



ASSEMBLEA DEGLI ASSOCIATI

MILANO, 4 MAGGIO

2026

AIPB ASSOCIAZIONE
ITALIANA
PRIVATE
BANKING
THE PRIVATE & WEALTH MANAGEMENT HUB



Lo scenario macroeconomico e finanziario

LEA ZICCHINO, Prometeia
Senior Partner, Head of Macro Economic and Financial Research Area

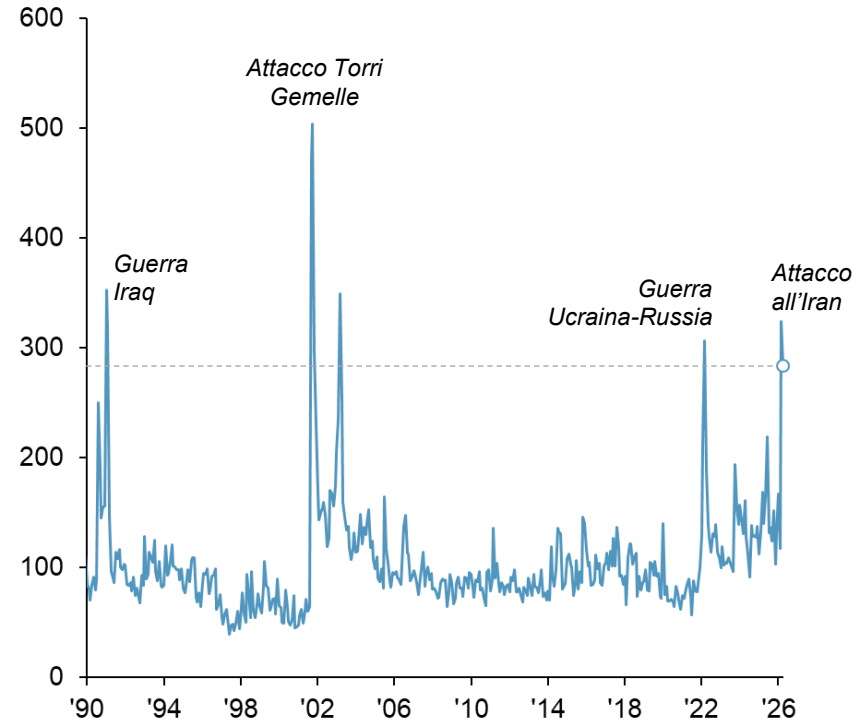
MILANO, 4 MAGGIO 2026



Prezzi dell'energia e crisi mediorientale: ...

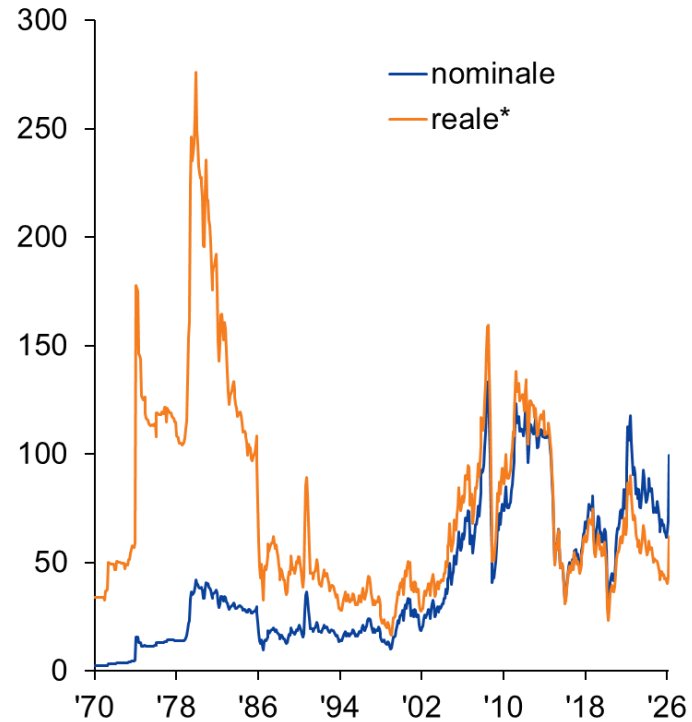
INDICE DI RISCHIO GEOPOLITICO, GLOBALE

Indice (medie 1985-2019=100)



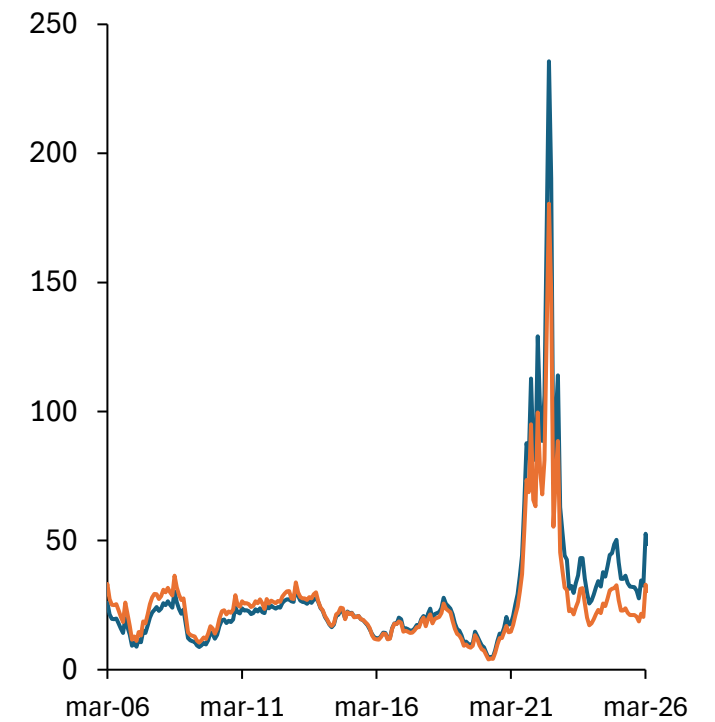
PREZZO DEL PETROLIO BRENT

\$/barile



PREZZO DEL GAS IN EUROPA (TTF)

€/MWh



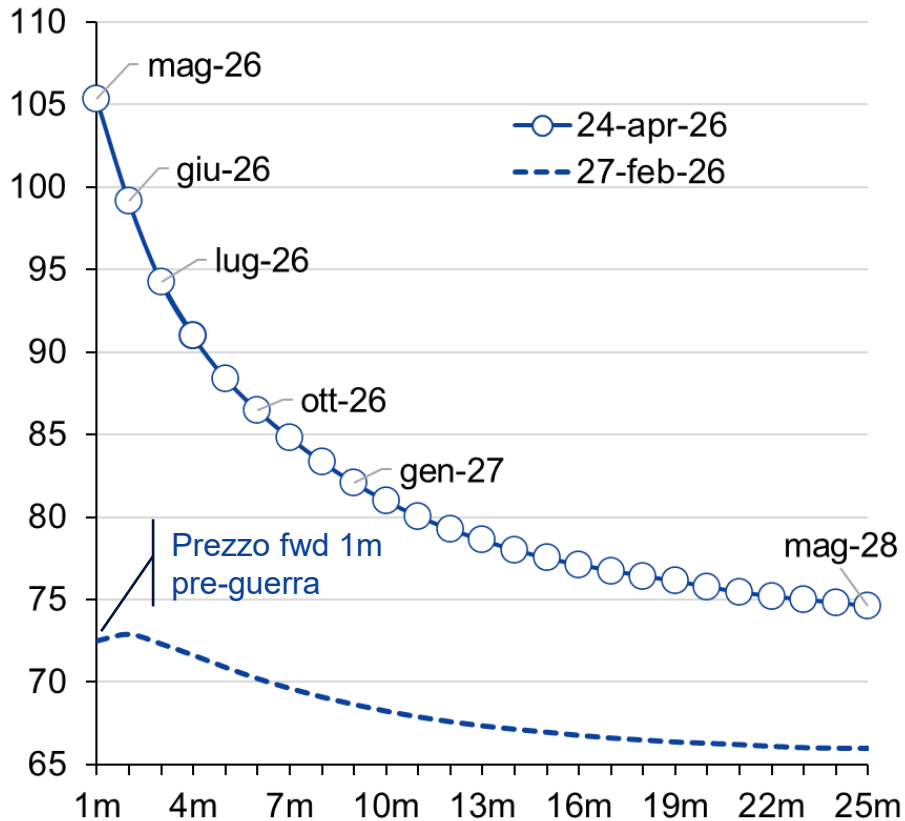
Fonti: LSEG, GPR Index (Caldara and Iacoviello, 2022); dati medi mensili al 20/4/26

* Prezzi deflazionati con l'inflazione mondiale; dati medi mensili a mar-26

...uno shock transitorio?

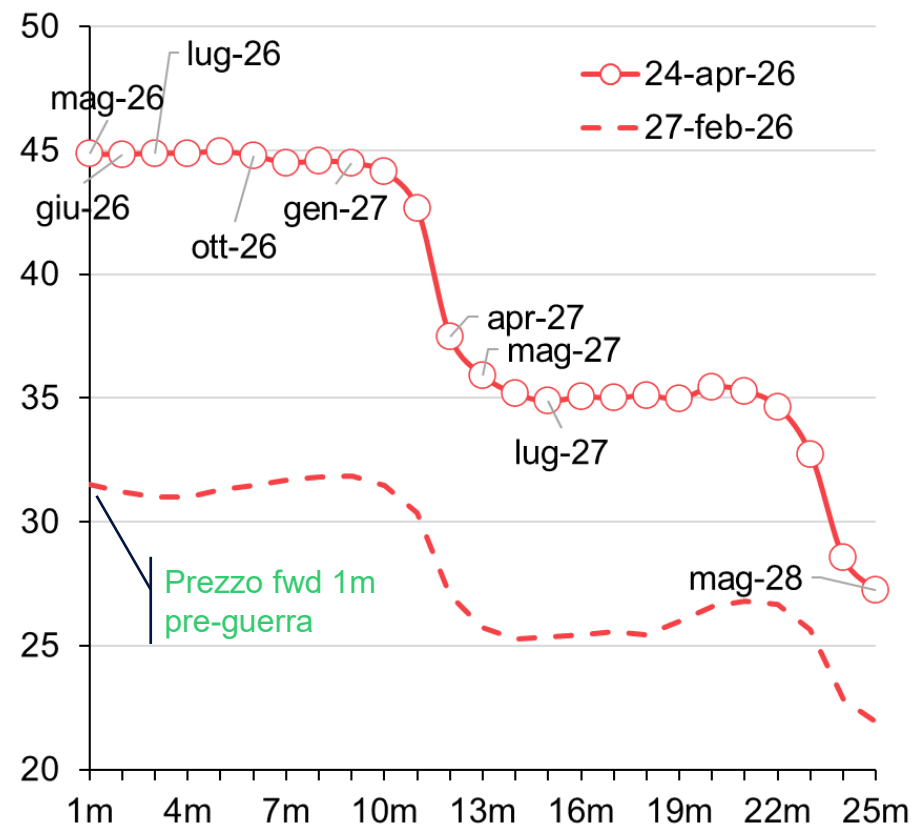
FUTURE SUL PREZZO DEL BRENT

\$/barile, per scadenza



FUTURE SUL PREZZO DEL GAS NATURALE (TTF)

€/MWh, per scadenza



Prezzo del Brent atteso in calo già a breve

Maggiori difficoltà per il Gas, atteso in maggiore riduzione solo dalla primavera 2027

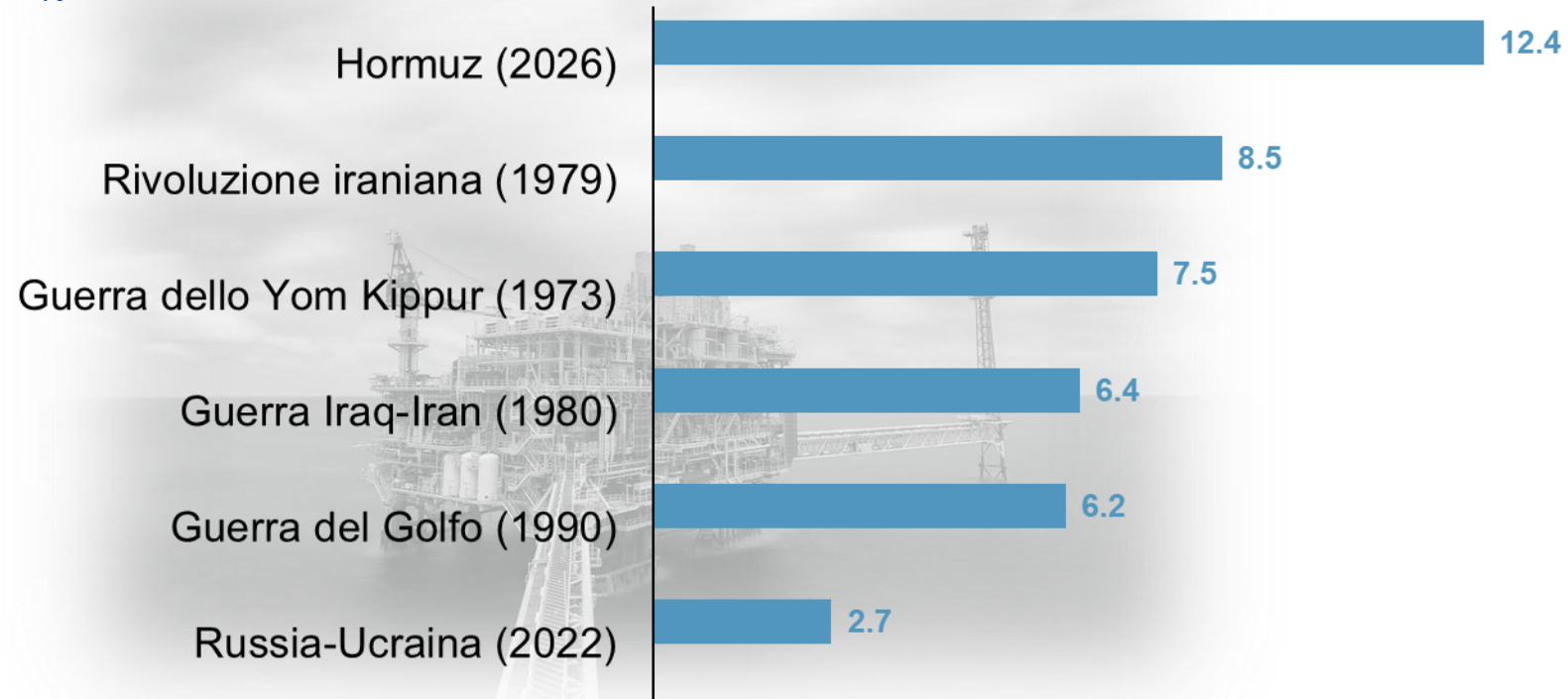
Fonte: LSEG, elaborazioni Prometeia; dati al 24/4/26



Hormuz: la più grande interruzione di fornitura di petrolio della storia

OIL SUPPLY DISRUPTION

%



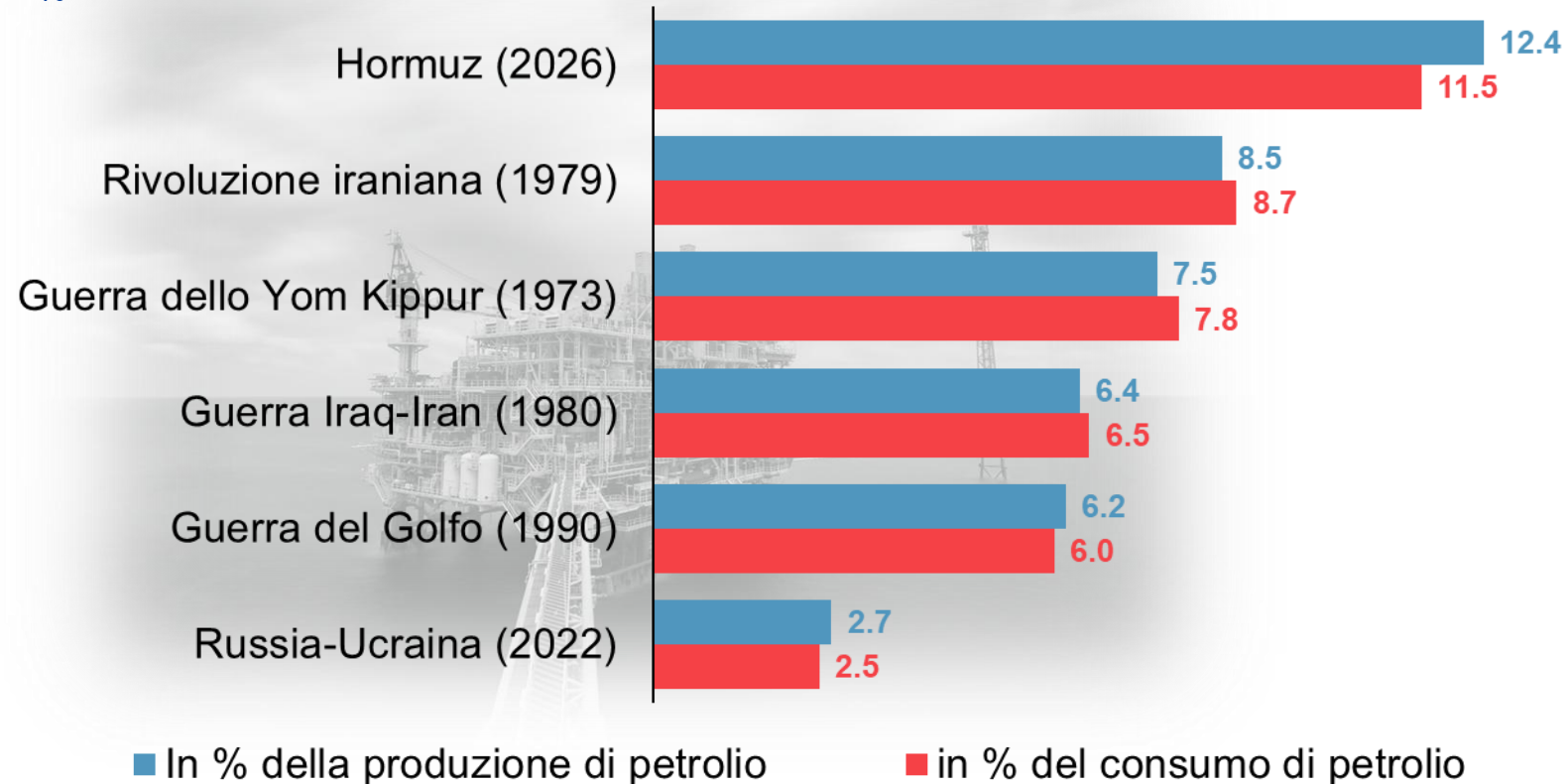
■ In % della produzione di petrolio

Fonte: EIA, stime di mercato per il 2026

Hormuz: la più grande interruzione di fornitura di petrolio della storia

OIL SUPPLY DISRUPTION

%

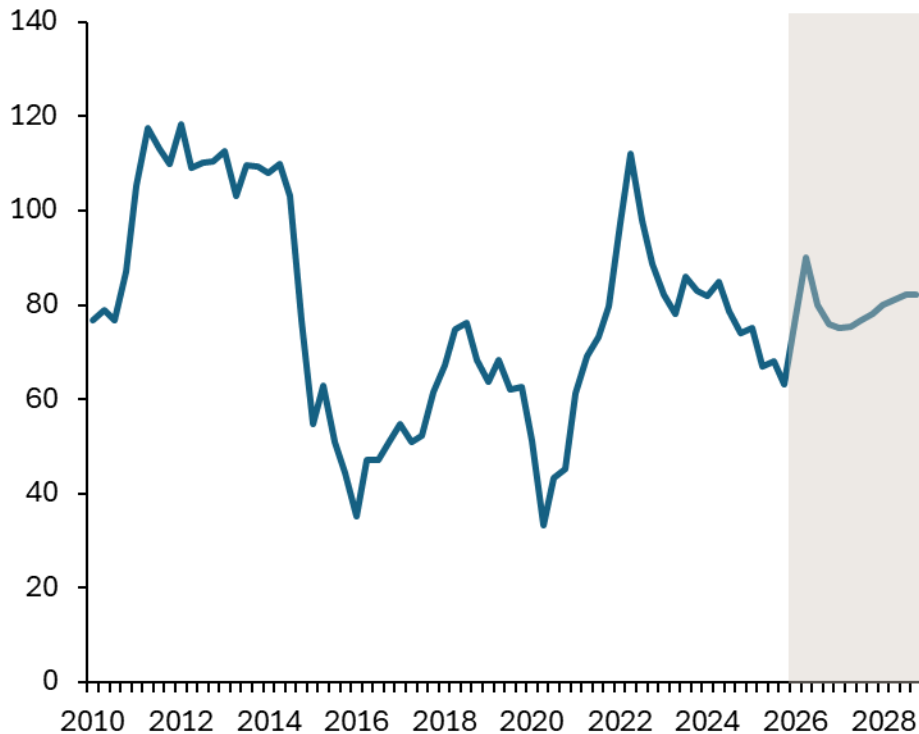


Fonte: EIA, stime di mercato per il 2026

Le nostre ipotesi sui prezzi energetici: picco a metà 2026 e rientro progressivo

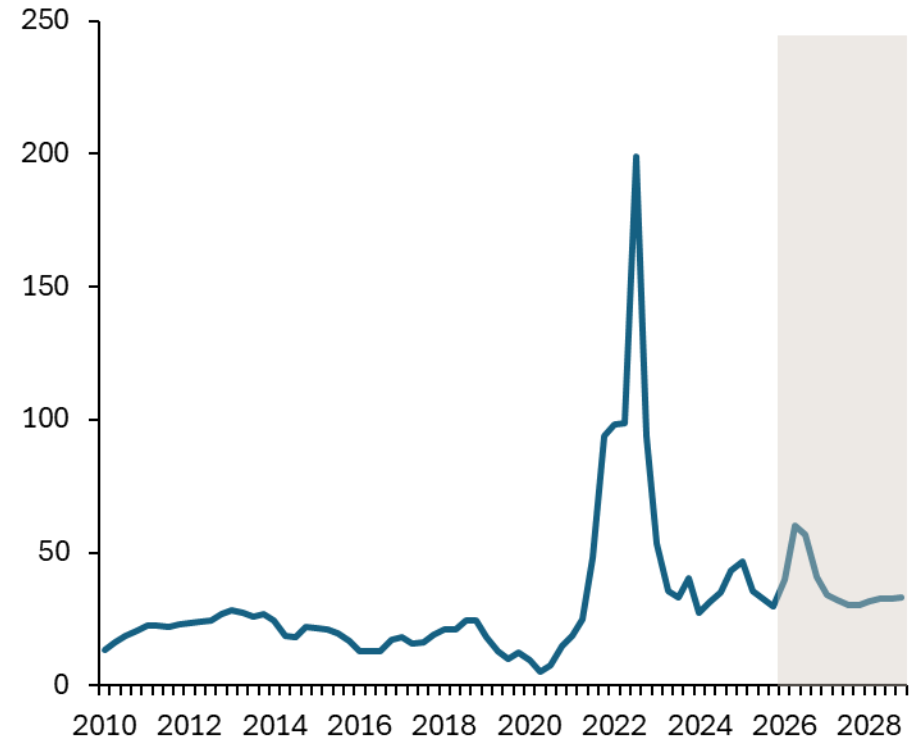
PREZZO DEL PETROLIO BRENT

\$/barile



PREZZO DEL GAS NATURALE (TTF)

