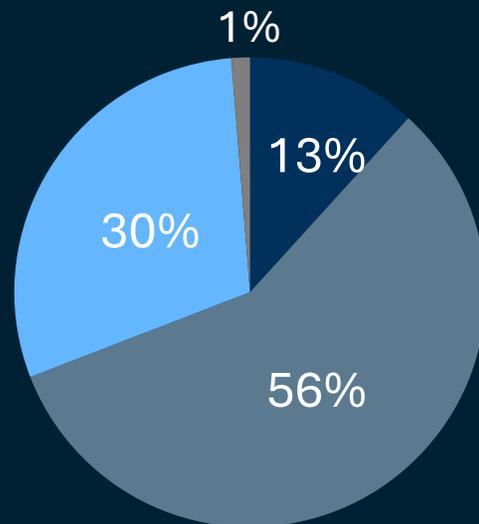
Contribuire
allo sviluppo
del **mercato di**
capitali

Indirizzare il risparmio verso gli investimenti

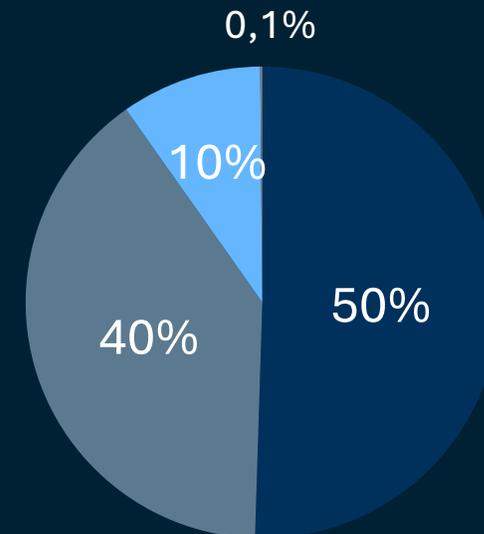
LA RICCHEZZA FINANZIARIA INVESTIBILE DELLE FAMIGLIE ITALIANE ~3.700 mld euro

«ESPOSIZIONE ALLE ASSET CLASS»