€/MWh



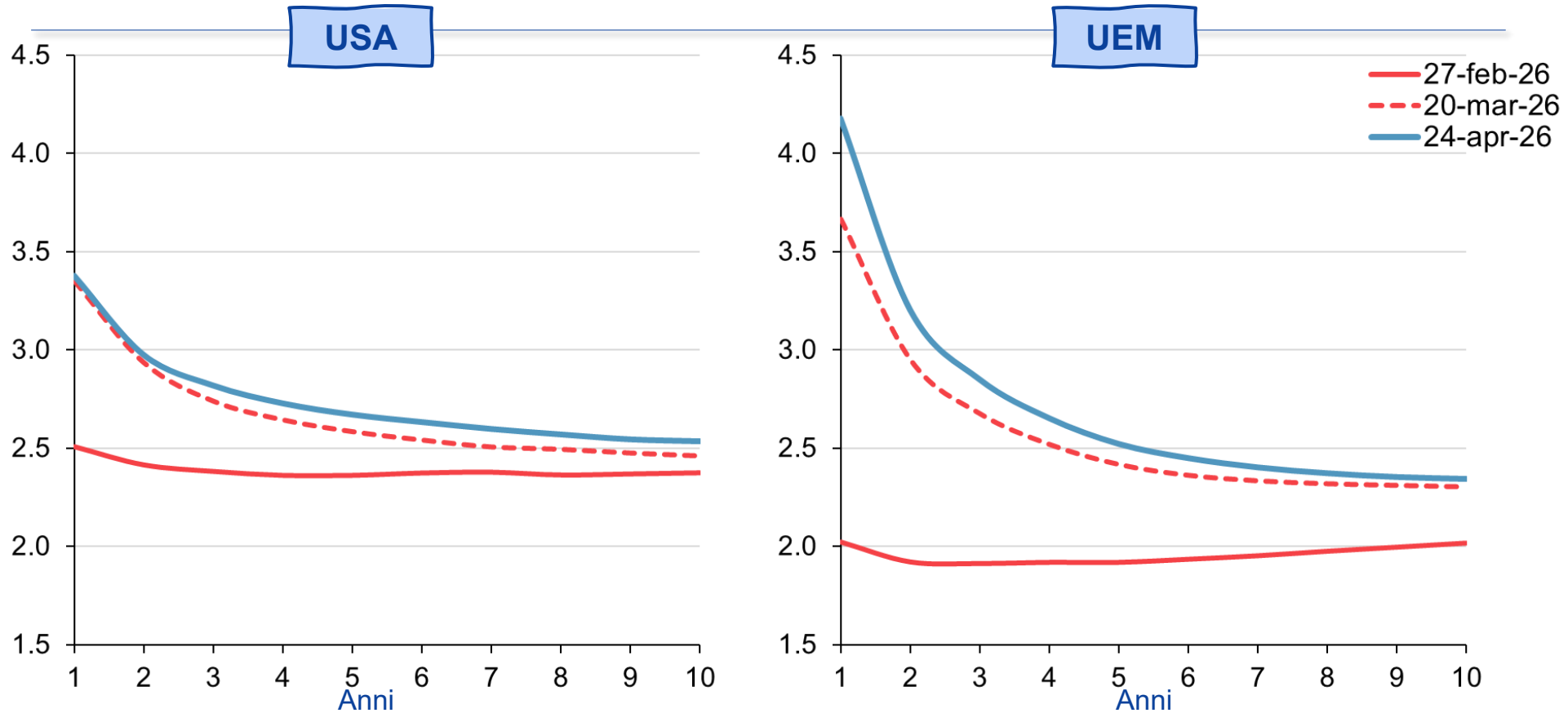
Fonte: previsioni Prometeia su dati LSEG; dati medi trimestrali



Il rischio inflazione torna – e in Europa è più persistente

CURVE SPOT INFLATION SWAP A CONFRONTO*

%



Fonte: LSEG; elaborazioni Prometeia; dati giornalieri al 24/4/26

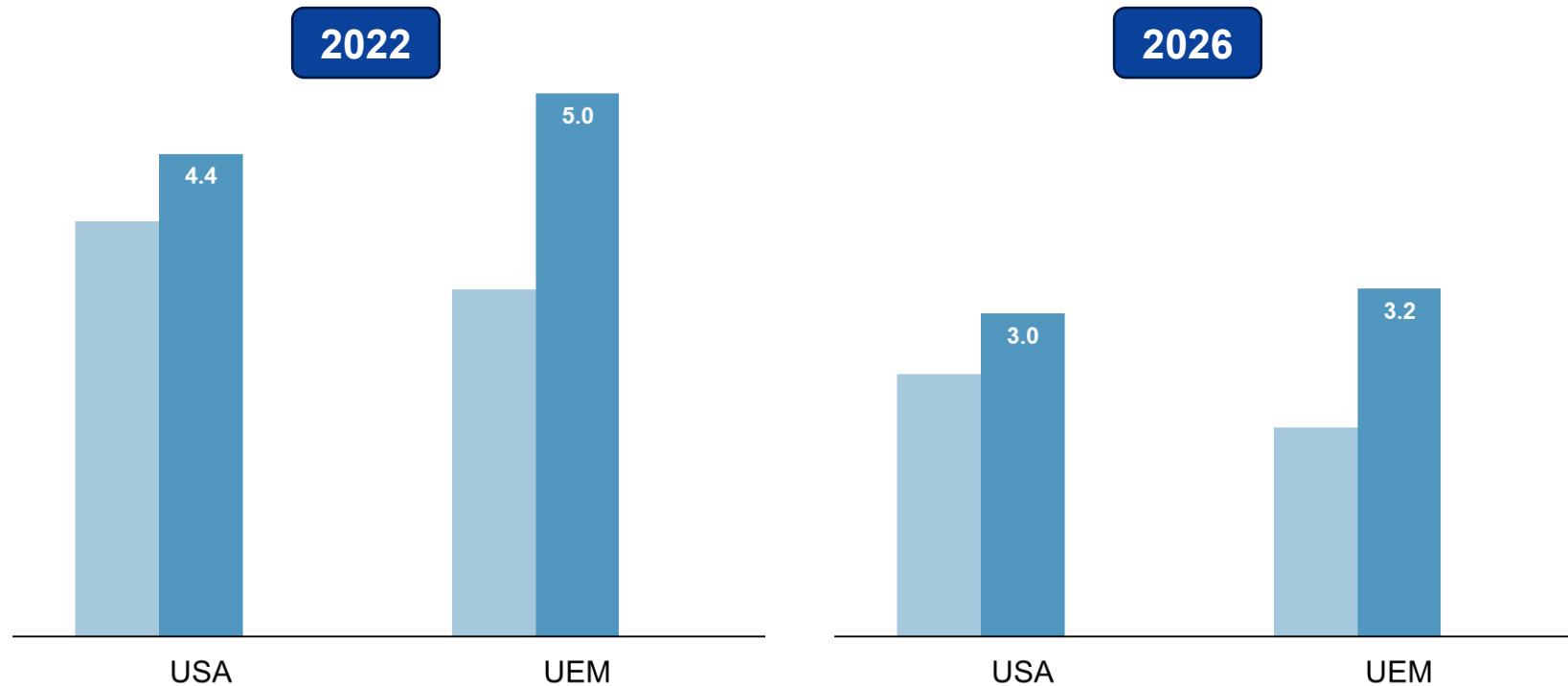
* Curve spot, tassi Zero Coupon



Ci possiamo fidare delle aspettative di inflazione dei mercati?

INFLAZIONE ATTESA A 2 ANNI E REALIZZATA (2022 VS. 2026)
%, annualizzata

- Infl. Swap a 2a (pre-guerra)
- Infl. Swap a 2a (dopo 8 settimane da inizio guerra)

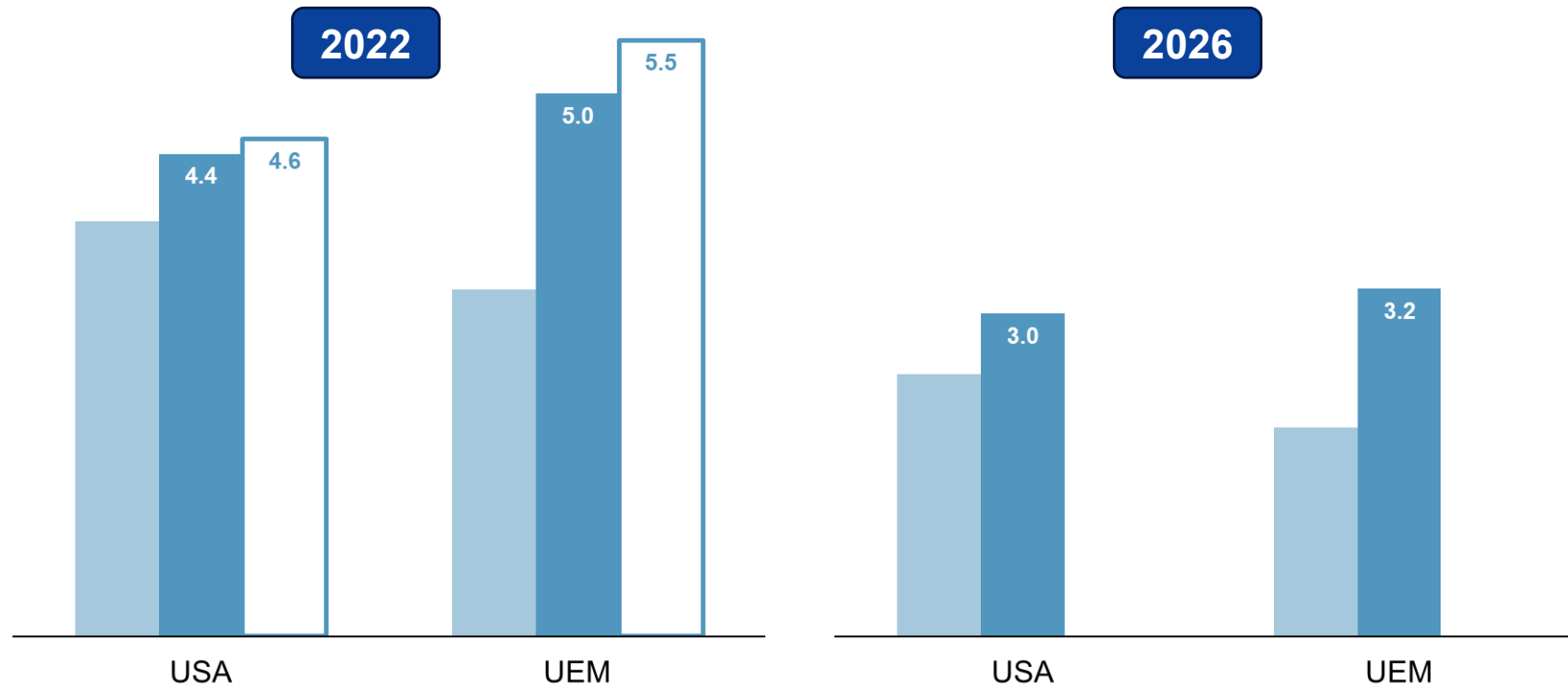


Fonte: LSEG; elaborazioni Prometeia; tassi inflation swap spot (zero coupon) al 24/4/26 e inflazione al consumo a feb-26

Ci possiamo fidare delle aspettative di inflazione dei mercati?

INFLAZIONE ATTESA A 2 ANNI E REALIZZATA (2022 VS. 2026) %, annualizzata

- Infl. Swap a 2a (pre-guerra)
- Infl. Swap a 2a (dopo 8 settimane da inizio guerra)
- Inflazione effettiva 2a (feb22-feb24)

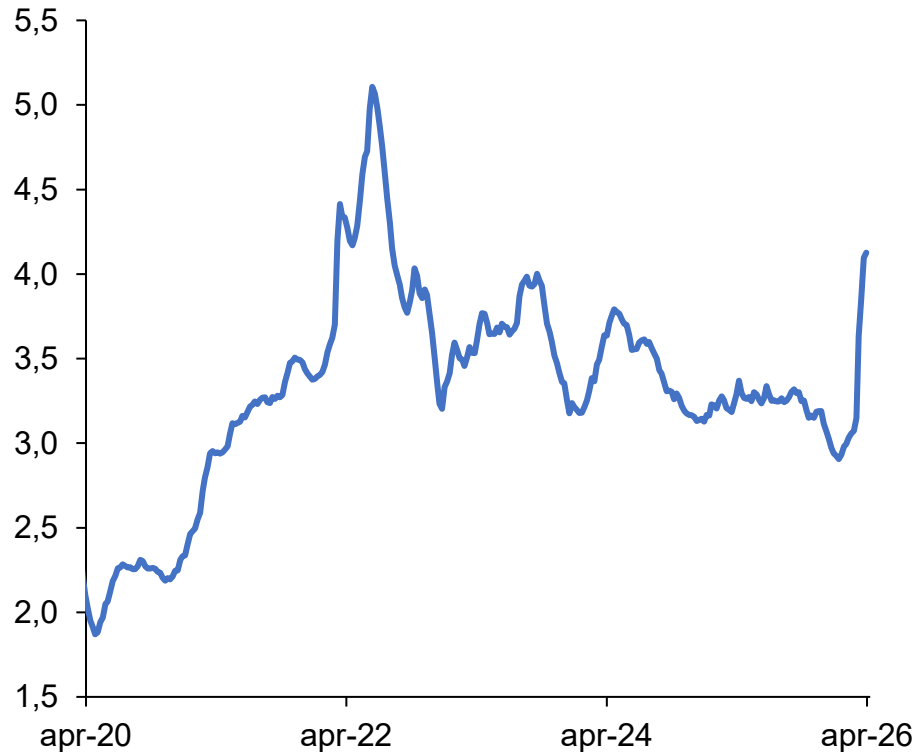


Fonte: LSEG; elaborazioni Prometeia; tassi inflation swap spot (zero coupon) al 24/4/26 e inflazione al consumo a feb-26

In USA, lo shock sui prezzi della benzina è molto forte ma il mercato del lavoro è più debole che nella fase post-Covid

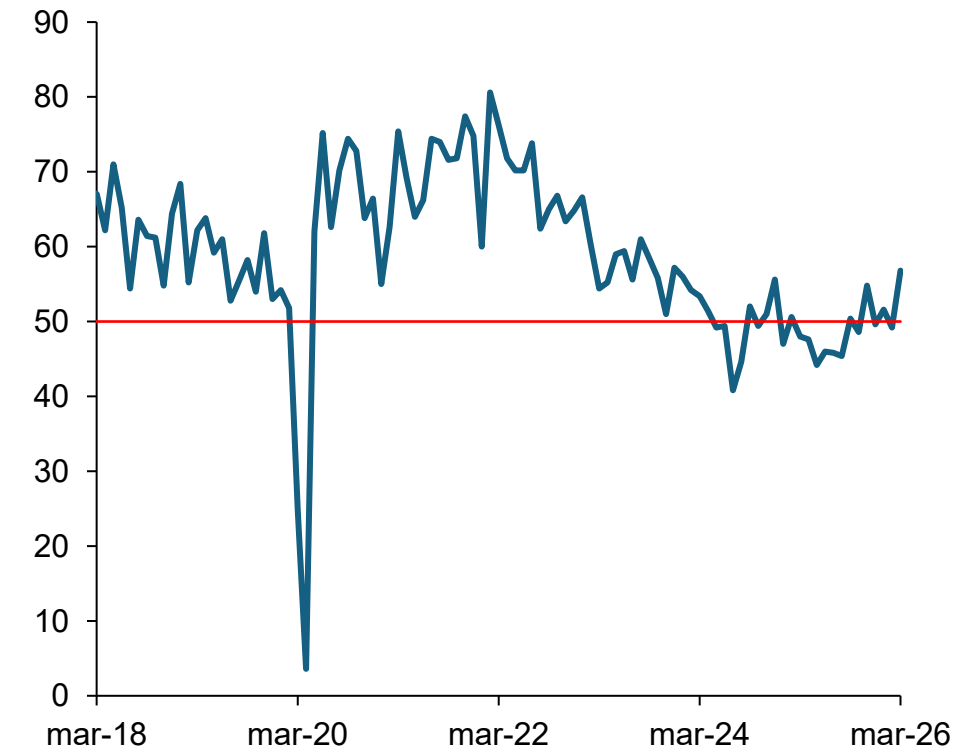
PREZZO DELLA BENZINA ALLA POMPA, USA

\$/gallone (tutte le formulazioni di benzina)



INDICE DI DIFFUSIONE DELL'OCCUPAZIONE, USA

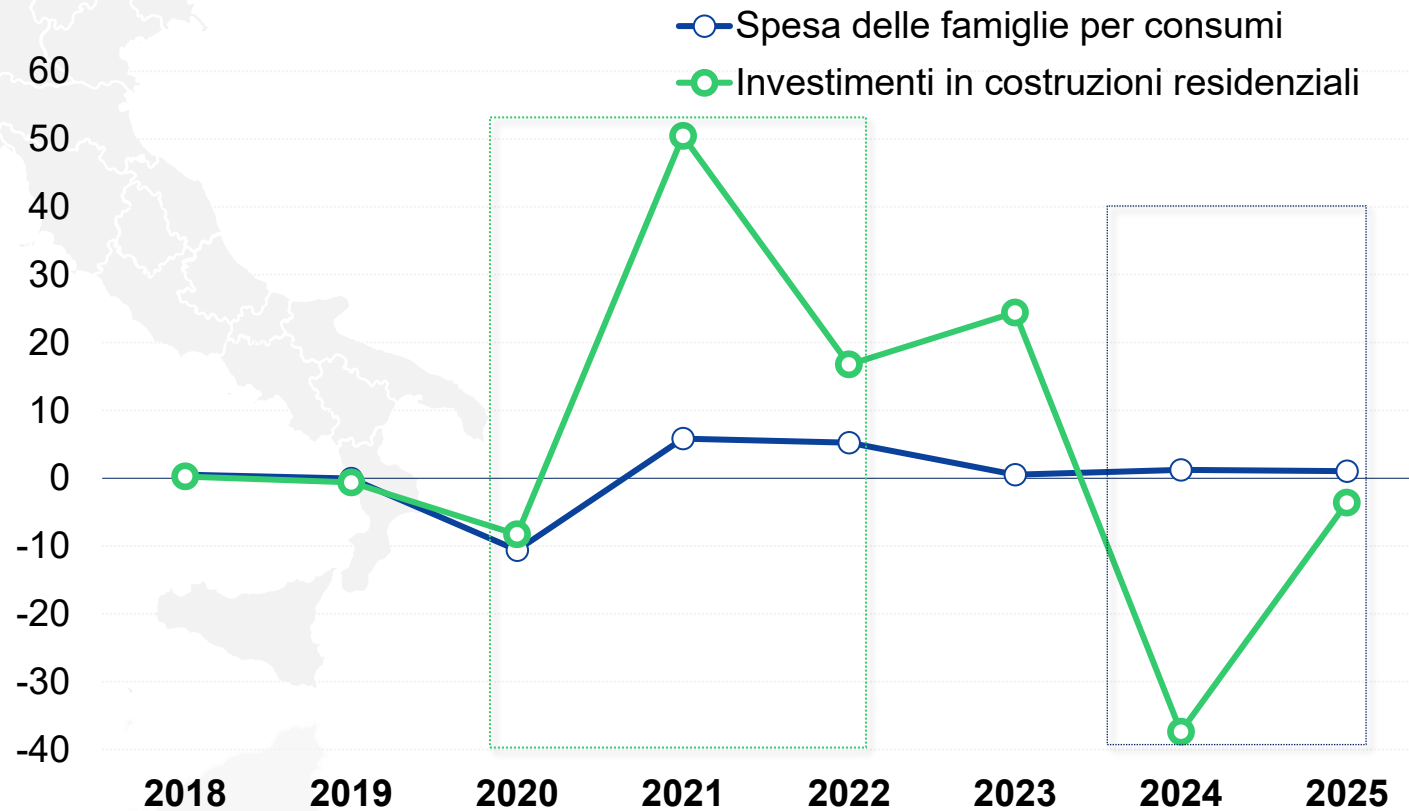
Quota % sul totale dei settori



In Europa, politica fiscale meno espansiva

SPESA DELLE FAMIGLIE E INVESTIMENTI IN ABITAZIONI, ITALIA

Var.% annuale, dati a prezzi concatenati



Nel precedente shock, la fase espansiva ha permesso alle imprese di trasferire sui prezzi di vendita gli incrementi dei prezzi energetici

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

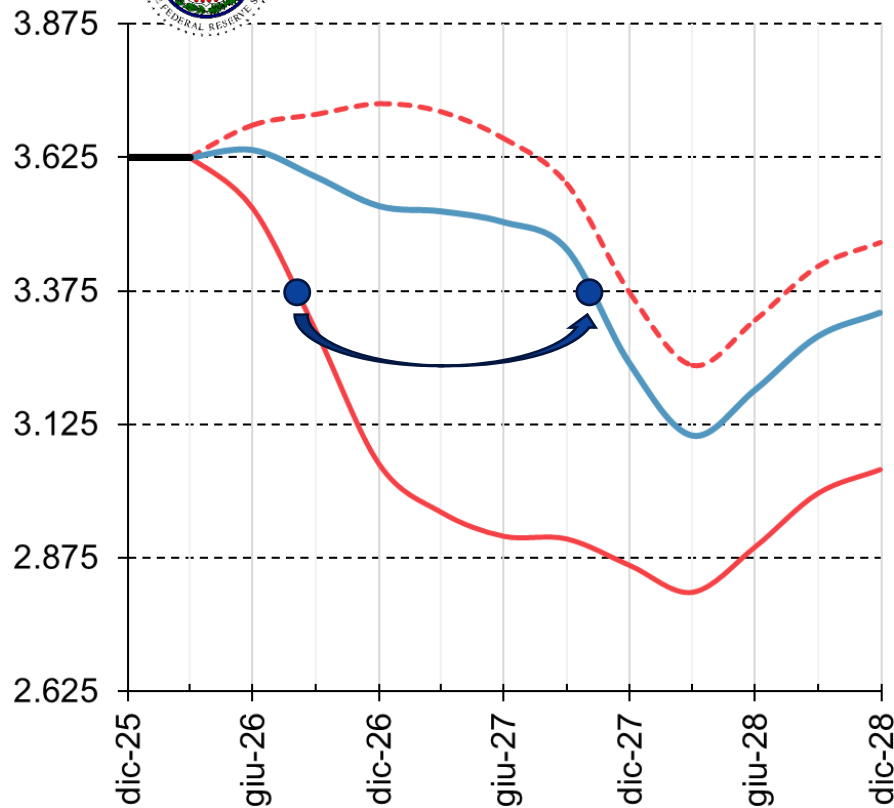
Tassi attesi spinti in alto su entrambe le sponde dell'Atlantico

TASSO SUI FED FUNDS (MEDIO RANGE) E SUI DEPOSITI C/O LA BCE ATTESI A FINE TRIMESTRE*

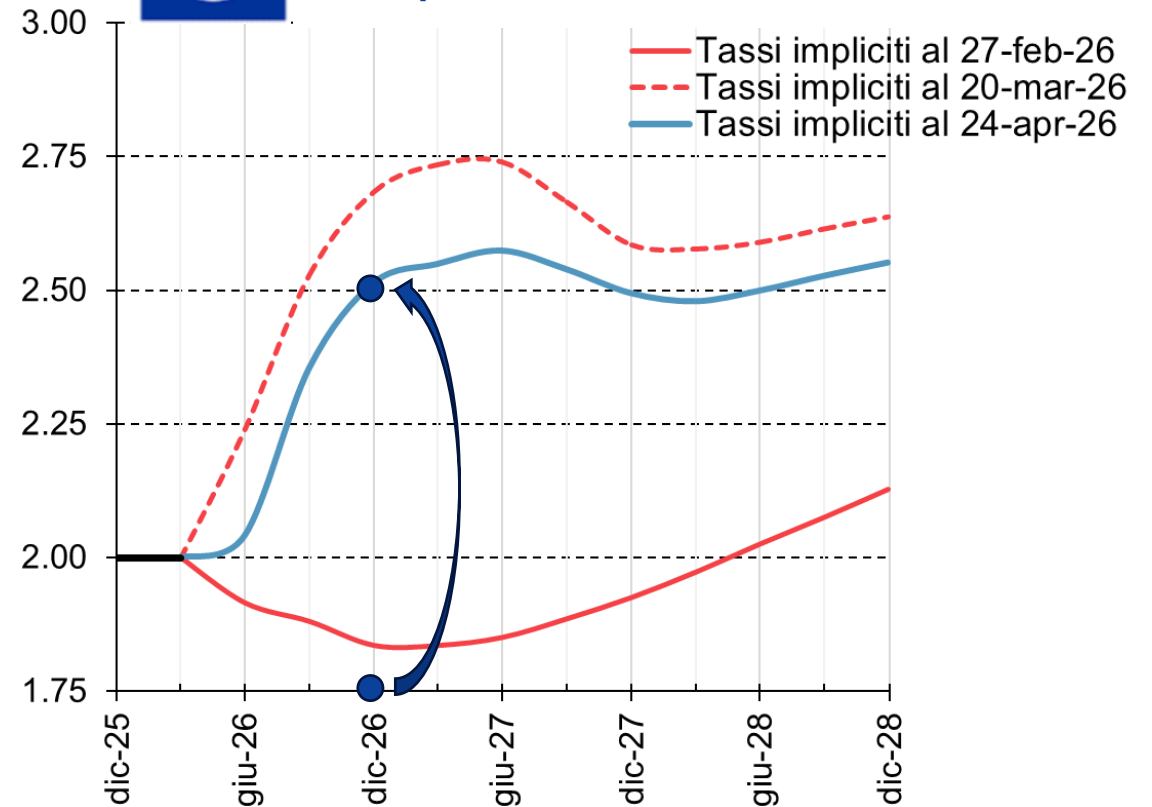
%



Prossimo taglio rimandato al 2027



Si è passati da un possibile taglio a due rialzi quest'anno



Fonte: stima e previsioni Prometeia su dati di mercato; dati giornalieri al 24/4/26

* Tassi di mercato estratti dai prezzi dei futures su Fed Funds e €STR 1m

Funzione di reazione della BCE di fronte agli shock energetici

SCENARIO 1: SHOCK LIMITATO E BREVE

Shock limitato e di breve durata

L'impatto inflazionistico rimane confinato alla componente energetica. Il pass-through verso prezzi e salari è limitato

Risposta: non reagire (look through)

I ritardi di trasmissione renderebbero la risposta tardiva e controproducente

SCENARIO 2: SHOCK SIGNIFICATIVO MA NON PERSISTENTE

Overshooting rilevante ma temporaneo

Un aggiustamento misurato dei tassi può essere giustificato — anche se la causa è uno shock d'offerta esogeno, non un eccesso di domanda

Risposta: aggiustamento misurato

Rischio di comunicazione: lasciare lo scostamento senza risposta renderebbe la funzione di reazione incomprensibile al pubblico

SCENARIO 3: SHOCK AMPIO E PERSISTENTE

Deviazione ampia e duratura

Meccanismi auto-rinforzanti a rischio di attivazione. L'inflazione non torna all'obiettivo senza intervento

Risposta: decisa e prolungata

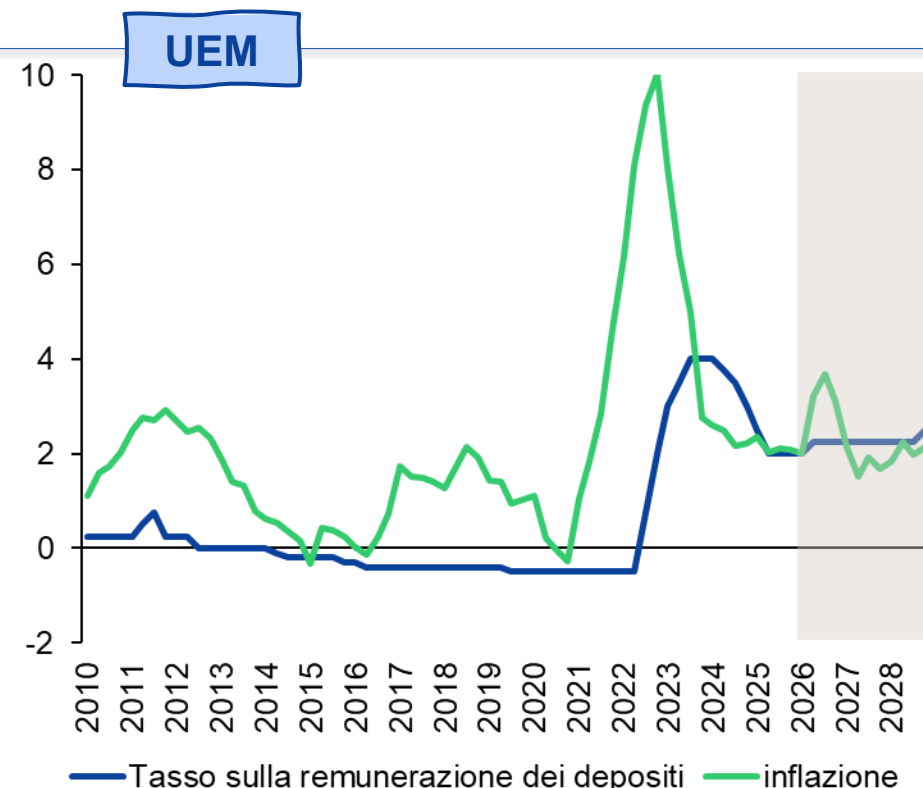
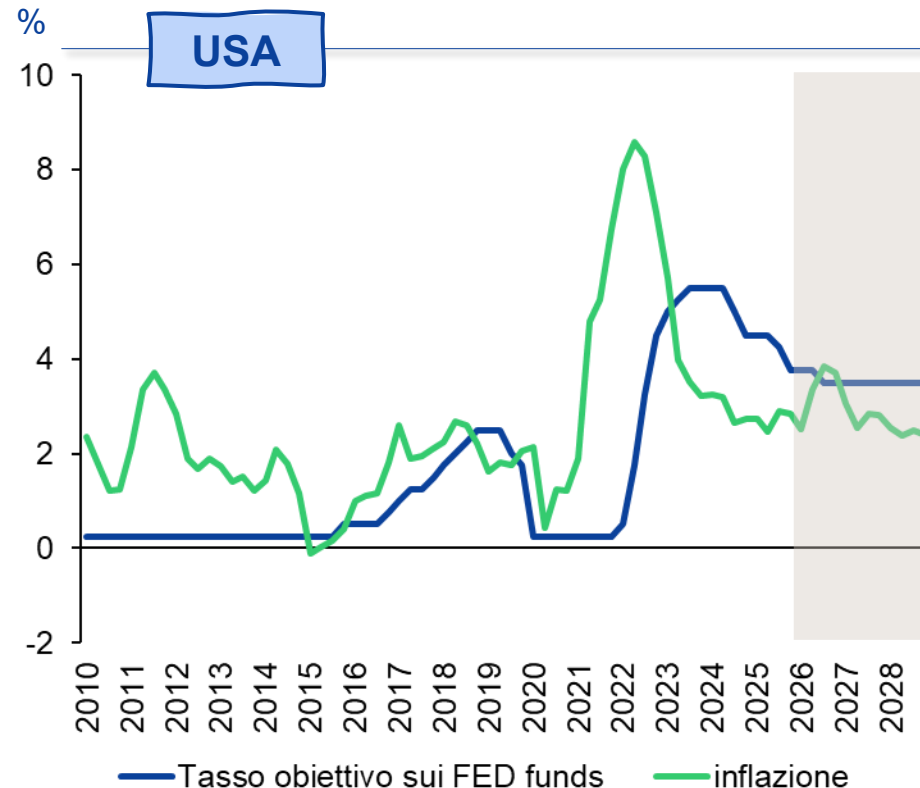
In assenza di risposta, il disancoraggio delle aspettative diventa acuto e irreversibile.

→ Intensità e persistenza dello shock crescenti →

C. Lagarde, ECB Watchers Conference, Francoforte, 25 marzo 2026

Tassi di policy in previsione: aumento BCE entro l'estate, taglio Fed posticipato all'autunno

TASSI DI POLICY E DI INFLAZIONE IN USA E UEM

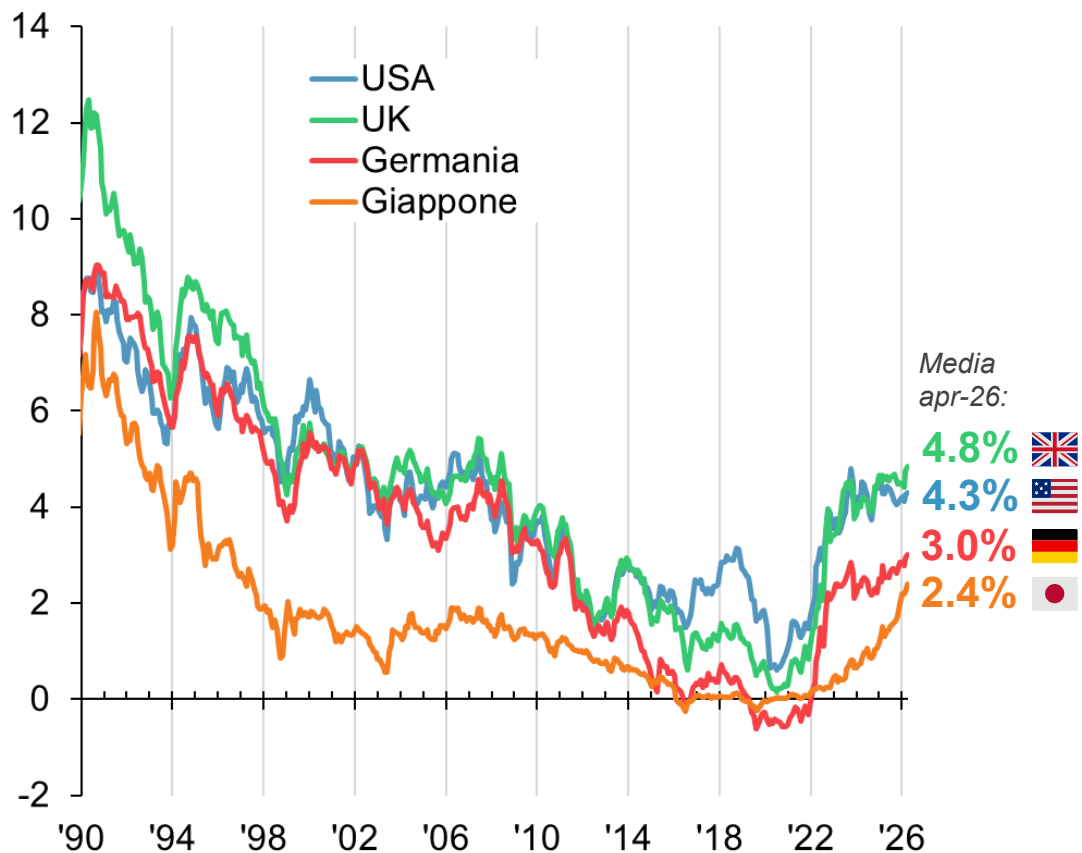


Fonte: previsioni Prometeia su dati BCE, Eurostat, Fed e Bureau of Labor Statistics



Tassi a lungo termine condizionati da maggiore inflazione attesa

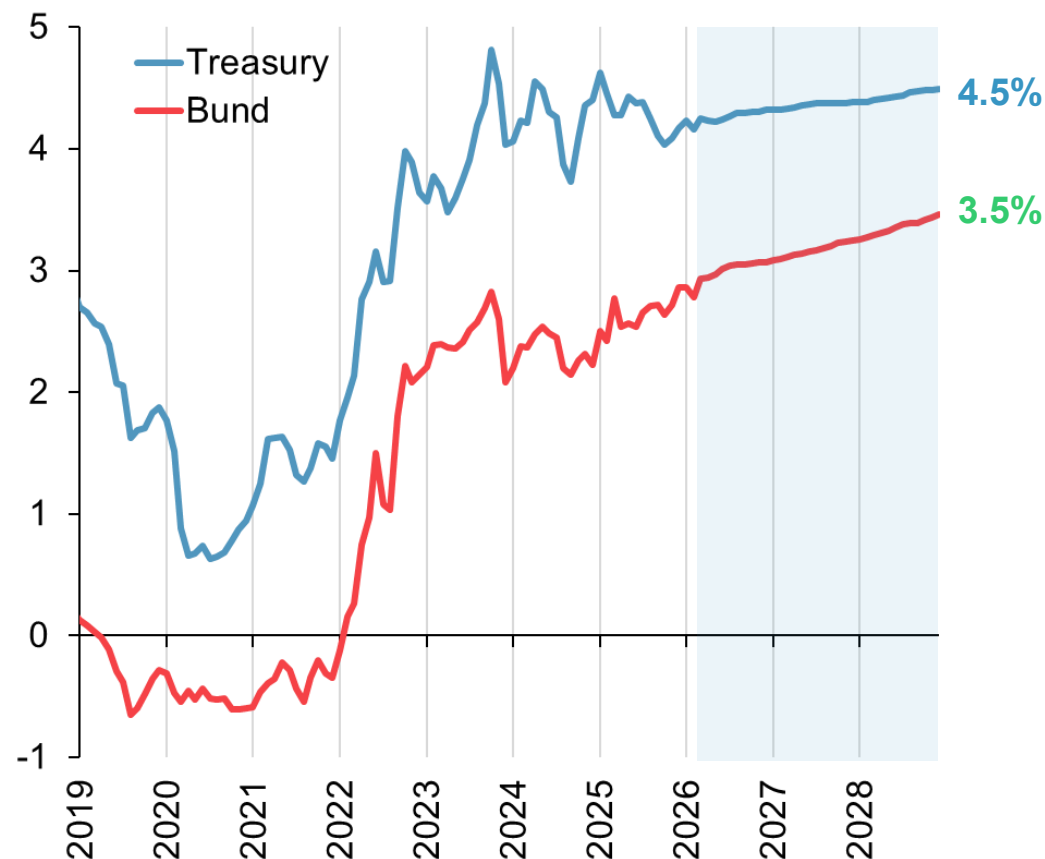
ANDAMENTO DEI PRINCIPALI TASSI GOVERNATIVI RISK-FREE A 10 ANNI - %



Fonte: LSEG, elaborazioni Prometeia, dati medi mensili al 24/4/26

TASSO GOVERNATIVI A 10 ANNI

Per cento



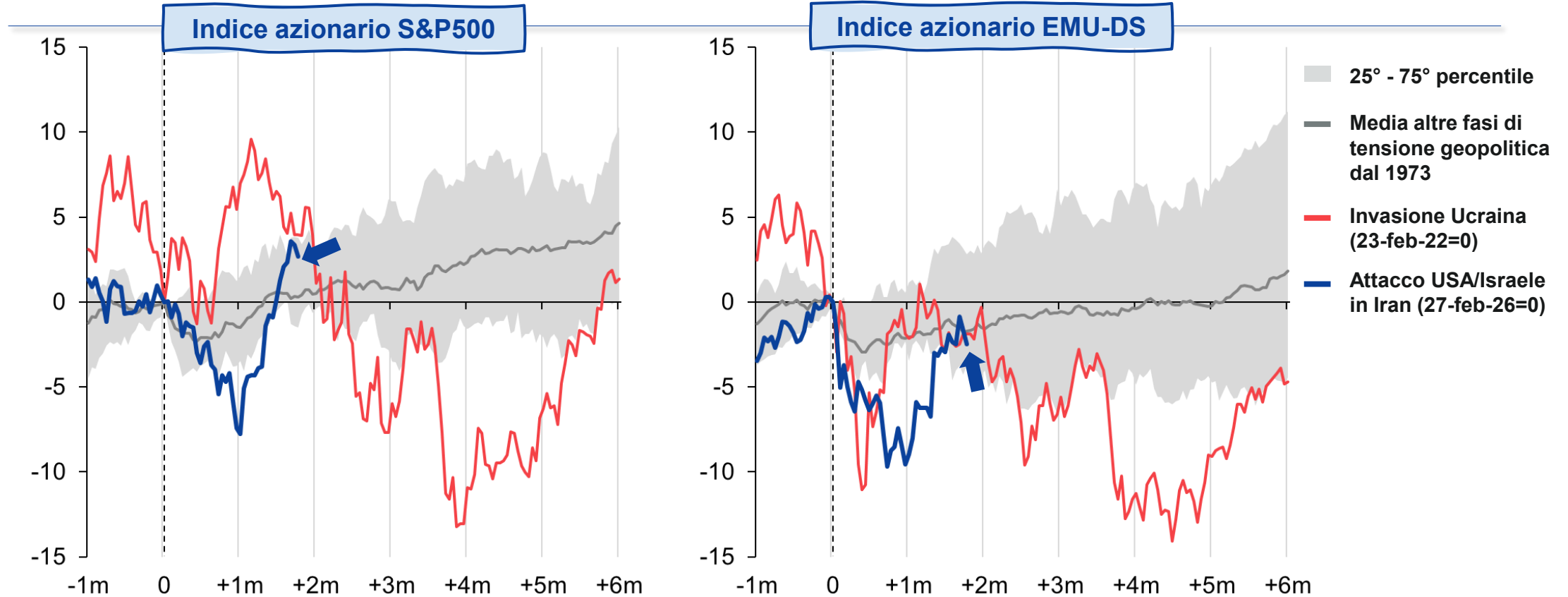
Fonte: stima e previsioni Prometeia su dati di mercato; dati storici medi mensili a mar-26



I mercati azionari sembrano tornati moderatamente ottimisti...

ANDAMENTO DEI MERCATI AZIONARI DURANTE LE FASI DI TENSIONE GEOPOLITICA*

Var.% cumulata dalla data dell'evento geopolitico

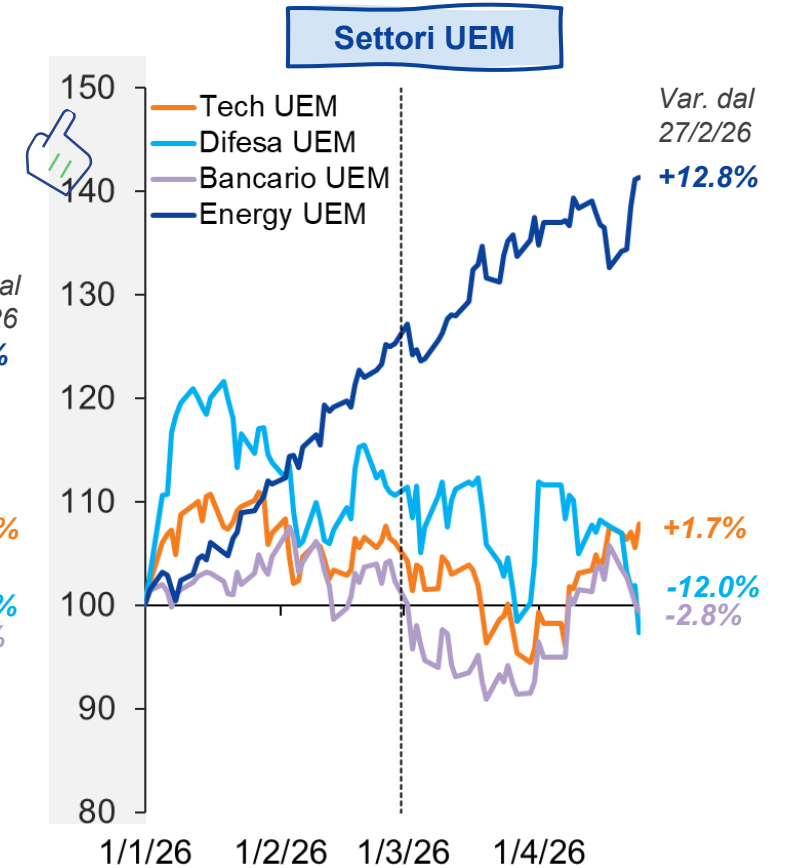
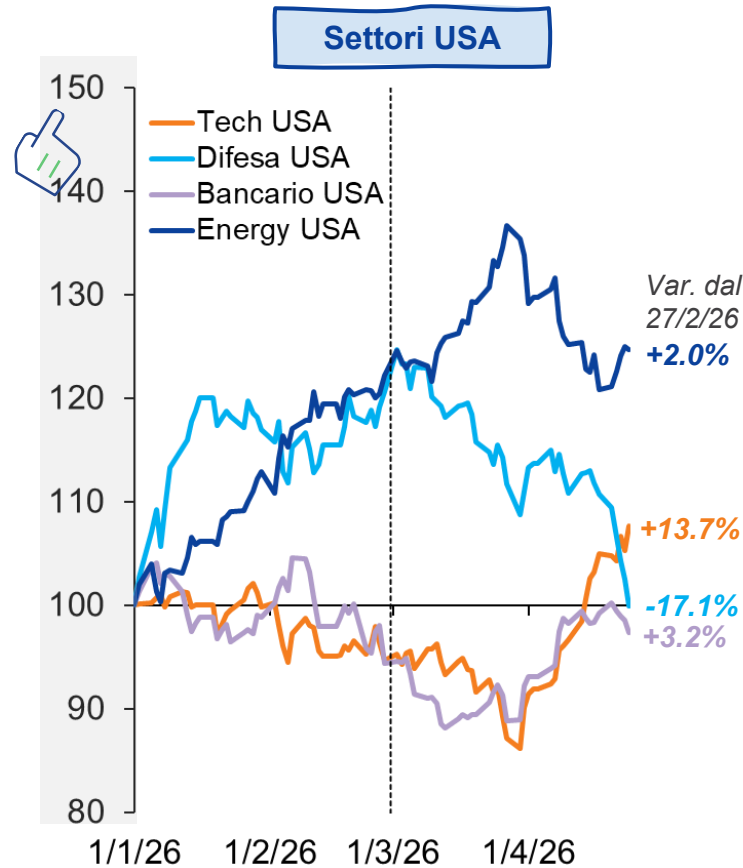
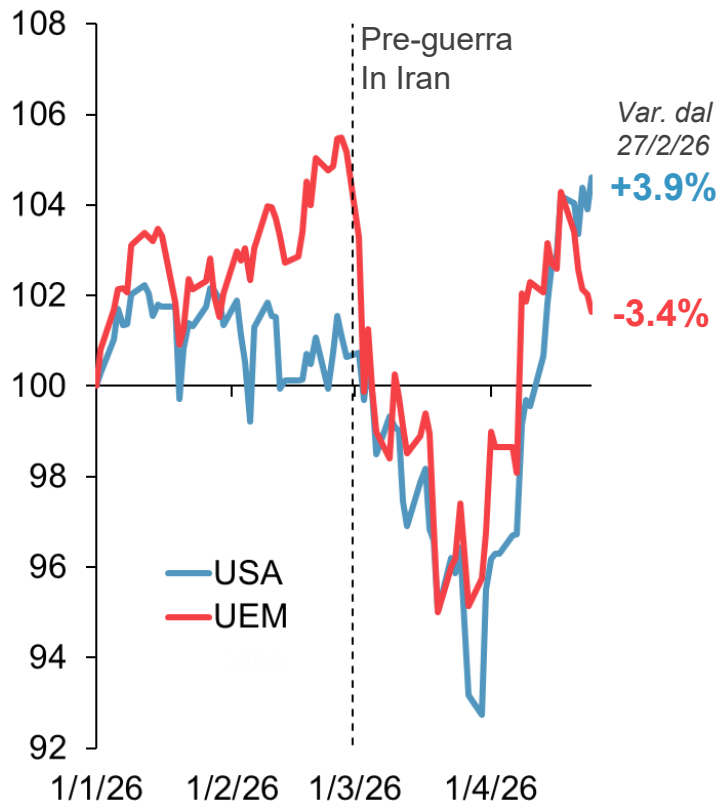


Fonte: LSEG, elaborazioni Prometeia; dati giornalieri al 24/4/26. * 22 eventi dal 1973.