FAMIGLIE SERVITE DA PRIVATE BANKING
1.257 mld euro



FAMIGLIE ITALIANE (NO PB)
2.458 mld euro

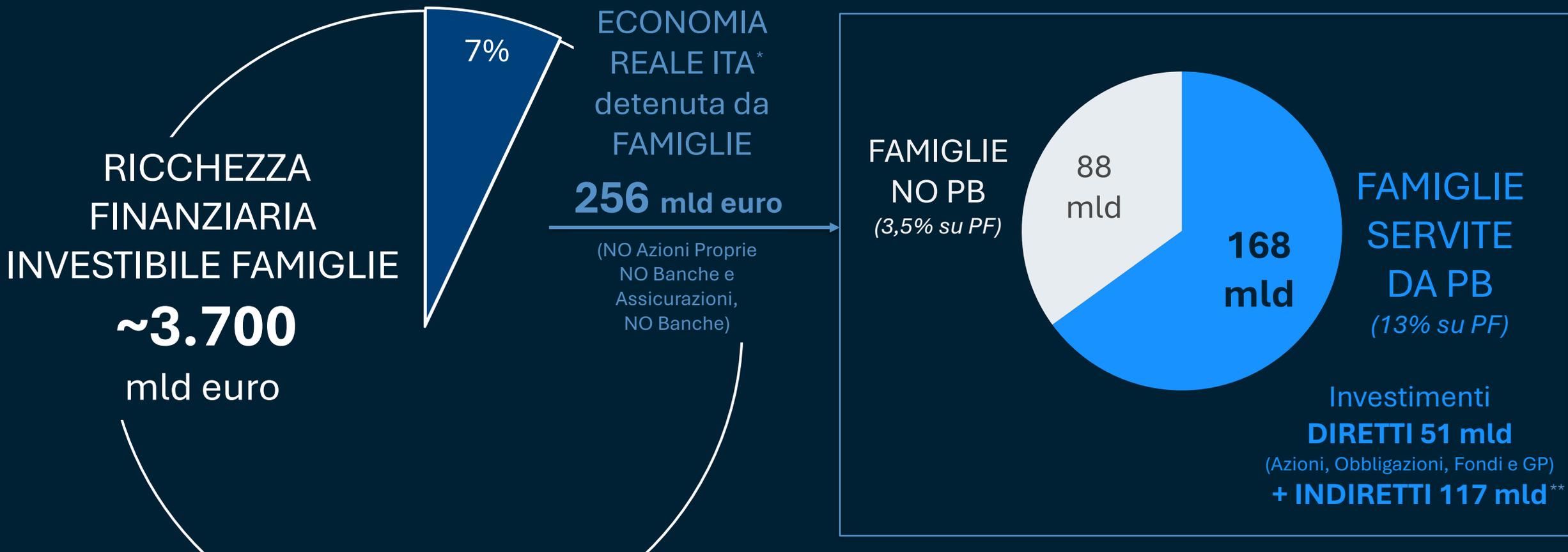


- Liquidità
- Obbligazionario
- Azionario
- Private Markets

1.095 mld € investiti
~50% su tot Famiglie Italia

Fonte: Elaborazioni AIPB su, Banca d'Italia, Itinerari Previdenziali, Prometeia

Facilitare l'incontro tra risparmio e economia reale



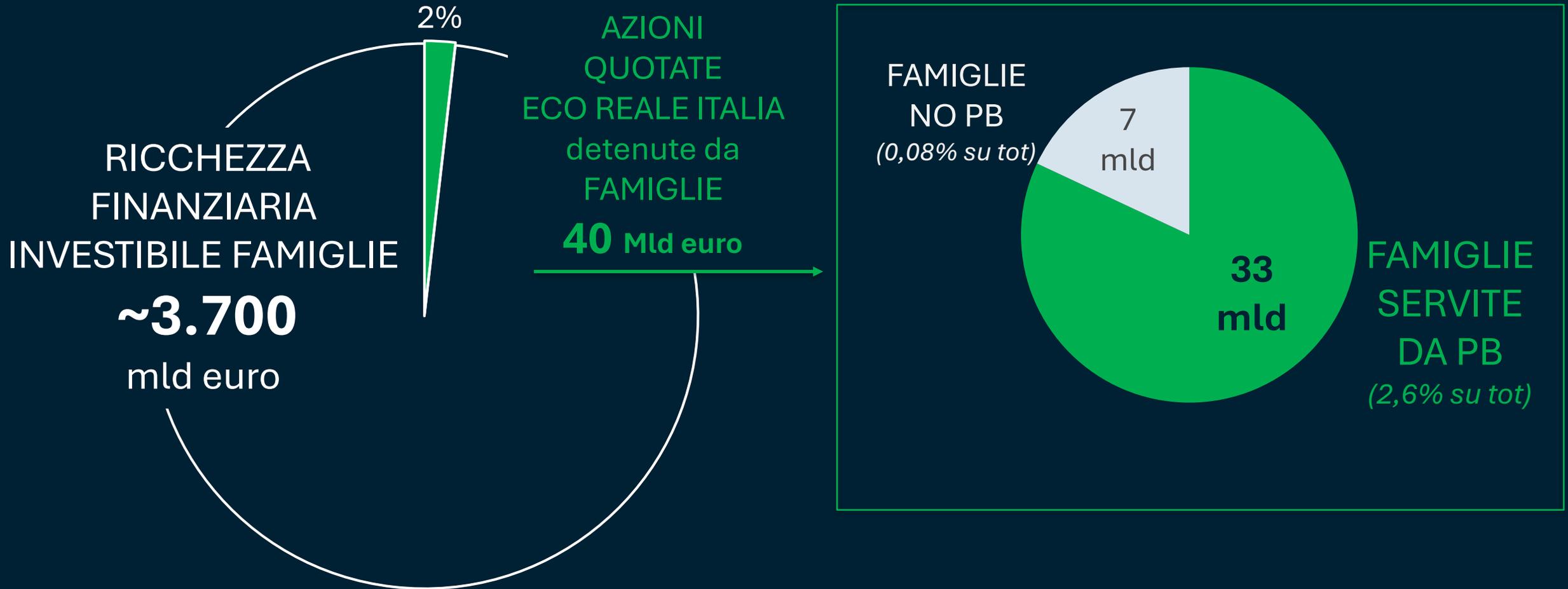
*Per investimenti in economia reale si considerano tutti gli investimenti diretti verso imprese di capitali residenti in Italia dedicate alla manifattura, agricoltura e servizi, escludendo il macro-settore finanziario (banche assicurazioni e compagnie finanziarie) difesa e pubblica amministrazione.

** Per investimenti diretti si intendono i titoli detenuti all'interno dei dossier in amministrato, i titoli all'interno delle gestioni patrimoniali e le quote di OICR riconducibili all'economia reale italiana (fonte Morningstar). Gli investimenti diretti del Private Banking sono calcolati a partire dai dati raccolti tramite survey presso gli associati. Gli investimenti indiretti si riferiscono alla stima del risparmio delle famiglie detenuto presso gli intermediari (liquidità), che a sua volta viene investito contribuendo al finanziamento delle imprese italiane.

Fonte: Quaderno di ricerca Intermonte-Politecnico e AIPB «Economia reale e Private Banking cosa è cambiato in Italia negli ultimi anni» 2025.

Contribuire allo sviluppo del mercato di capitali

QUOTATI...

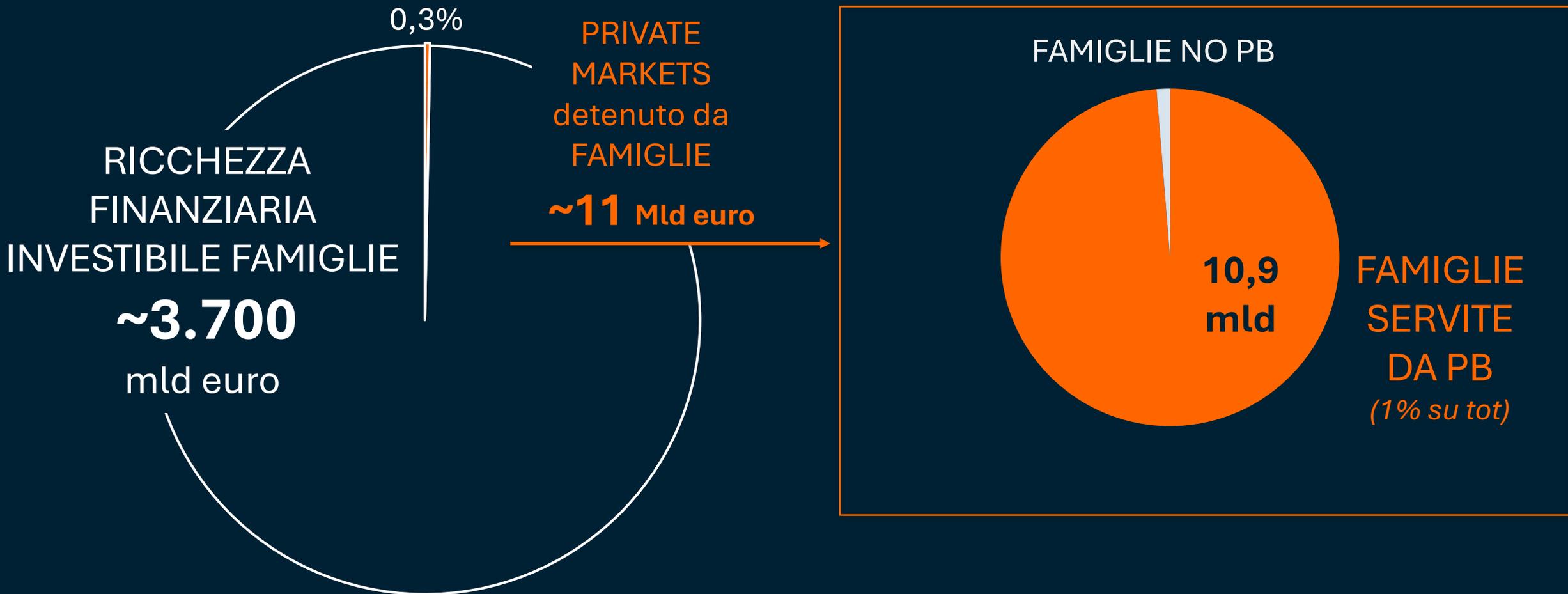


Fonte: Quaderno di ricerca Intermonte-Politecnico e AIPB «Economia reale e Private Banking cosa è cambiato in Italia negli ultimi anni» 2025.

Fonte: AIPB «L'offerta Private Markets nel Private Banking e in Italia» 2025.

Contribuire allo sviluppo del mercato di capitali

NON QUOTATI...



Fonte: Quaderno di ricerca Intermonte-Politecnico e AIPB «Economia reale e Private Banking cosa è cambiato in Italia negli ultimi anni» 2025.

Fonte: AIPB «L'offerta Private Markets nel Private Banking e in Italia» 2025.

Indirizzare più risorse per finanziare l'economia reale: alcune proposte

AIPB GOALS

- Aumentare quota di **Equity** e di **Private Markets** nei pf attraverso servizi di consulenza evoluta
- Sviluppare e promuovere **nuovi strumenti** armonizzati: PIR alternativi, Eltif, ...
- Partecipare al disegno di una **regolamentazione focalizzata** su crescita e innovazione
- Contribuire alla costituzione di un **mercato dei capitali più grande** in grado di attrarre maggior numero di IPO



AIPB ASSOCIAZIONE
ITALIANA
PRIVATE
BANKING