...con qualche differenza tra settori (1/2)

ANDAMENTO DEGLI INDICI AZIONARI, GENERALI E SETTORIALI

Indice di prezzo, 1-gen-26=100

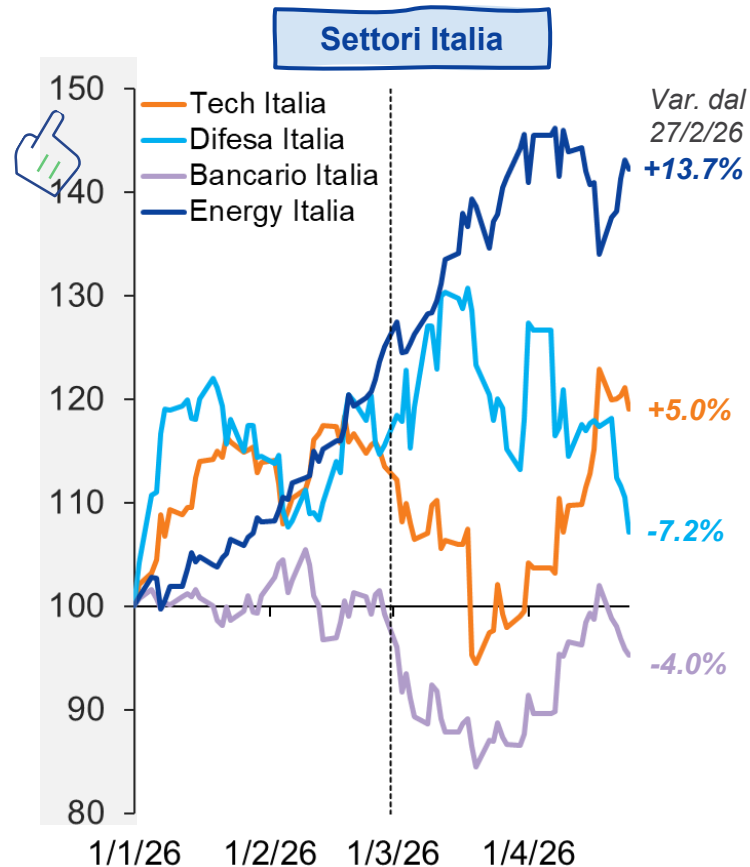
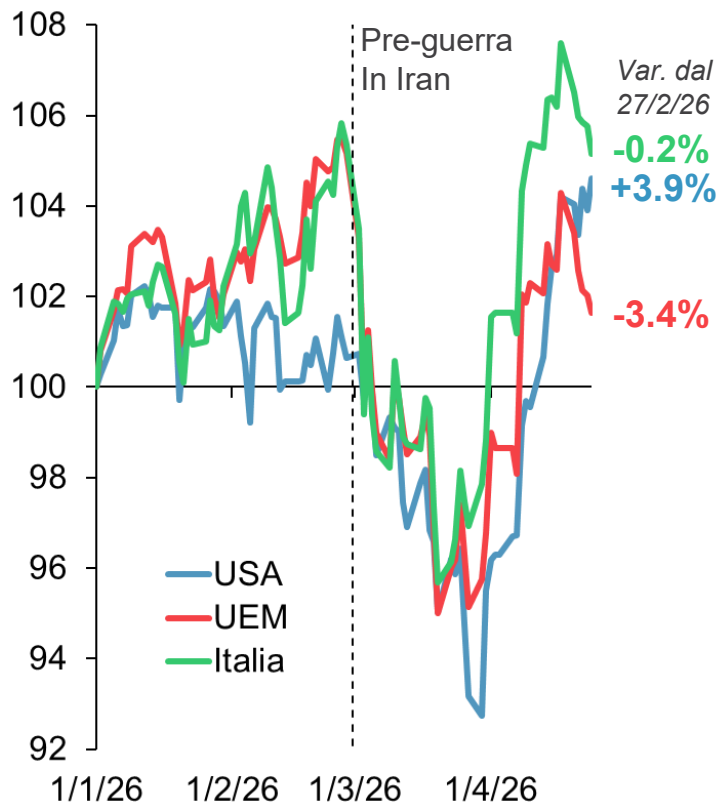


Fonte: LSEG, elaborazioni Prometeia; indici Datastream Markets; dati giornalieri al 24/4/26

...con qualche differenza tra settori (2/2)

ANDAMENTO DEGLI INDICI AZIONARI, GENERALI E SETTORIALI

Indice di prezzo, 1-gen-26=100

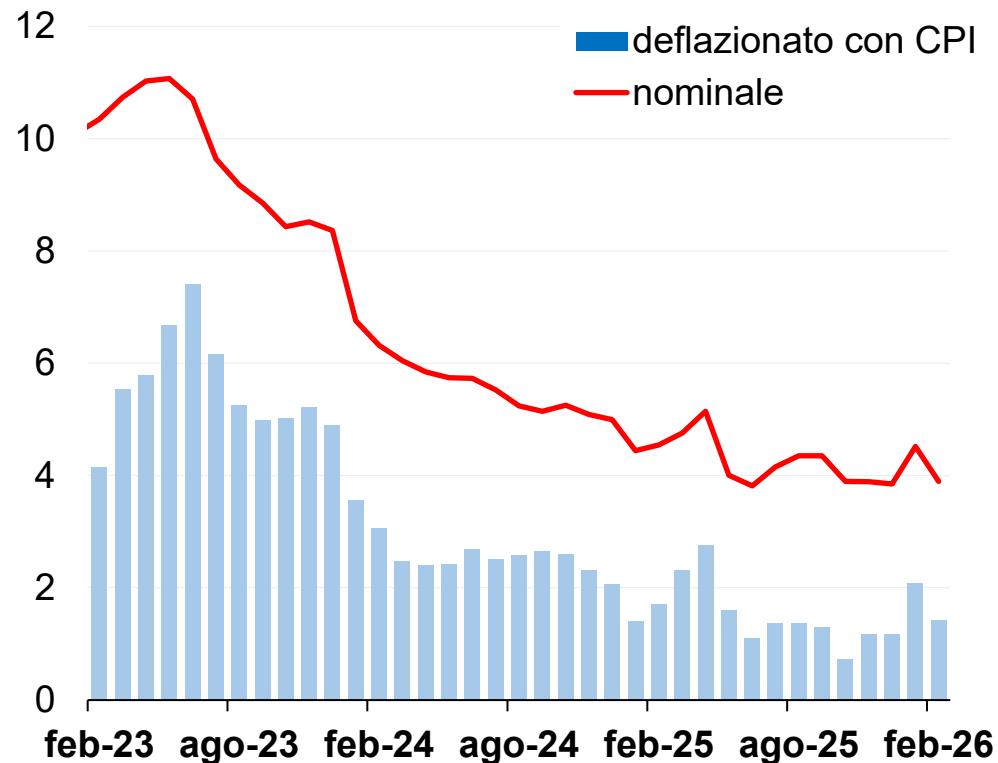


Fonte: LSEG, elaborazioni Prometeia; indici Datastream Markets; dati giornalieri al 24/4/26

USA: reddito disponibile debole offre un minore supporto alla domanda interna

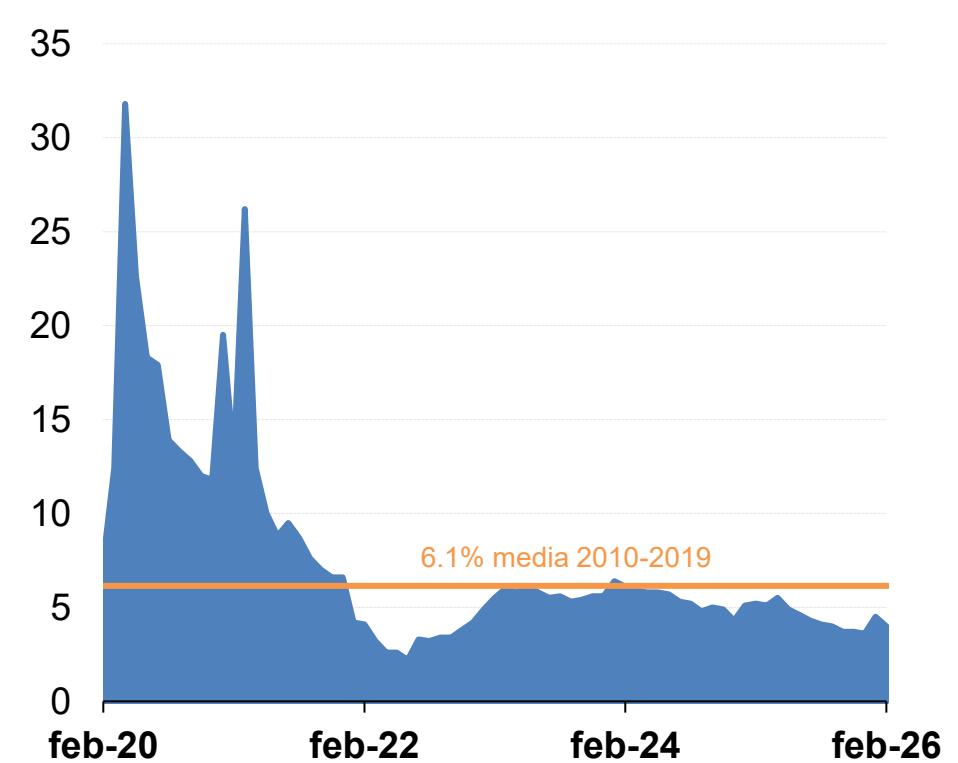
REDDITO DISPONIBILE DELLE FAMIGLIE

Var.% annuale



PROPENSIONE AL RISPARMIO DELLE FAMIGLIE

%

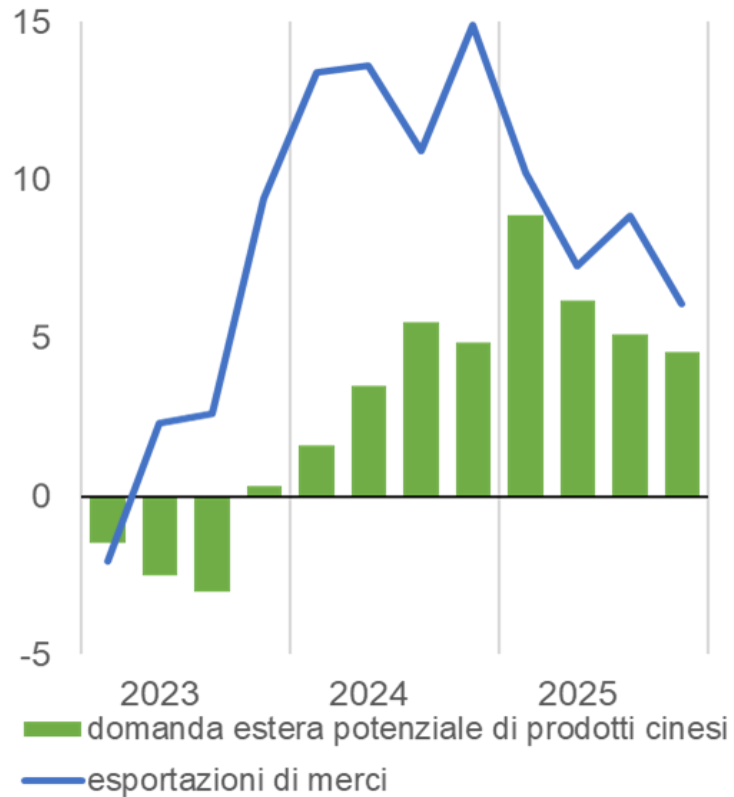


Fonte: Bureau of Economic Analysis

Cina: più difficile fare affidamento sulle esportazioni per trainare la crescita

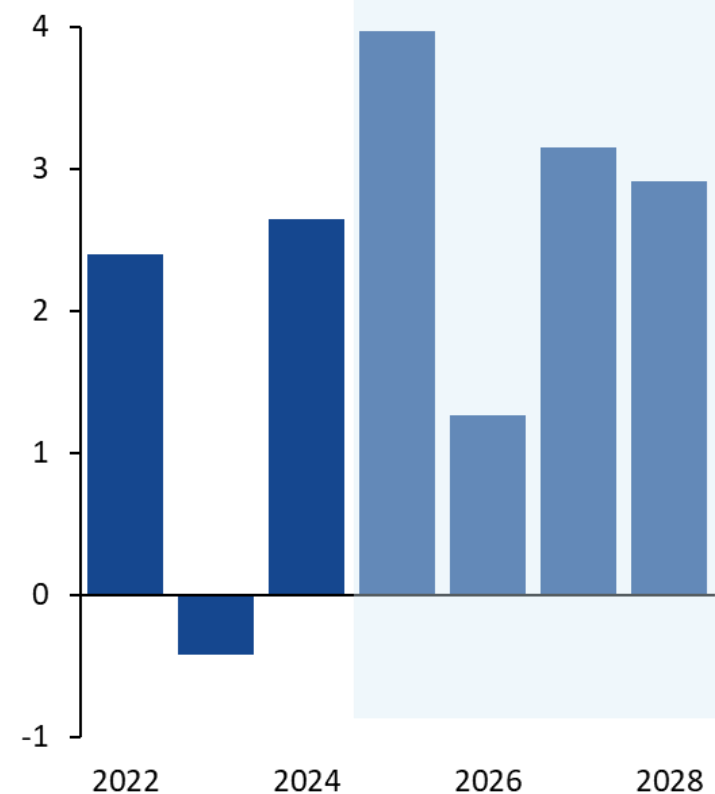
ESPORTAZIONI DI MERCI E DOMANDA MONDIALE

Var.% trimestrale



COMMERCIO MONDIALE*

Var.% media annua



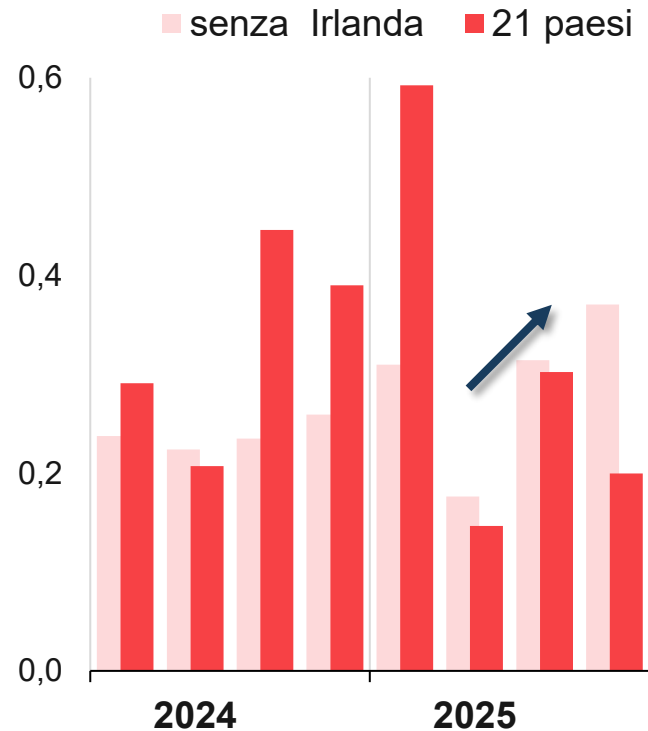
* Importazioni mondiali di merci, volumi

Fonte: elaborazioni e previsioni Prometeia; China Custom Office

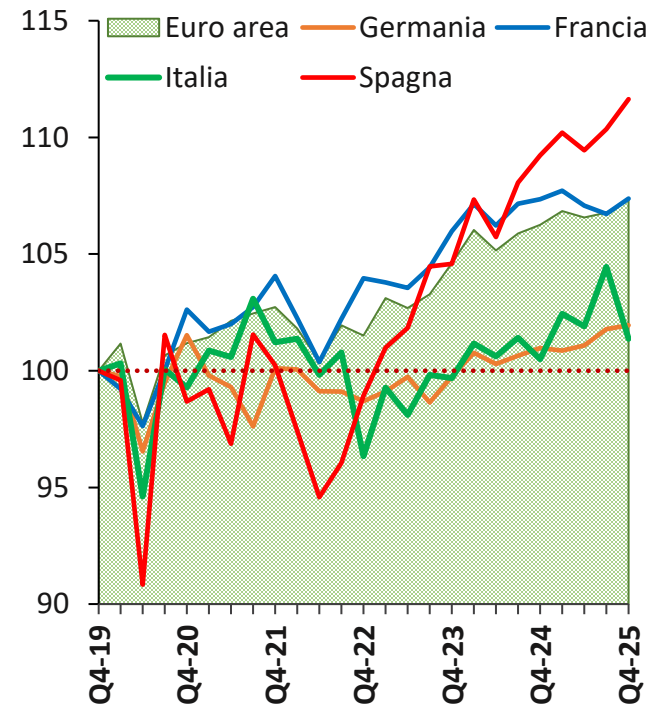


Euro area: la ripresa del 2025 si inceppa su inflazione e gas

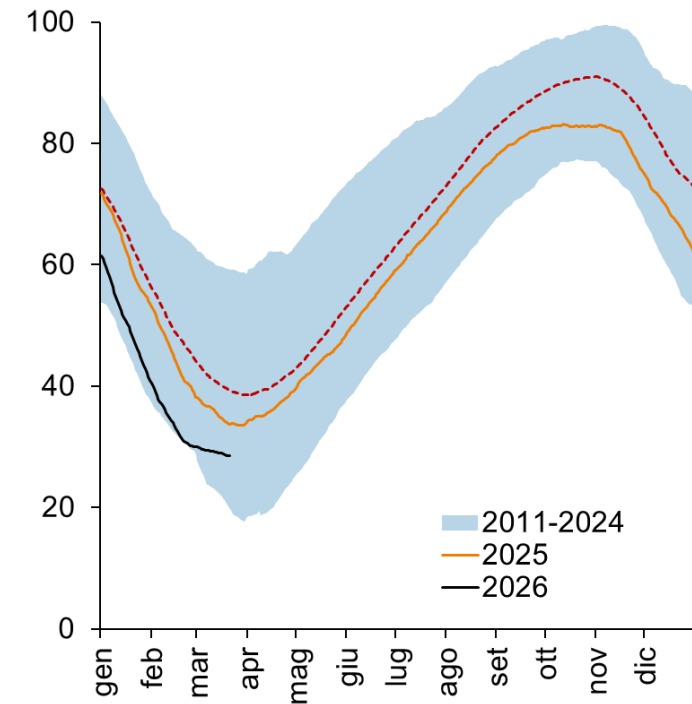
PIL REALE, UEM
Var.% trimestrale



REDDITO DISPONIBILE REALE, PAESI UEM – Indice, Q4-19=100



UE: STOCCAGGI DI GAS IN DIVERSI PERIODI – Quota % di riempimento

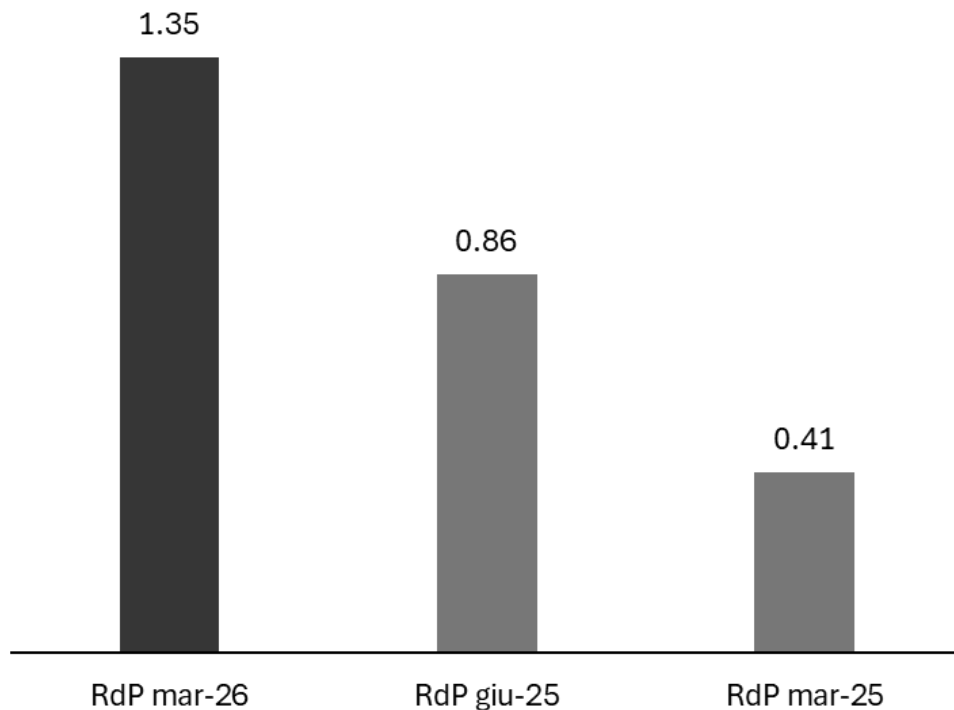


Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Eurostat e GIE AGSI

Euro area: spese per la difesa e PNRR mitigano l'impatto negativo sulla crescita

SPESA ADDIZIONALE UE PER LA DIFESA

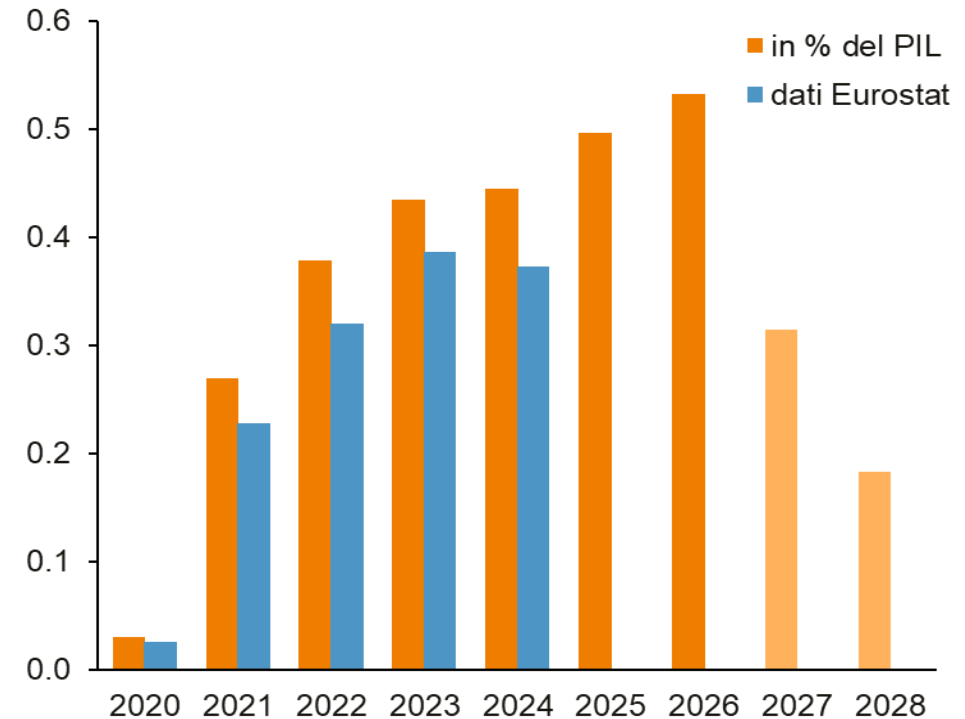
In % del PIL (spesa cumulata 2025-28)



Fonte: elaborazioni Prometeia su documenti nazionali

UEM: SPESA PNRR

In % del PIL

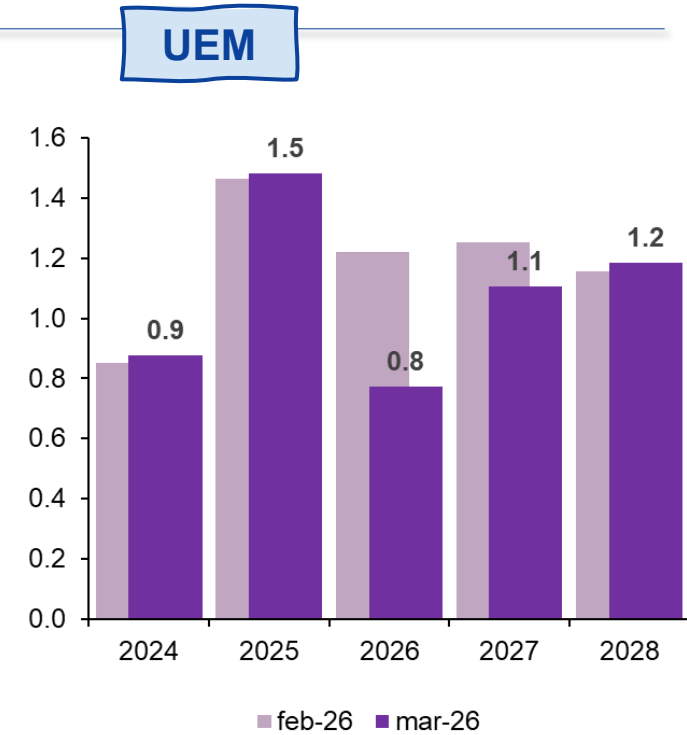
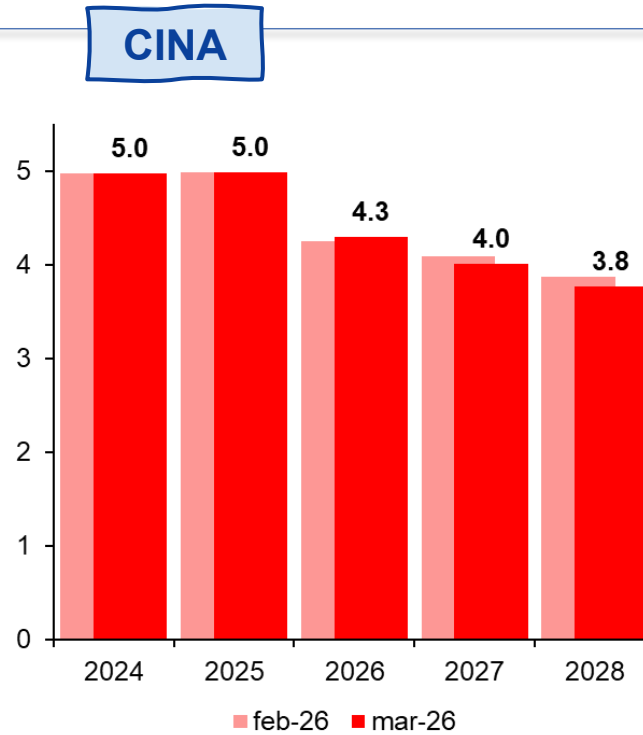
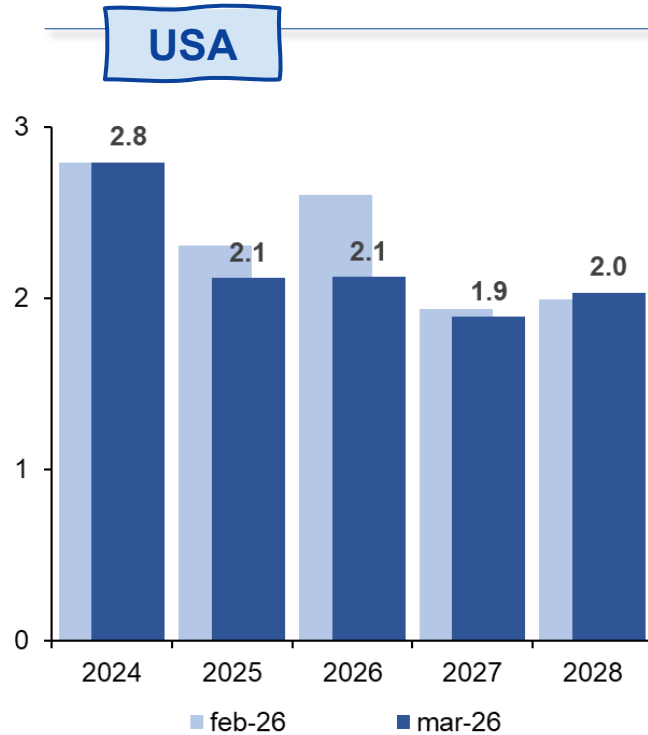


Fonte: stime Prometeia su dati DPB 2026 (stime per la Spagna, in assenza del DPB) e Commissione europea

Economia mondiale in decelerazione...

PIL REALE

Var.% media annua

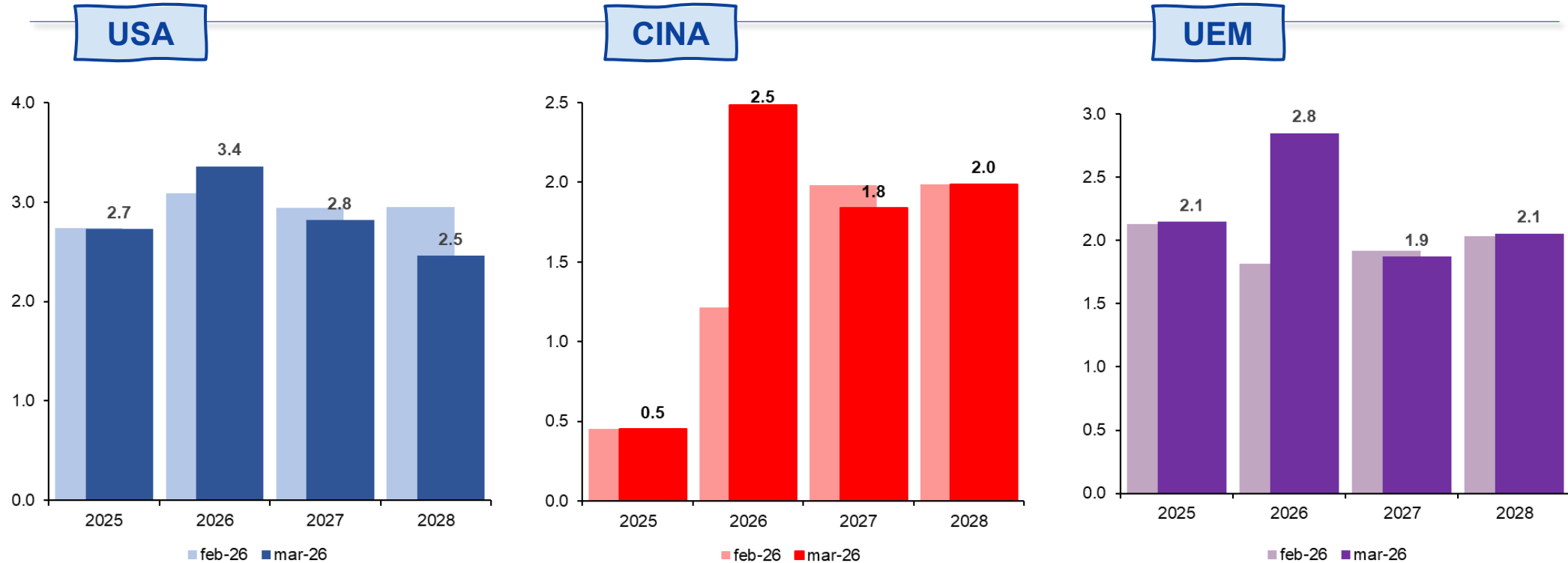


Fonte: Prometeia, Rapporto di Previsione – marzo 2026

...e inflazione più alta

INFLAZIONE AL CONSUMO

% media annua

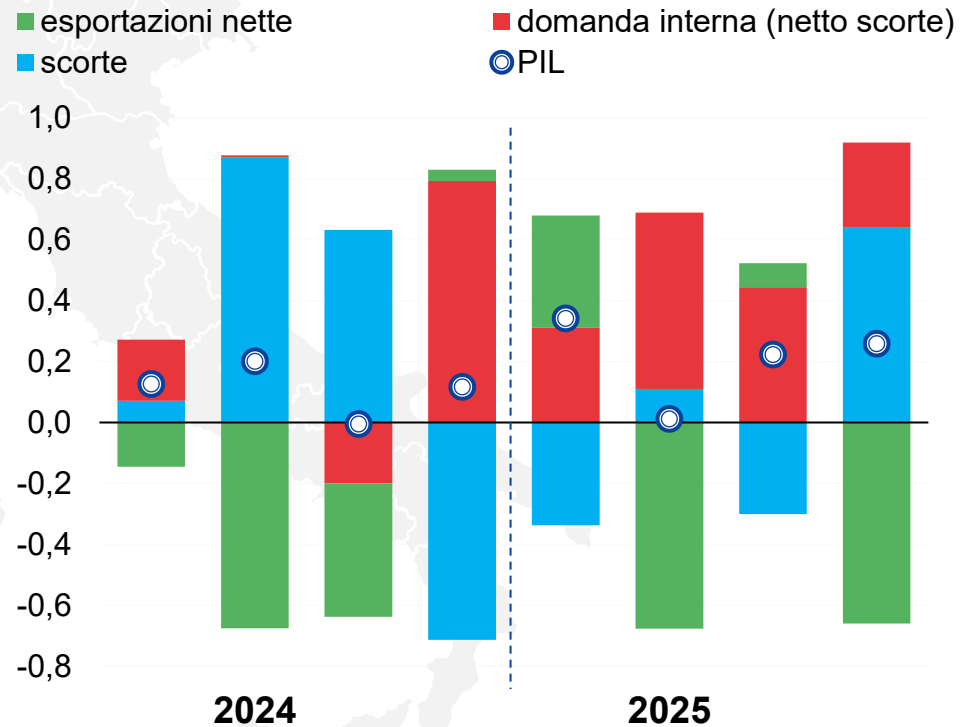


Fonte: Prometeia, Rapporto di Previsione – marzo 2026

Italia: nel 2025 la crescita ha beneficiato della domanda interna

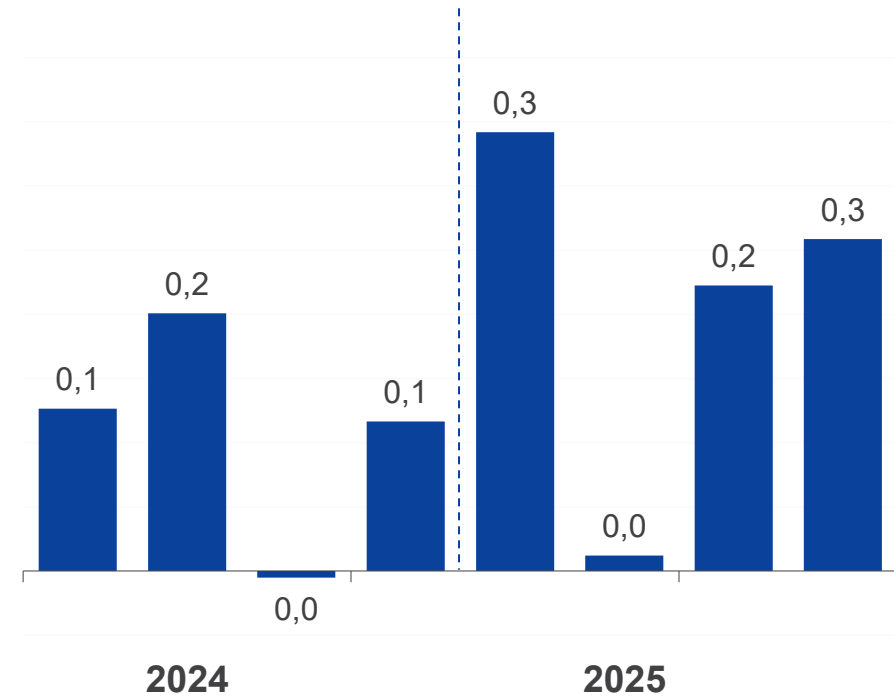
CONTRIBUTI ALLA CRESCITA DEL PIL REALE

Var.% trimestrale (PIL) e contributi in punti percentuali



PROFILO TRIMESTRALE DEL PIL REALE

Var.% trimestrale

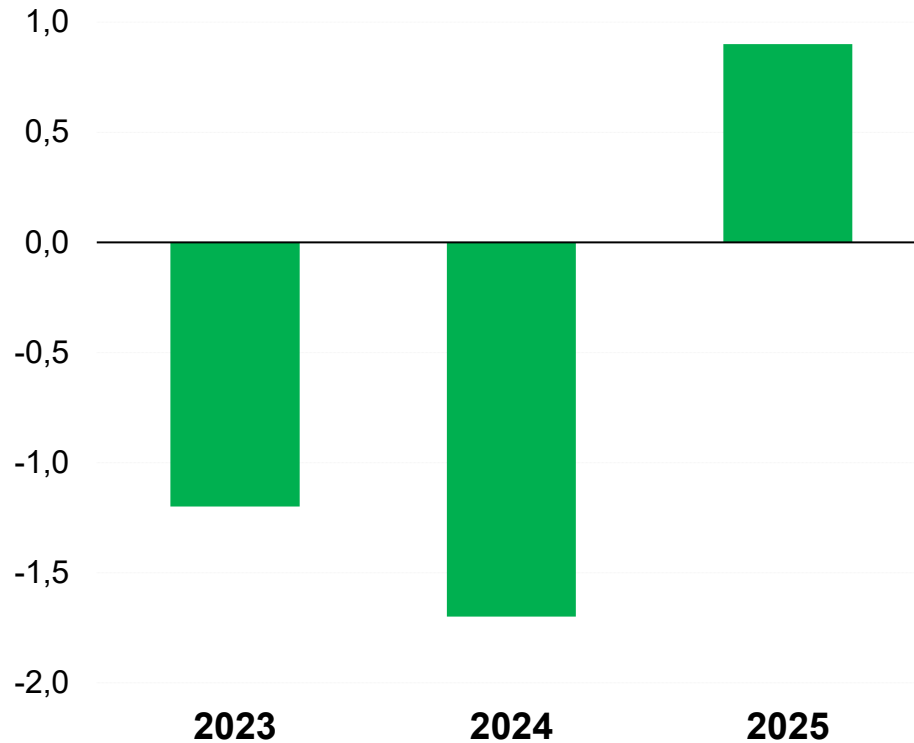


Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

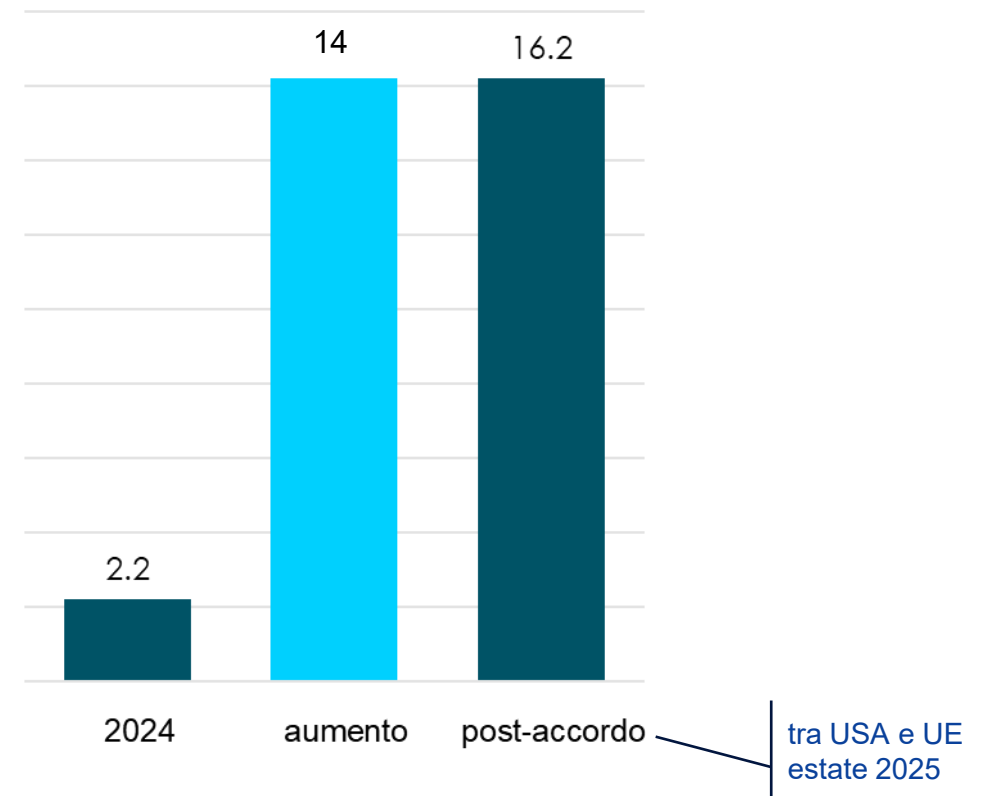
Anche le esportazioni totali sono aumentate nonostante i dazi USA

ESPORTAZIONI DI BENI, ITALIA

Var.% annuale, dati a prezzi concatenati



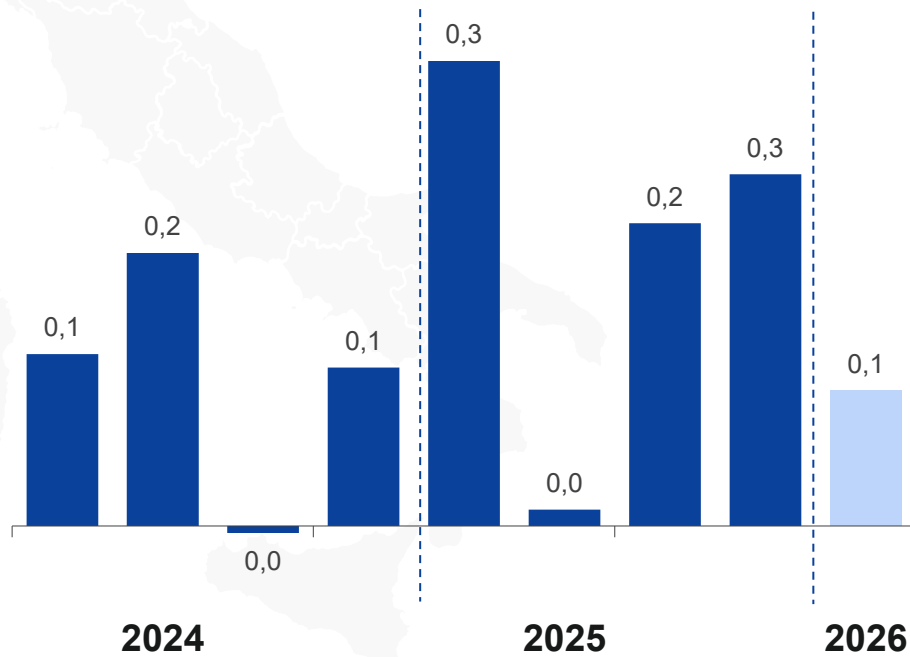
DAZI MEDI SULLE ESPORTAZIONI ITALIANE NEGLI USA – %



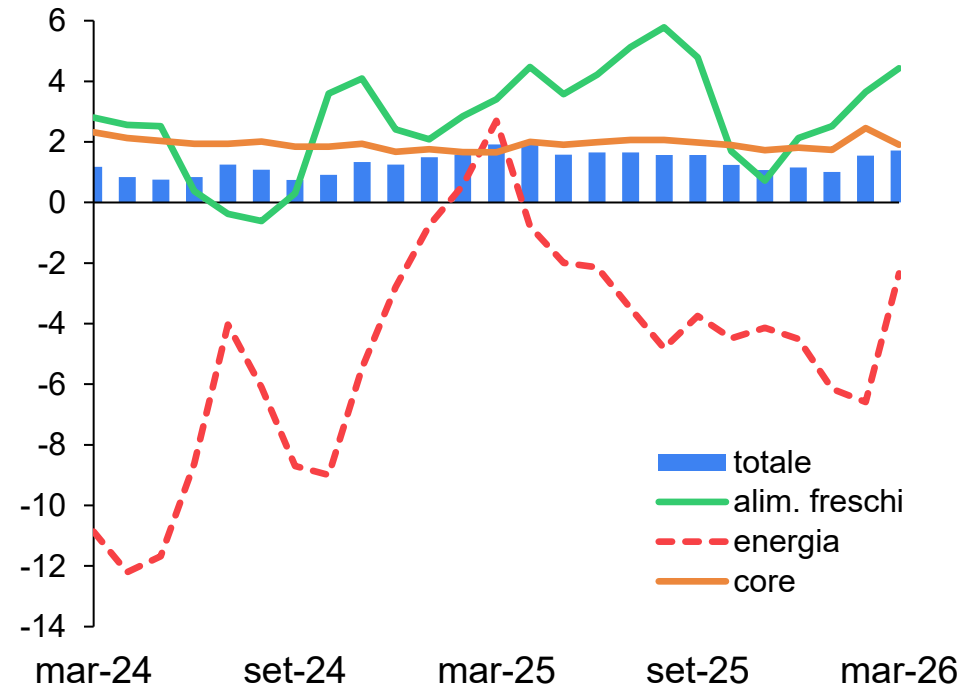
Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat e WTO

Italia: un 2026 partito bene ma condizionato dall'impatto dello shock energetico sui prezzi al consumo...

PROFILO TRIMESTRALE DEL PIL REALE, ITALIA
Var.% trimestrale



INDICE DEI PREZZI AL CONSUMO, ITALIA
Var.% annuale

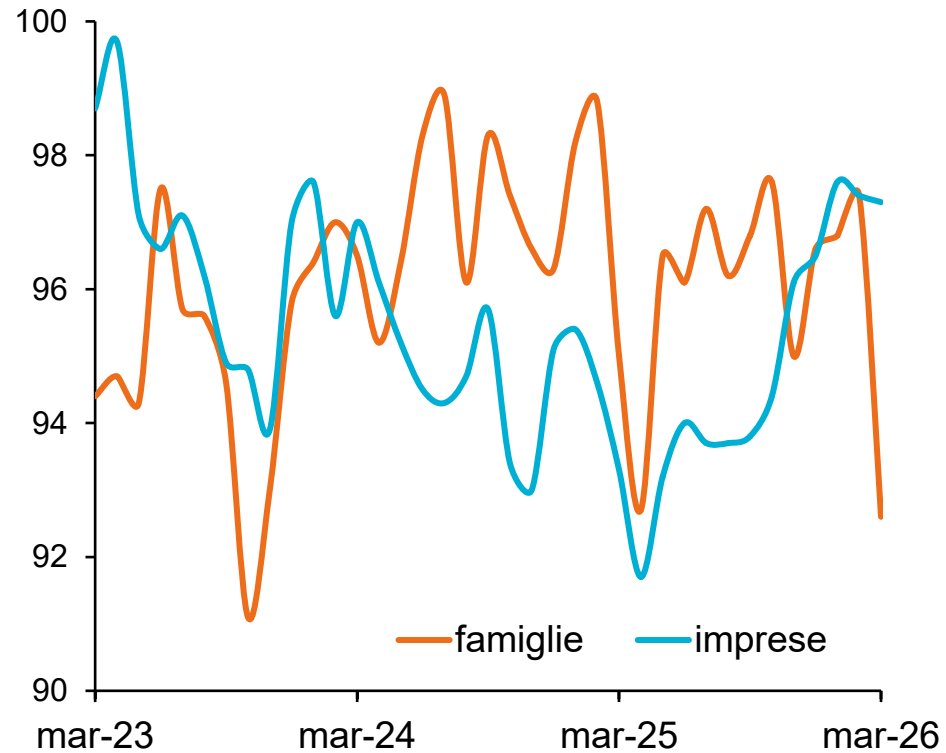


Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

...e gli indicatori di fiducia...

CLIMA DI FIDUCIA DI FAMIGLIE E IMPRESE, ITALIA

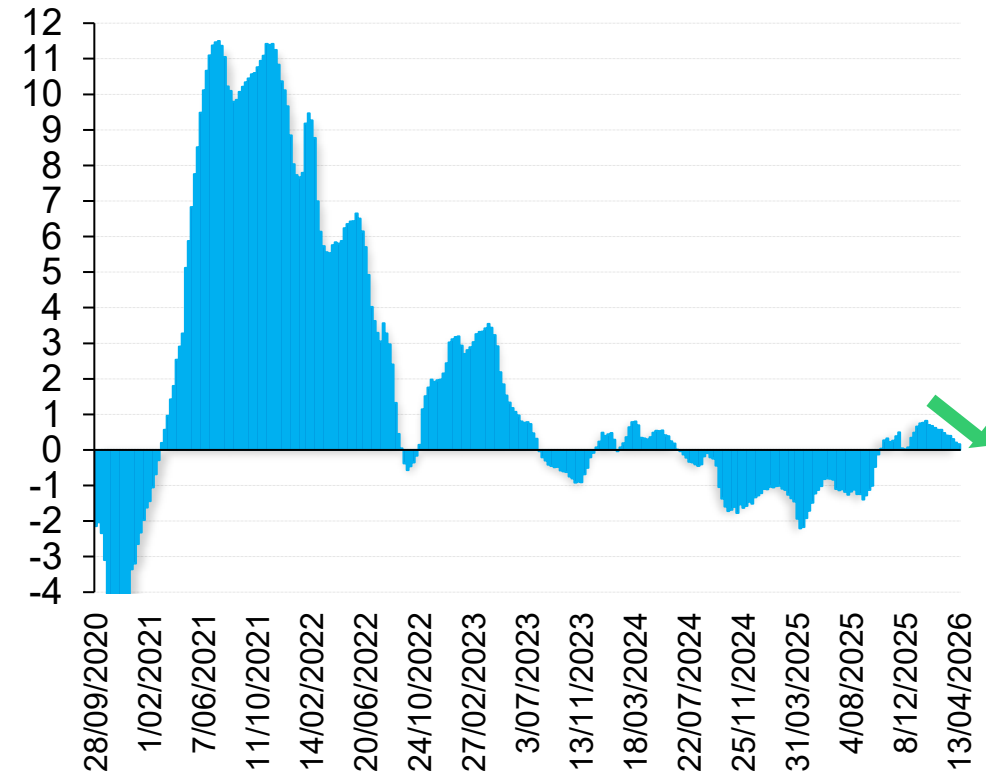
Indice, 2019=100



Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

WEEKLY ECONOMIC INDICATOR PROMETEIA, ITALIA

Z-score (scostamenti rispetto alla media di lungo periodo)

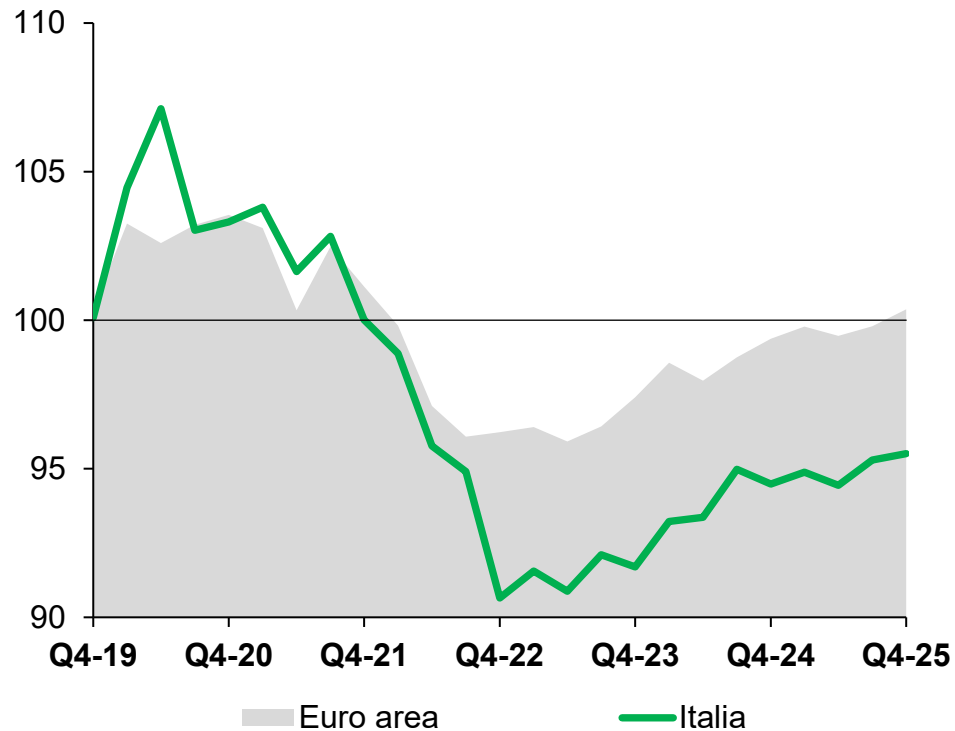


all rights reserved

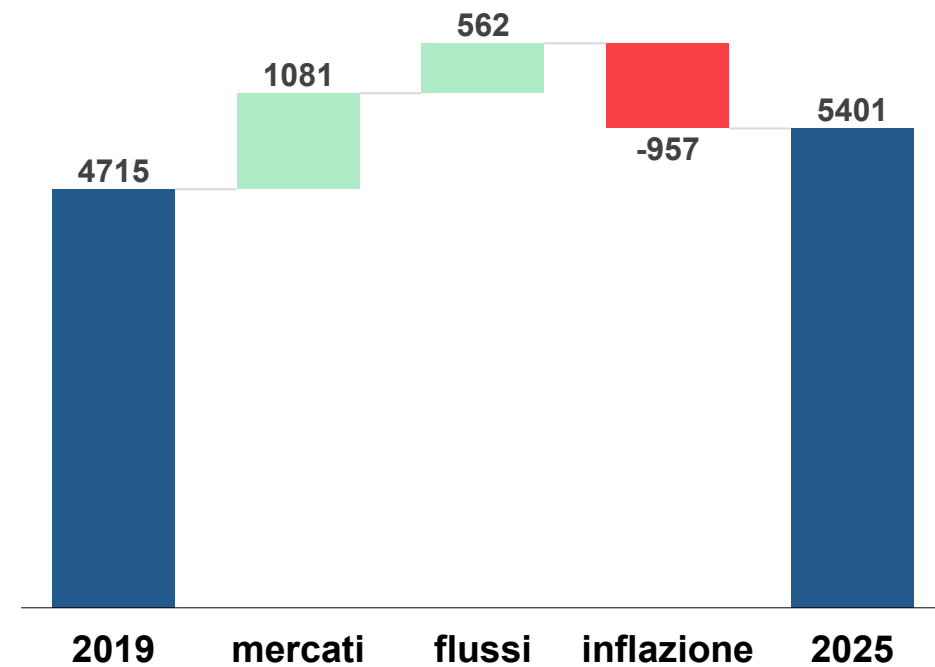
...in cui il potere d'acquisto salariale non ha ancora recuperato

RETRIBUZIONI PRO CAPITE REALI INTERA ECONOMIA

Indice, Q4-19=100



RICCHEZZA FINANZIARIA DELLE FAMIGLIE ITALIANE NEL 2019 E 2025, AL NETTO DELL'INFLAZIONE – Miliardi di euro 2019



Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat e Banca d'Italia

In prospettiva, PNRR come leva di crescita

SPESA DICHIARATA COME DA ULTIMI AGGIORNAMENTI

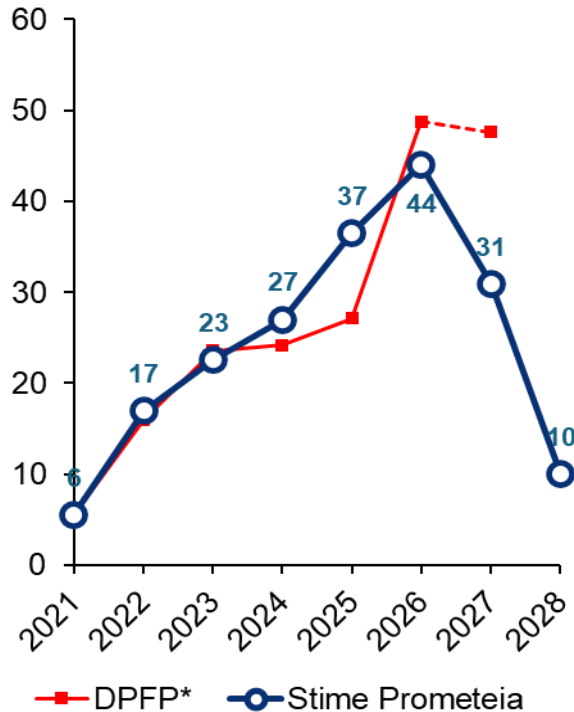
Miliardi di euro



Fonte: Italiadomani e Settima Relazione sullo stato di attuazione del PNRR

SPESA TOTALE, CONFRONTO CON LE PREVISIONI DFPF 2025*

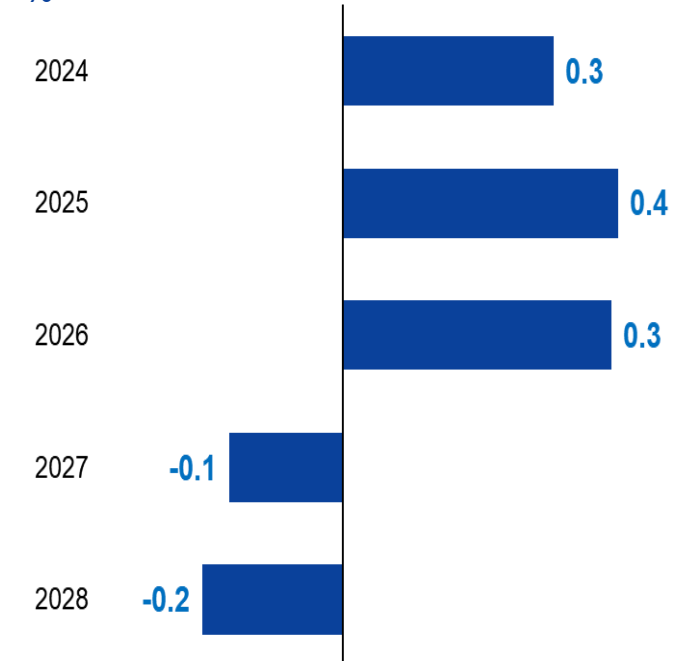
Miliardi di euro



* Elaborazione sui dati aggregati presentati nel DFPF, scenario tendenziale senza l'impatto della revisione. Lo scenario DFPF si ferma al 2026; il livello 2027 riportato nel grafico rappresenta la spesa residua

IMPATTO DEGLI INVESTIMENTI PNRR SULLA CRESCITA DEL PIL REALE

%

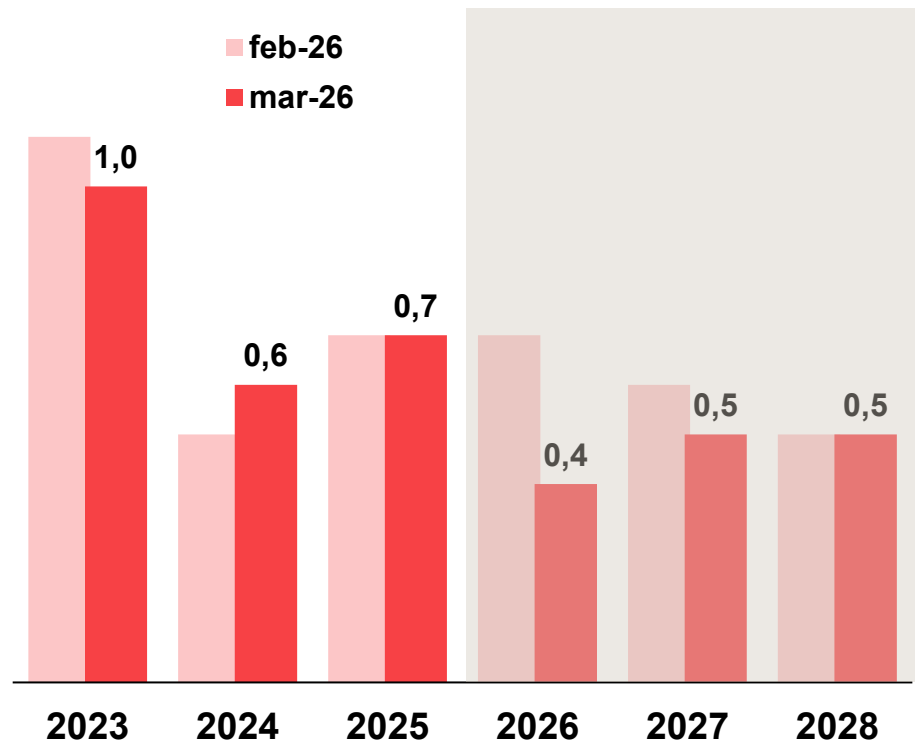


Fonte: stime Prometeia

Lo scenario per l'Italia si complica, soprattutto per il 2026: crescita frenata e inflazione in risalita...

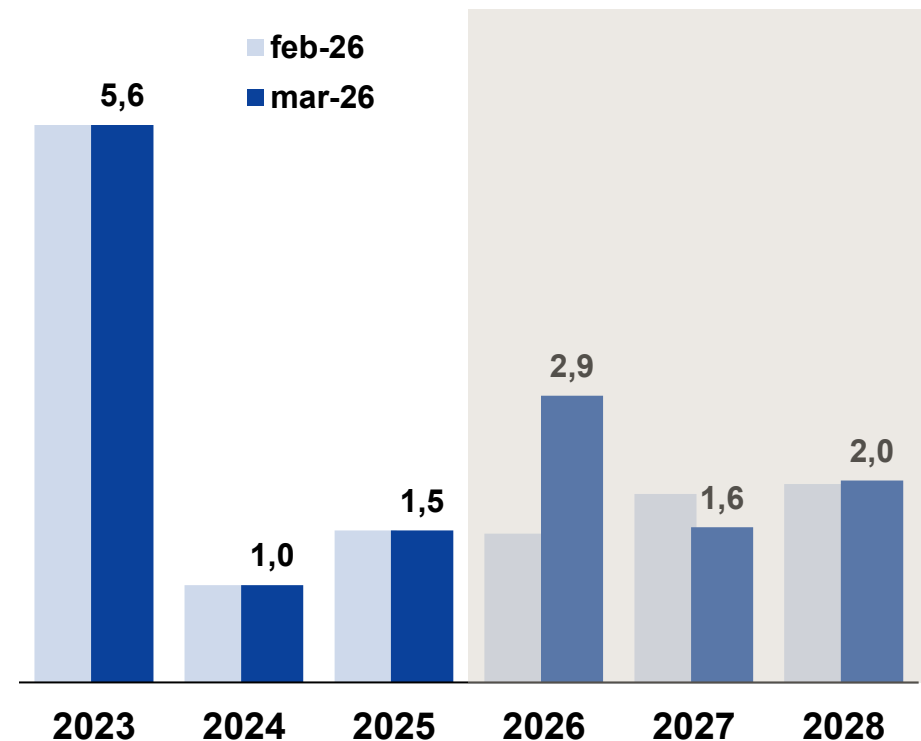
PIL REALE, ITALIA

Var.% media annua



INFLAZIONE AL CONSUMO, ITALIA

% media annua



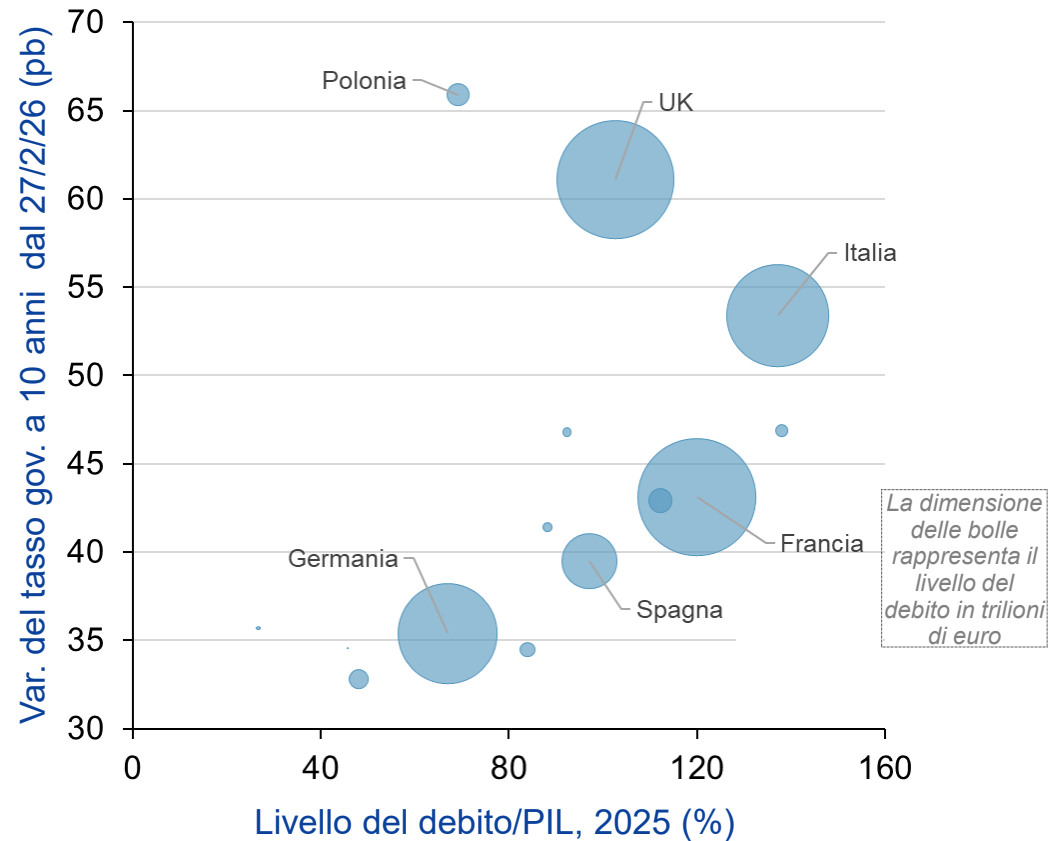
all rights reserved

Fonte: previsioni Prometeia su dati Istat



...e rendimenti sui titoli di debito pubblico più elevati

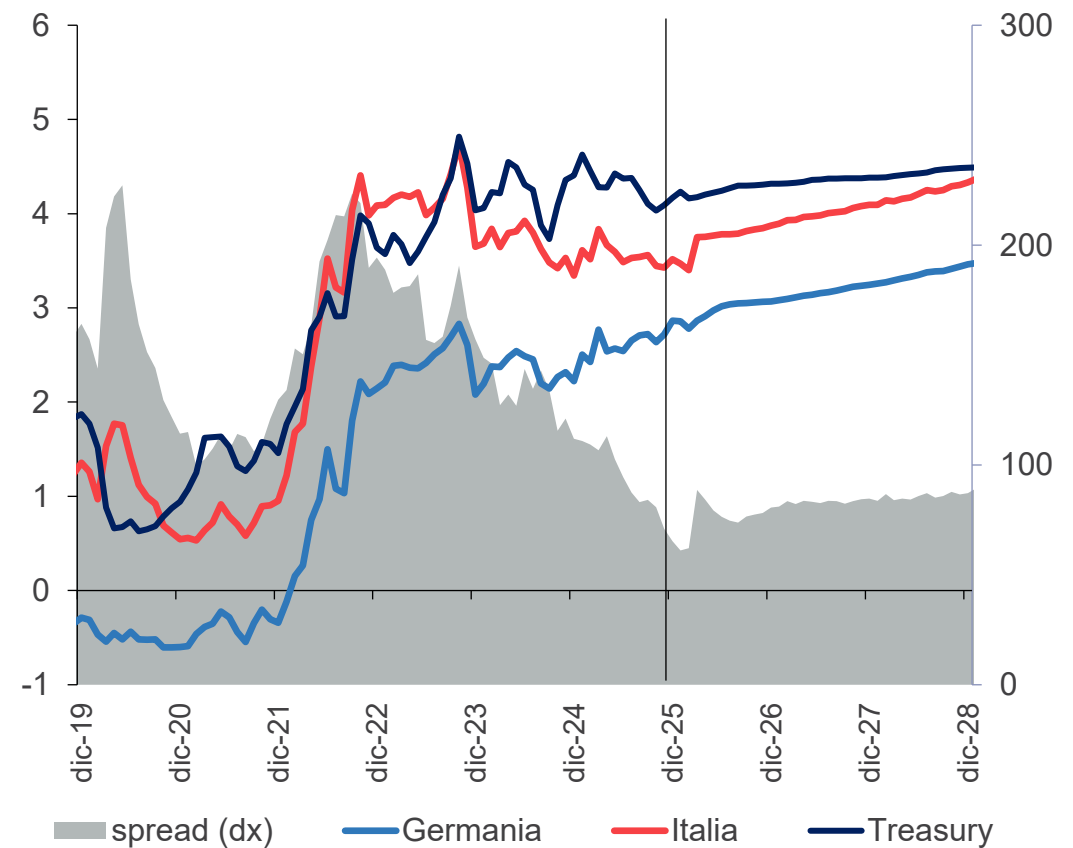
VARIAZIONE DEI TASSI GOVERNATIVI DECENNALI E LIVELLO DEL DEBITO NEI PAESI EUROPEI*



Fonte: LSEG, DG-AMECO; dati storici al 24/4/26

RENDIMENTI DECENNALI E SPREAD

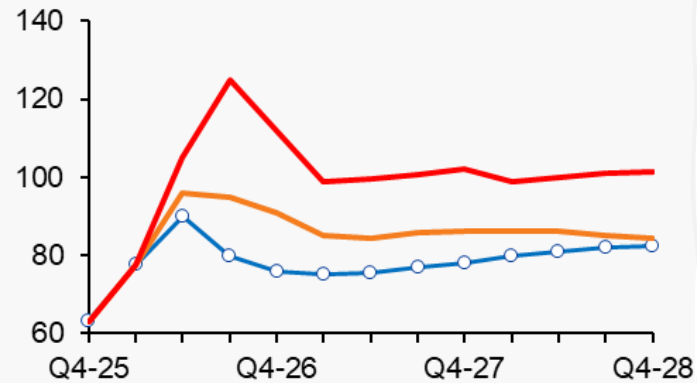
Per cento e punti base



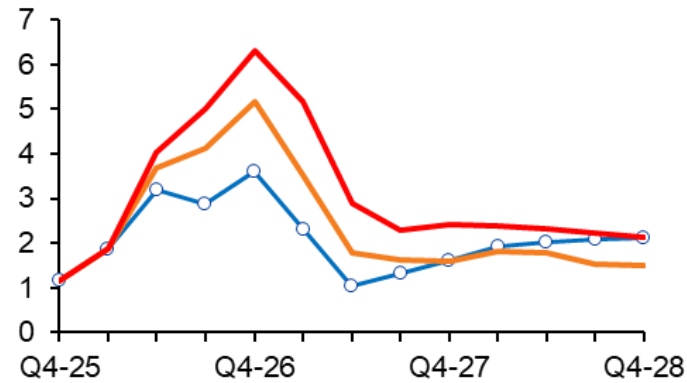
Fonte: previsioni Prometeia su dati di mercato; dati storici medi mensili a mar-26

Scenari alternativi guidati dall'ipotesi sul prezzo del petrolio

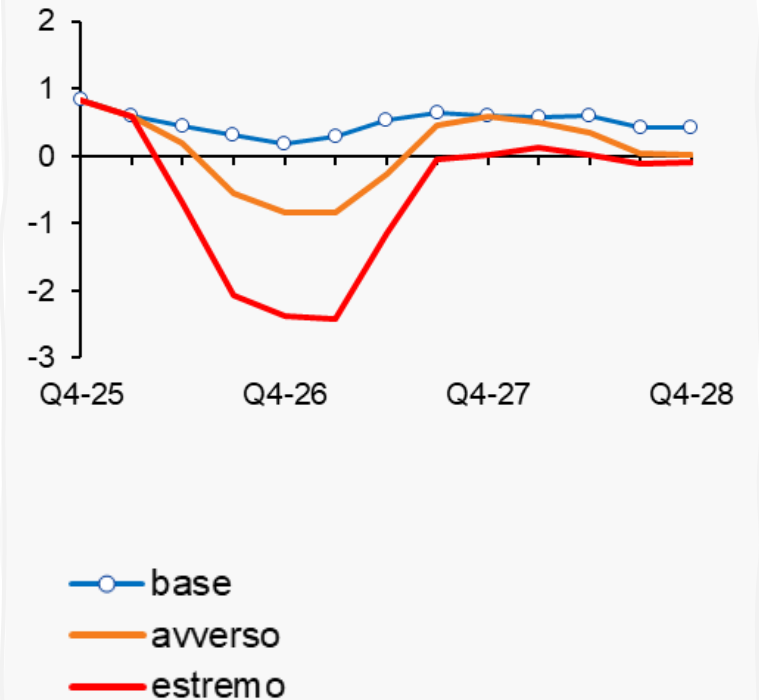
PREZZO DEL PETROLIO BRENT
\$/barile



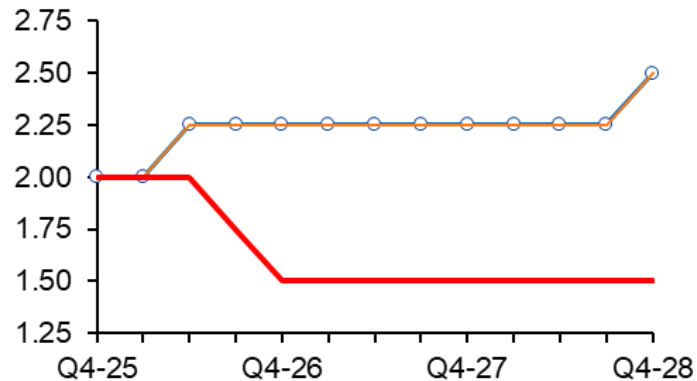
PREZZI AL CONSUMO, ITALIA
Var.% annuale



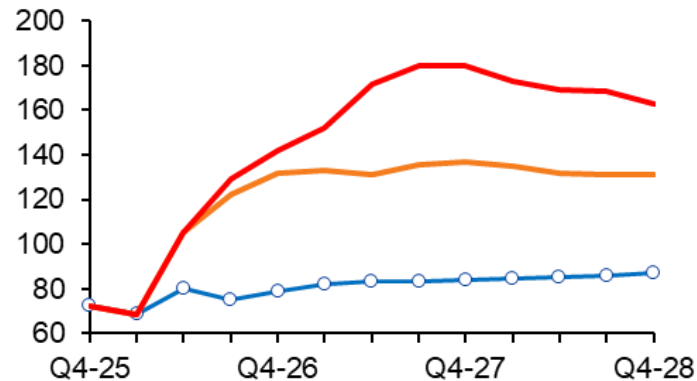
PIL REALE, ITALIA
Var.% annuale



TASSO SUI DEPOSITI C/O LA BCE
%



SPREAD BTP-BUND
Punti base



Fonte: Prometeia su dati LSEG ed Eurostat



all rights reserved

Confidentiality

*Any partial or total reproduction of its content
is prohibited without written consent by Prometeia.*

Copyright © 2026 Prometeia



Contatti

Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3
+39 051 6480911
info@prometeia.com

Milano

Via Brera, 18
+39 02 80505845
info@prometeia.com

Roma

Viale Regina Margherita, 279
+39 06 45441350
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

Il Cairo

The GrEEK Campus
171 El Tahrir, Ad Dawawin
3753611, Abdeen
Egypt
egypt@prometeia.com

Zurigo

Technoparkstrasse, 1 – 8005
switzerland@prometeia.com

Londra

37th Floor Canary Wharf
One Canada Square
+44 (0) 207 786 3525
uk@prometeia.com

Lussemburgo

2, Rue Edward Steichen L-2540 –
Luxembourg
info@prometeia.com

Vienna

Wiedner Gürtel, 13 – 1100
info@prometeia.com



Prometeia



Prometeiagroup



Prometeia

www.prometeia.com

Assemblea Ordinaria

1. Relazione del Presidente
2. Bilancio al 31/12/2025, relazione del Consiglio di Amministrazione e Relazione del Collegio Sindacale – Delibere inerenti e conseguenti
3. Bilancio preventivo per l'esercizio al 31/12/2026 – Delibere inerenti e conseguenti
4. Ratifica della cooptazione di un nuovo Consigliere (art. 21 Statuto vigente)
5. Varie ed eventuali

Assemblea straordinaria

1. Modifica dell'art. 23 dello Statuto (limite ai mandati di Presidenza) – Delibere inerenti e conseguenti

Assemblea Ordinaria

1. Relazione del Presidente
2. Bilancio al 31/12/2025, relazione del Consiglio di Amministrazione e Relazione del Collegio Sindacale – Delibere inerenti e conseguenti
3. Bilancio preventivo per l'esercizio al 31/12/2026 – Delibere inerenti e conseguenti
4. Ratifica della cooptazione di un nuovo Consigliere (art. 21 Statuto vigente)
5. Varie ed eventuali

Assemblea straordinaria

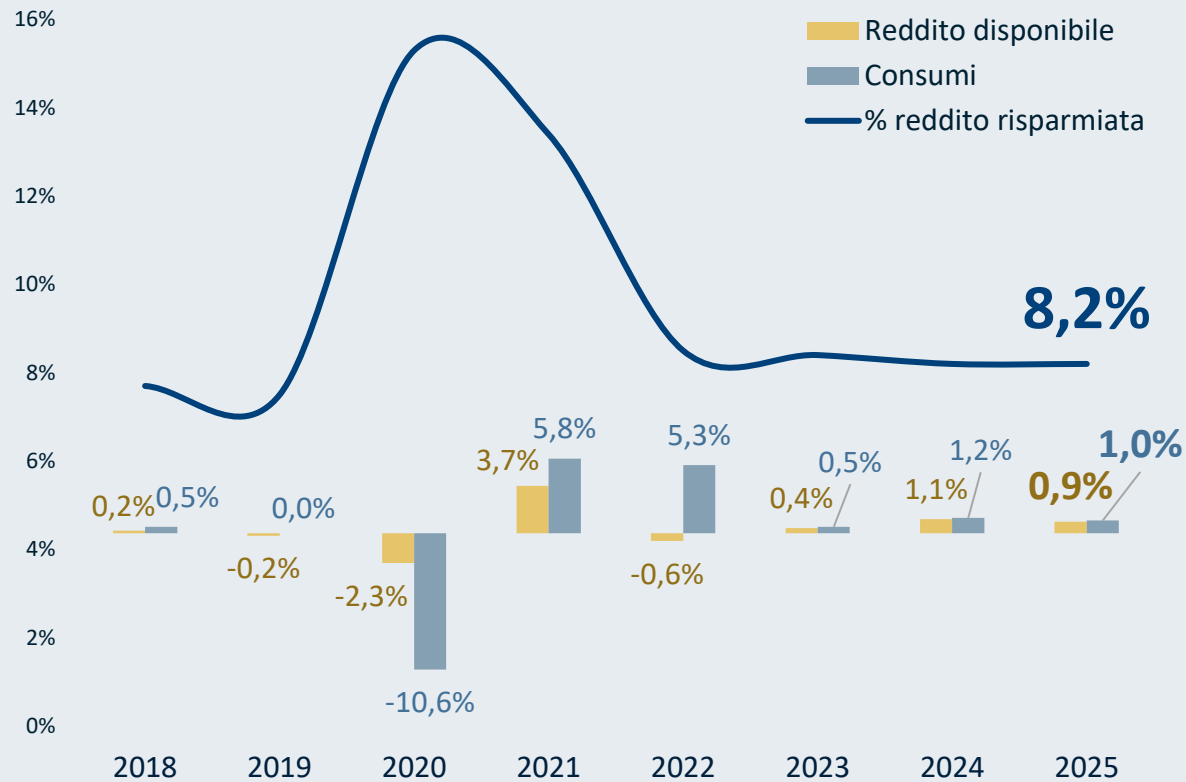
1. Modifica dell'art. 23 dello Statuto (limite ai mandati di Presidenza) – Delibere inerenti e conseguenti

Il Private Banking nel 2025

Tasso di risparmio stabile in un contesto di crescita debole. Minor crescita della ricchezza a causa dei mercati finanziari

Propensione al risparmio, reddito e consumi delle famiglie

Val % e var %



La ricchezza finanziaria delle famiglie

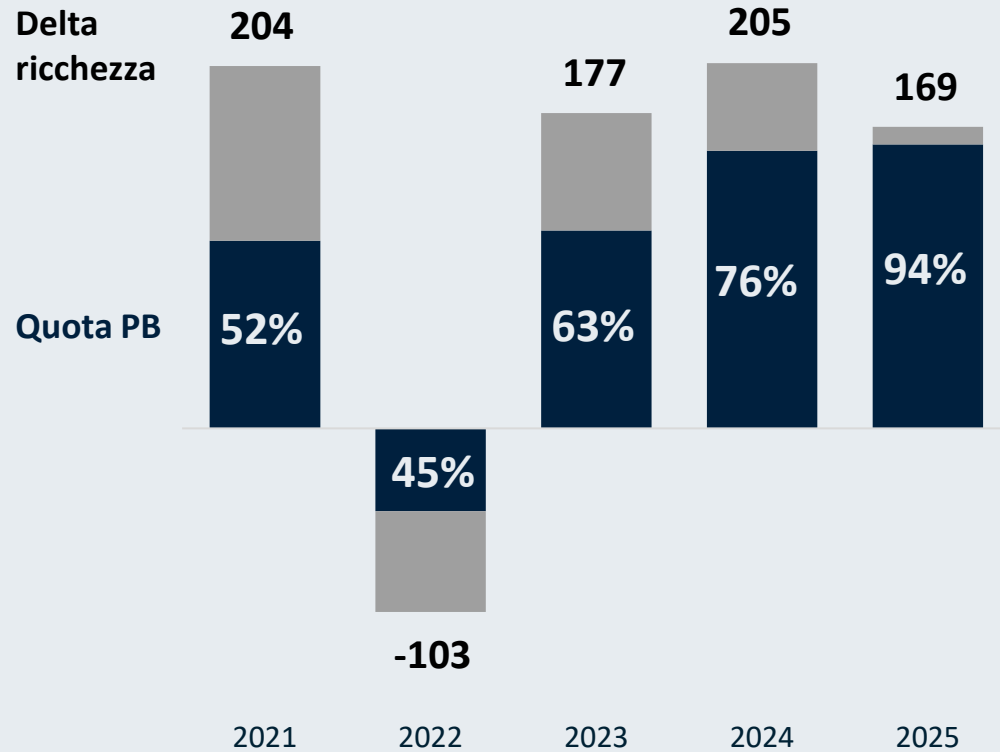
Dati in miliardi di euro e var %



Il 94% della crescita della ricchezza è avvenuta all'interno del perimetro Private Banking che aumenta rapidamente la sua QdM

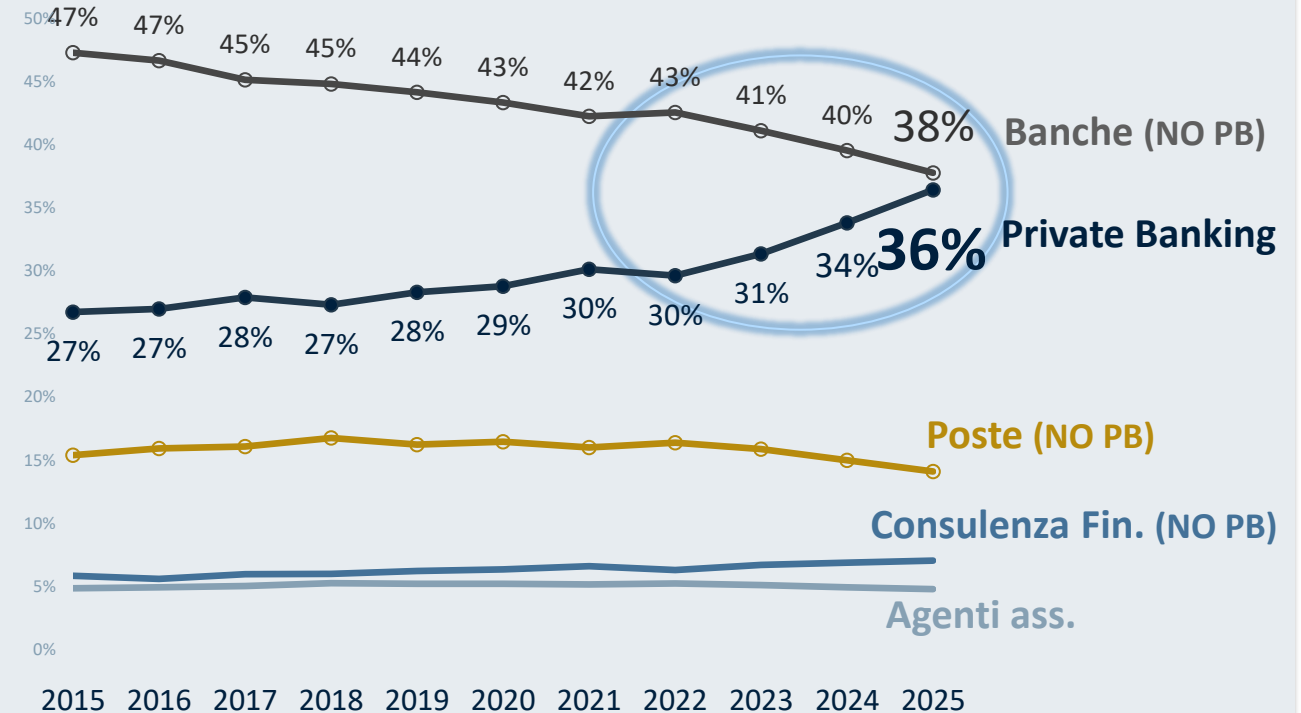
Variatione ricchezza famiglie e quota intercettata dal Private

Dati in miliardi di euro e val %



Quota di mercato dei canali distributivi sulla ricchezza investibile delle famiglie

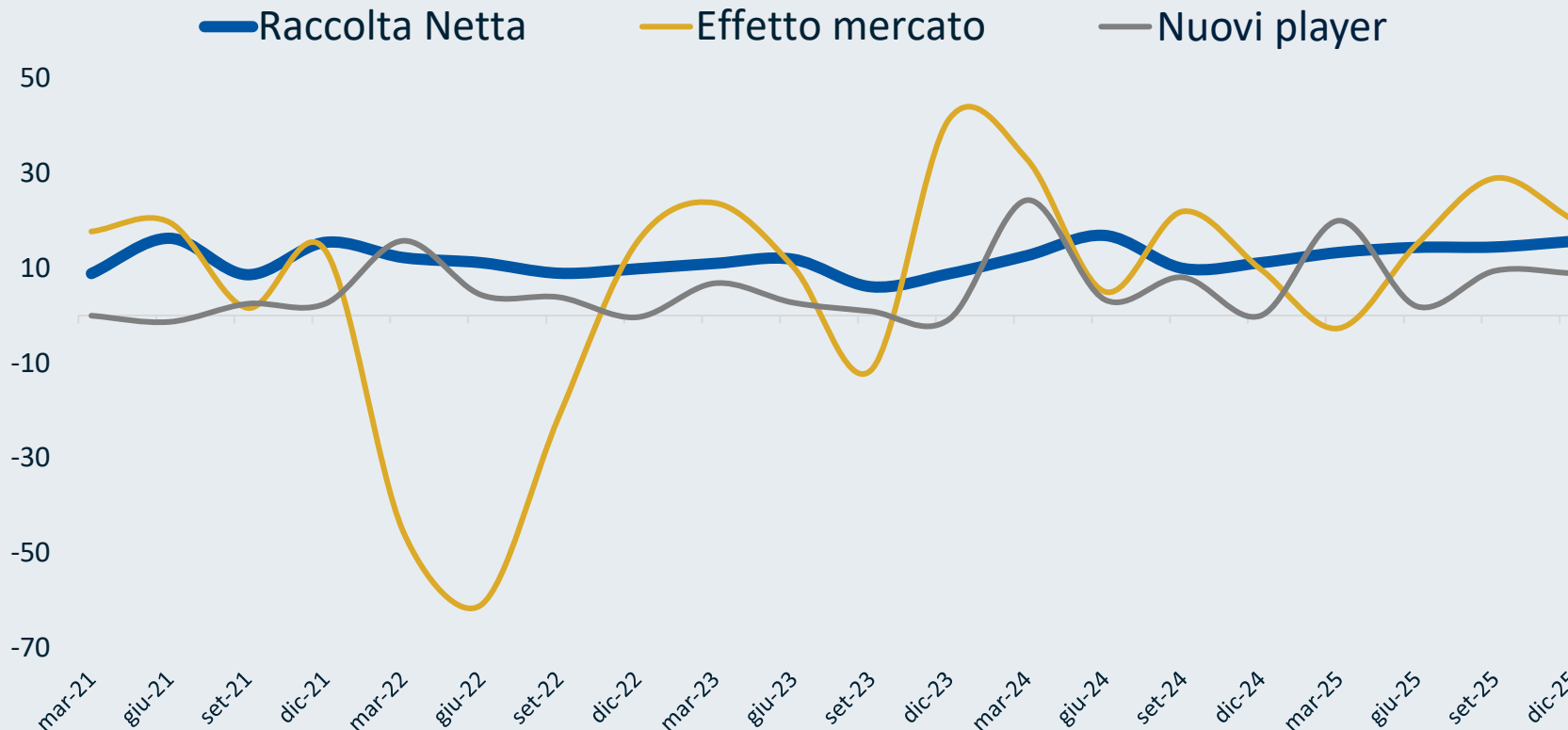
Val %



La crescita del PB è sostenuta dalla raccolta, con un potenziale ancora inespresso sul fronte della performance

Determinanti della crescita del Private Banking

Dati in miliardi di euro



49%

della crescita complessiva nel periodo 2021-2025 deriva dalla **raccolta netta**, con un contributo positivo e continuo nel tempo

28%

è legata alle performance dei **mercati**, principale fonte di volatilità (54% dei movimenti complessivi)

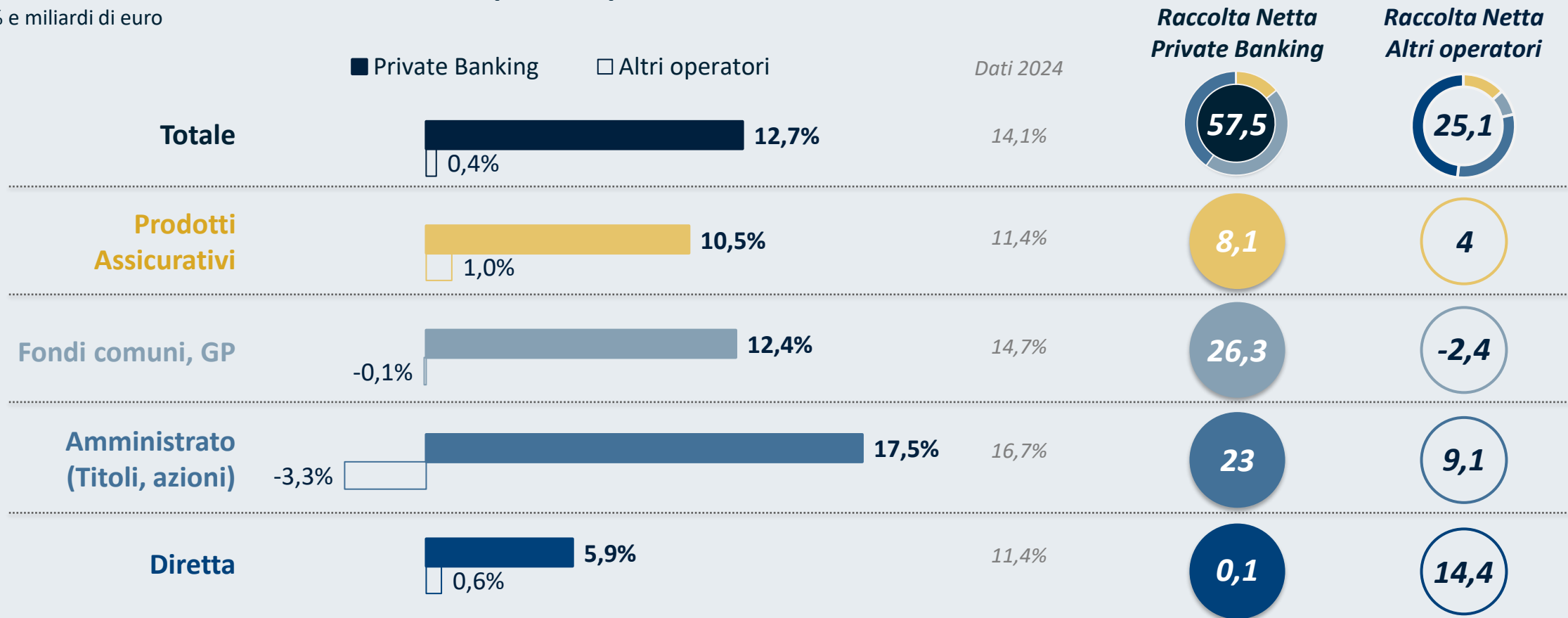
23%

deriva dai **cambi di perimetro**, con impatto discontinuo e non ricorrente

Il PB indirizza tutta la nuova raccolta verso gli investimenti, il gestito torna protagonista insieme all'amministrato

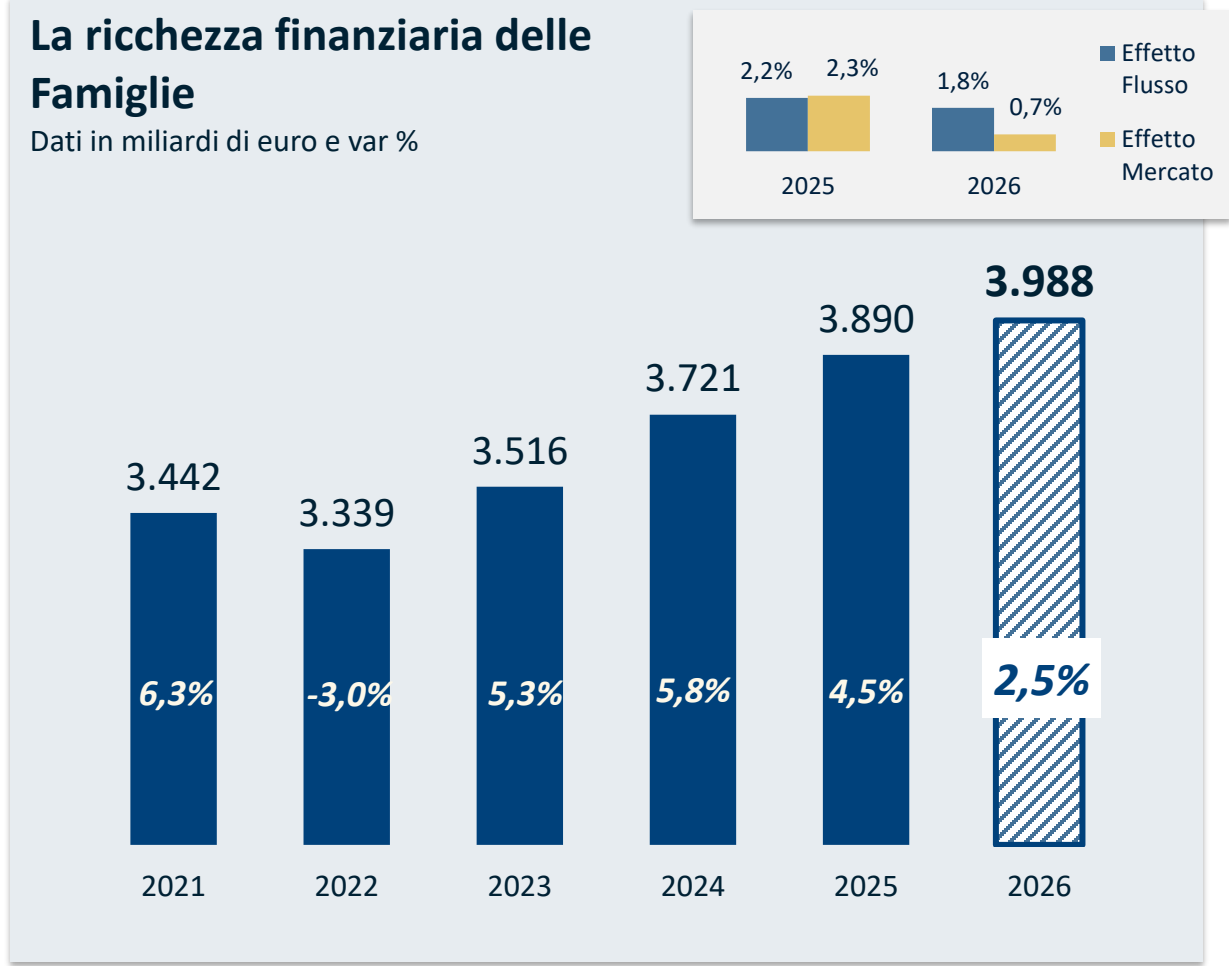
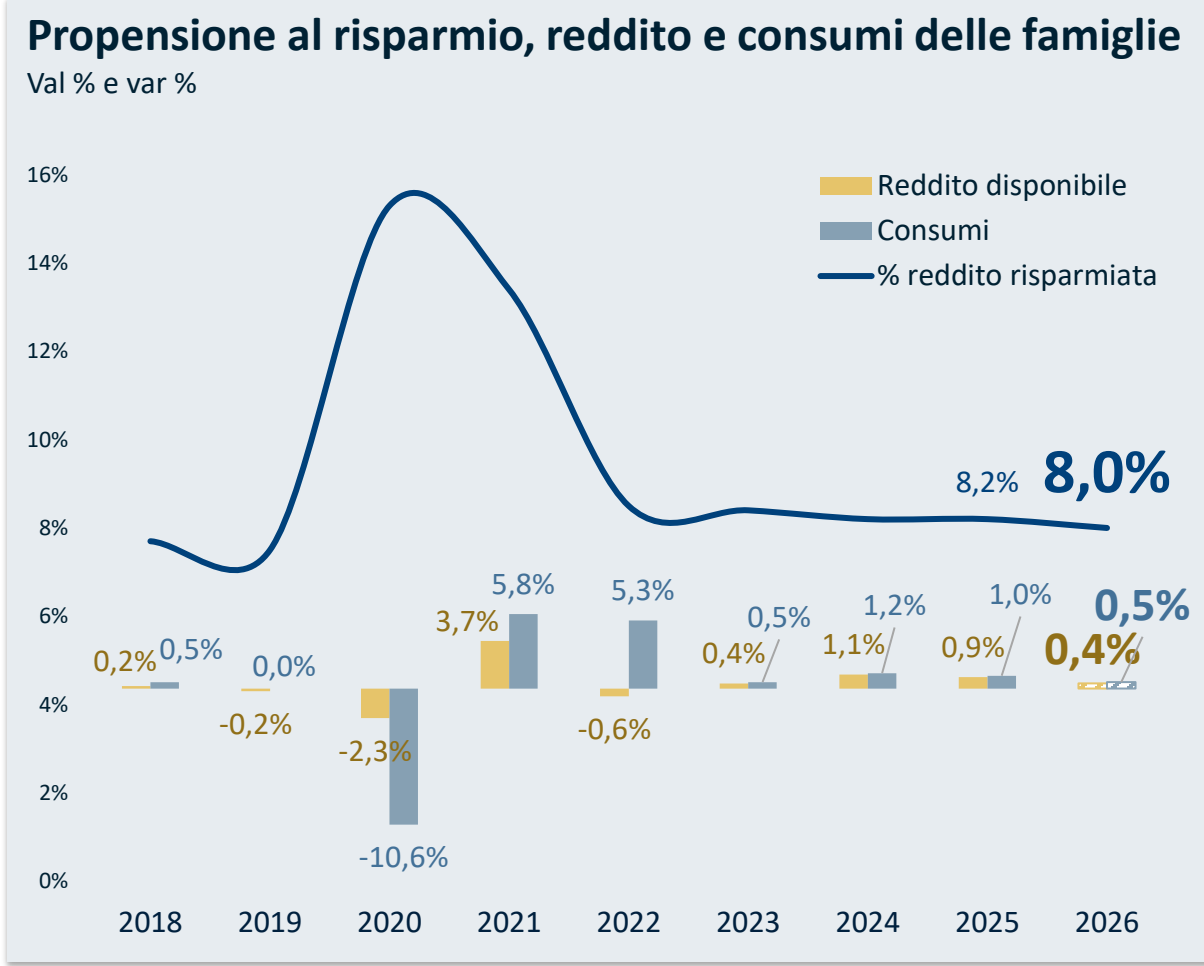
Variazioni Totali e Raccolte Nette 2025 per comparti d'investimento

Var % e miliardi di euro



Le prospettive per il 2026

Redditi e consumi rallentano, la propensione al risparmio tiene ma la crescita della ricchezza resta debole in termini reali

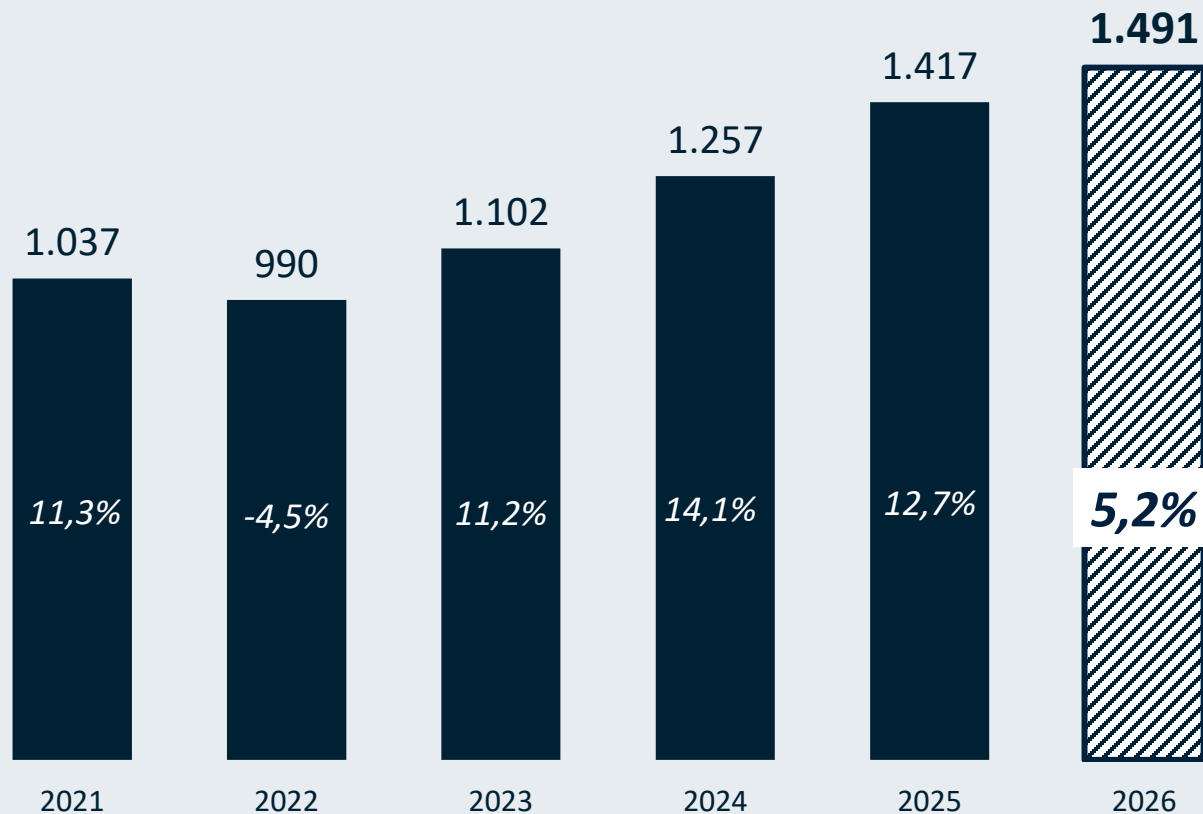


Fonte: AIPB, Prometeia

Il Private Banking cresce, ma con minor vigore, frenato dal contributo dei mercati mentre la raccolta resta solida

Evoluzione delle masse gestite dal Private Banking

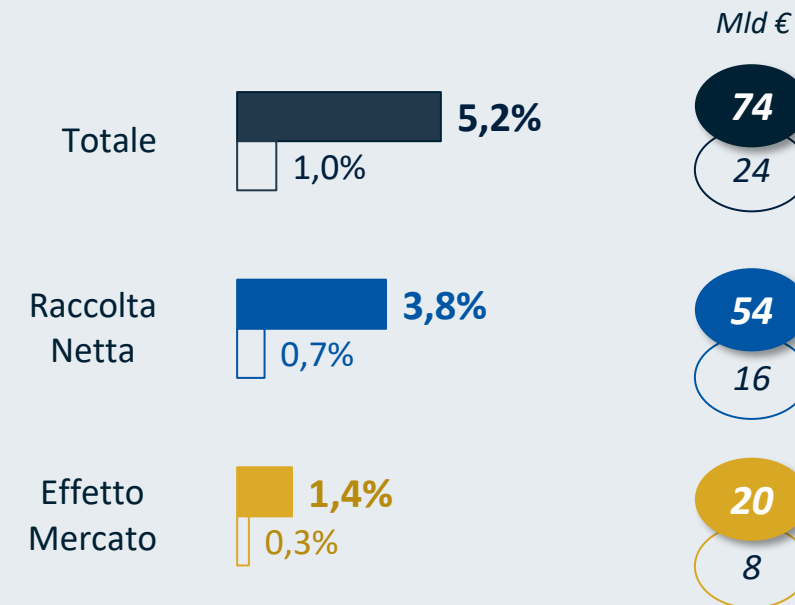
Dati in miliardi di euro e var %



Composizione della crescita

Var % 2025-2026

■ Private Banking □ Altri operatori

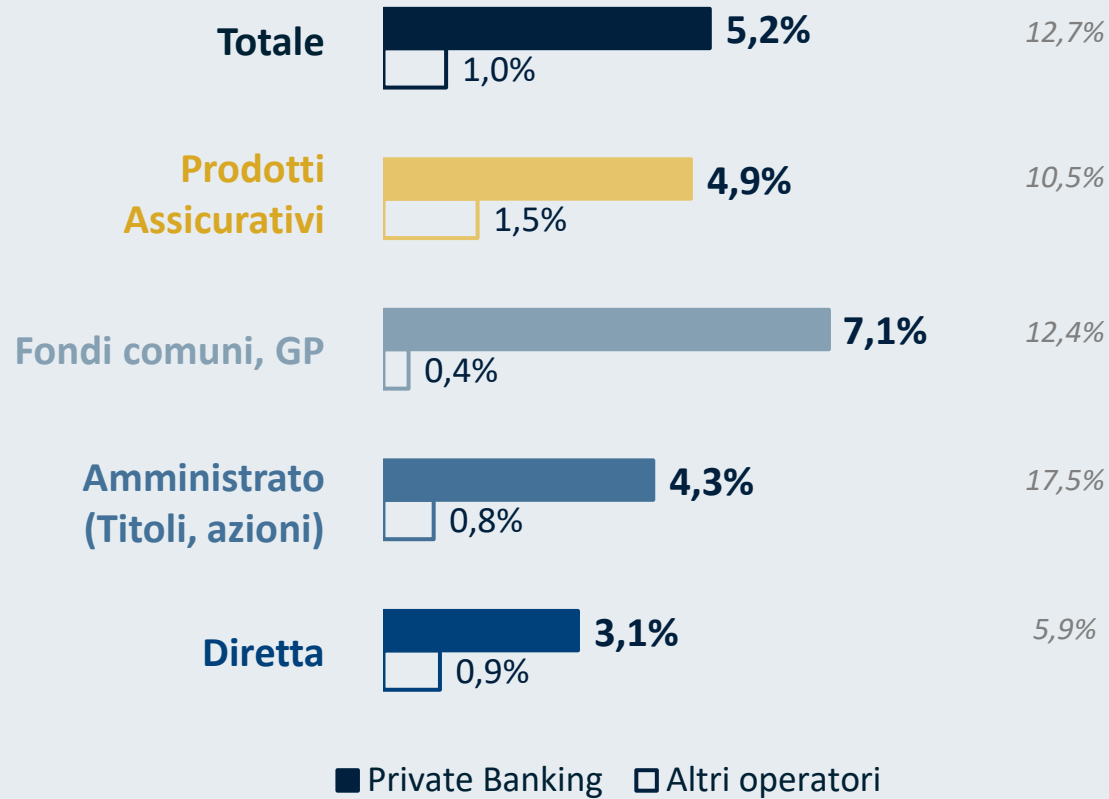


Scelte di investimento concentrate su gestito e amministrato, con un potenziale di performance da valorizzare

Variazioni per comparti di investimento

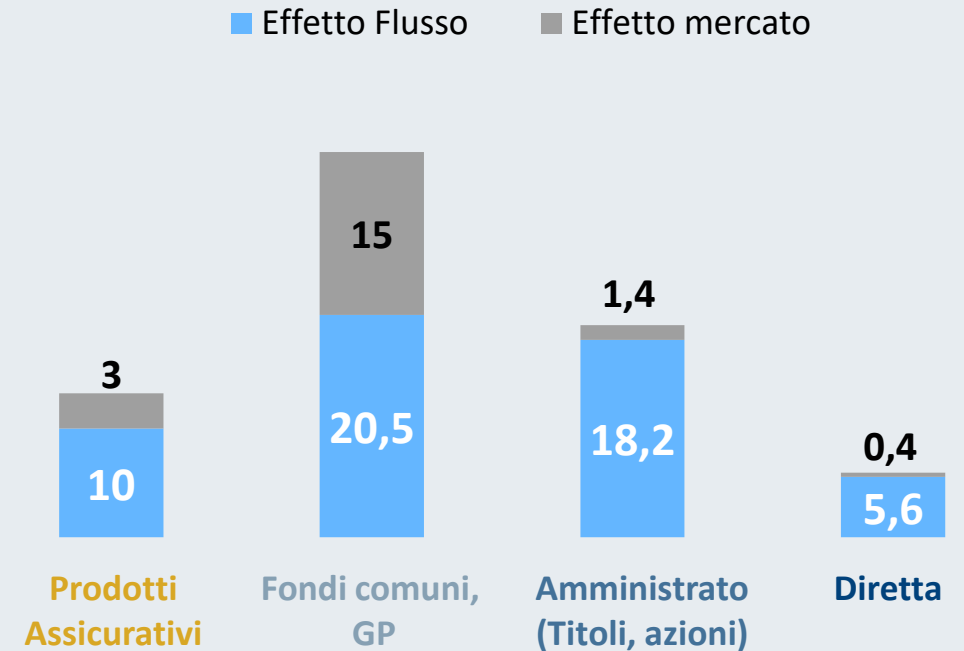
Var % 2025-2026

Dati 2025



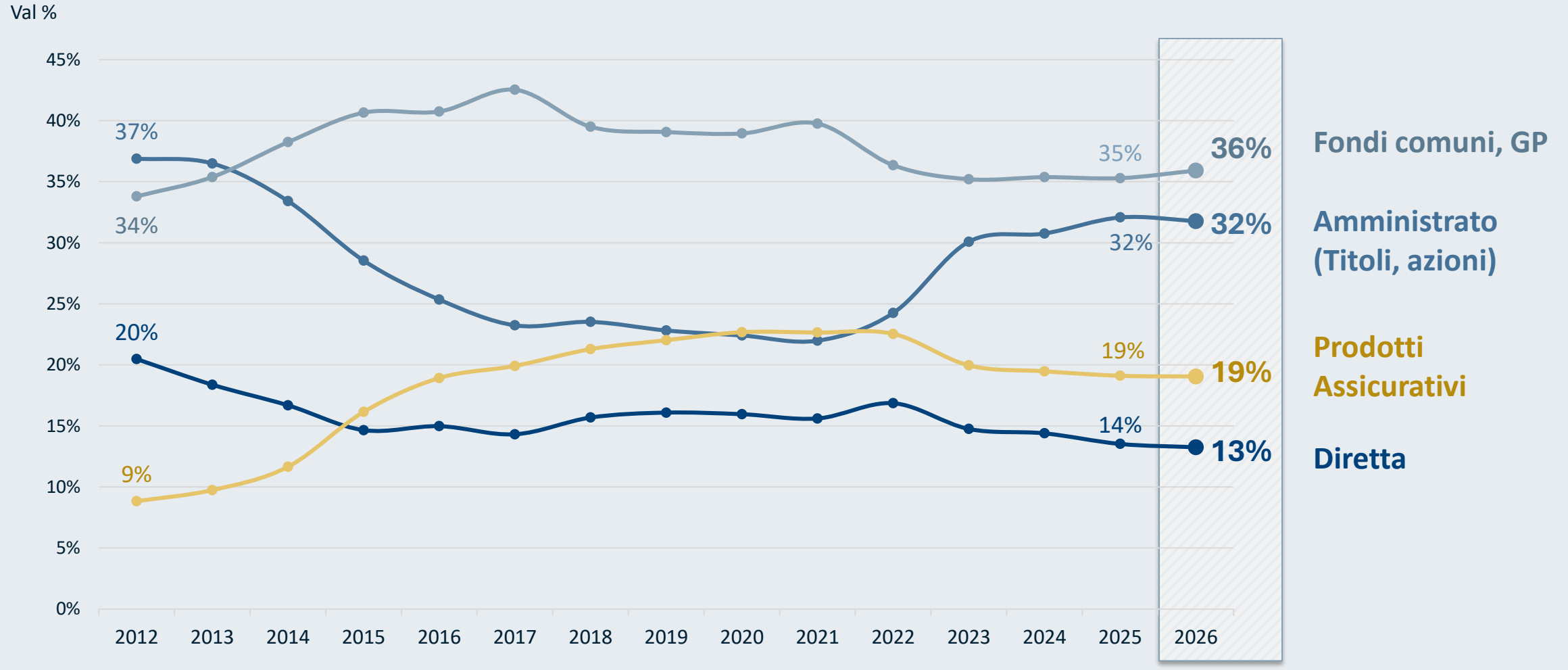
Nuovi Flussi e Performance 2026 per comparti di investimento nel PB

Mld € 2025-2026



Il percorso è avviato: ora la consulenza deve guidare scelte di allocazione capaci di generare valore

Evoluzione dei portafogli Private – Quota dei comparti all'intero dei portafogli private



Le attività

Valorizzazione del Brand AIPB verso l'interno: proseguire il percorso

- Consolidare la **GOVERNANCE** di AIPB
- Aumentare l'**ENGAGEMENT** dei Soci
- Ampliare il **NETWORK** dei Soci

Valorizzazione del Brand AIPB verso l'esterno: un percorso da intraprendere

- Affermare il **VALORE DELLA CONSULENZA** finanziaria
- Valorizzare il Private Banking come **ATTORE DELLA CRESCITA** del Paese
- Accrescere ruolo di AIPB nell'**EDUCAZIONE FINANZIARIA**

Nuove Commissioni Tecniche, fonti di valore per i soci e per il settore



L'EVOLUZIONE
DELLA
NORMATIVA

6.



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



IL PRIVATE
BANKING PER
L'IMPRENDITORE
E LA CRESCITA

1.



DIFFONDERE IL
VALORE DI UNA
GESTIONE
PROFESSIONALE DEI
PATRIMONI PRIVATI



IL VALORE
DELLA
CONSULENZA

7.



INDIRIZZARE IL
RISPARMIO
PRIVATO VERSO
GLI INVESTIMENTI
FINANZIARI

9.



FACILITARE ED
AMPLIARE L'ACCESSO
DEGLI INVESTITORI AI
MERCATI PRIVATI



LA FIGURA
PROFESSIONALE

2.



SVILUPPARE LE
COMPETENZE
PROFESSIONALI
DEL SETTORE DEL
PRIVATE BANKING

5.



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

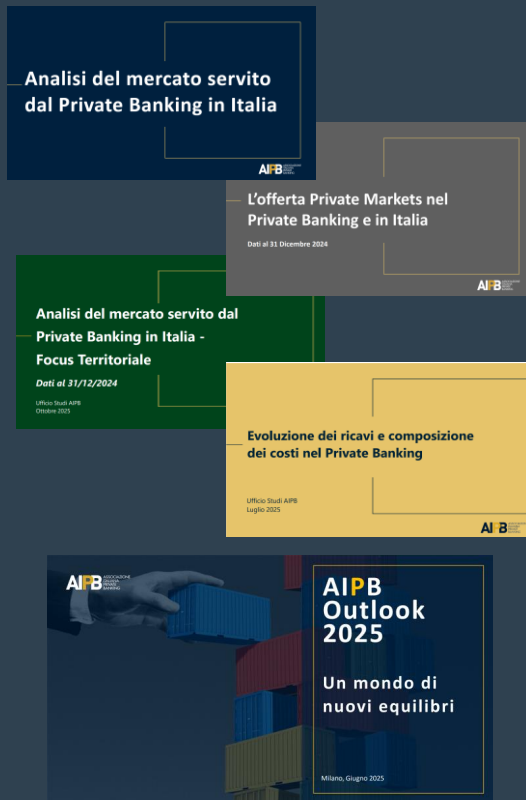
460 COMMISSARI

Dai Soci, per i Soci: la ricerca che genera valore

LA RICERCA ECONOMICO-FINANZIARIA



IL MONITORAGGIO PER I SOCI



IL PRIVATE BANKING PER LA CRESCITA



Un anno di eventi, una community che cresce

Forum & Co.

XXI FORUM DEL PRIVATE BANKING

AIPB ASSOCIAZIONE ITALIANA PRIVATE BANKING

**“Longevity Opportunity”:
pianificare il benessere finanziario a lungo termine**

AIPB ASSOCIAZIONE ITALIANA PRIVATE BANKING

**Private Banking e imprese:
un dialogo che crea valore**

Savings & Investments Union
Il ruolo del risparmio privato

5 novembre 2025 | 10.00 - 13.00

AIPB ASSOCIAZIONE ITALIANA PRIVATE BANKING

Private Banking e Filantropia
creare valore per la collettività

AIPB ASSOCIAZIONE ITALIANA PRIVATE BANKING

Intermonte

POLITECNICO MILANO 1863
SCHOOL OF MANAGEMENT

Private Banking: il ruolo del risparmio privato per la crescita del Paese

AIPB ASSOCIAZIONE ITALIANA PRIVATE BANKING

THE PRIVATE & WEALTH MANAGEMENT HUB

**Prospettive e redditività del Private Banking:
dove va il settore?**

10 eventi
1.590 partecipanti

Eventi culturali

AIPB ASSOCIAZIONE ITALIANA PRIVATE BANKING

IOO Istituto Orientamento
CATA ASSOCIATION
CFA Society Italy

Inprenditoria culturale e stakeholder engagement nel panorama italiano
riflessioni e prospettive

The European House Ambrosetti

Live webinar su **zoom**

Giovedì 11 settembre 2025
14:30 - 16:30

MARCO GRAZIOLI
Presidente di The European House - Ambrosetti

GIUSEPPE RIPA / POLITICO
DESTRA DI FOTOGRAFIA A CURA DI GIANLUCA MARZIANI
FALGOLO DARIO CIBORELLI EDITORE

09 - 30.11.2025
OPENING MARTEDI 30 SETTEMBRE 2025 ORE 18:30

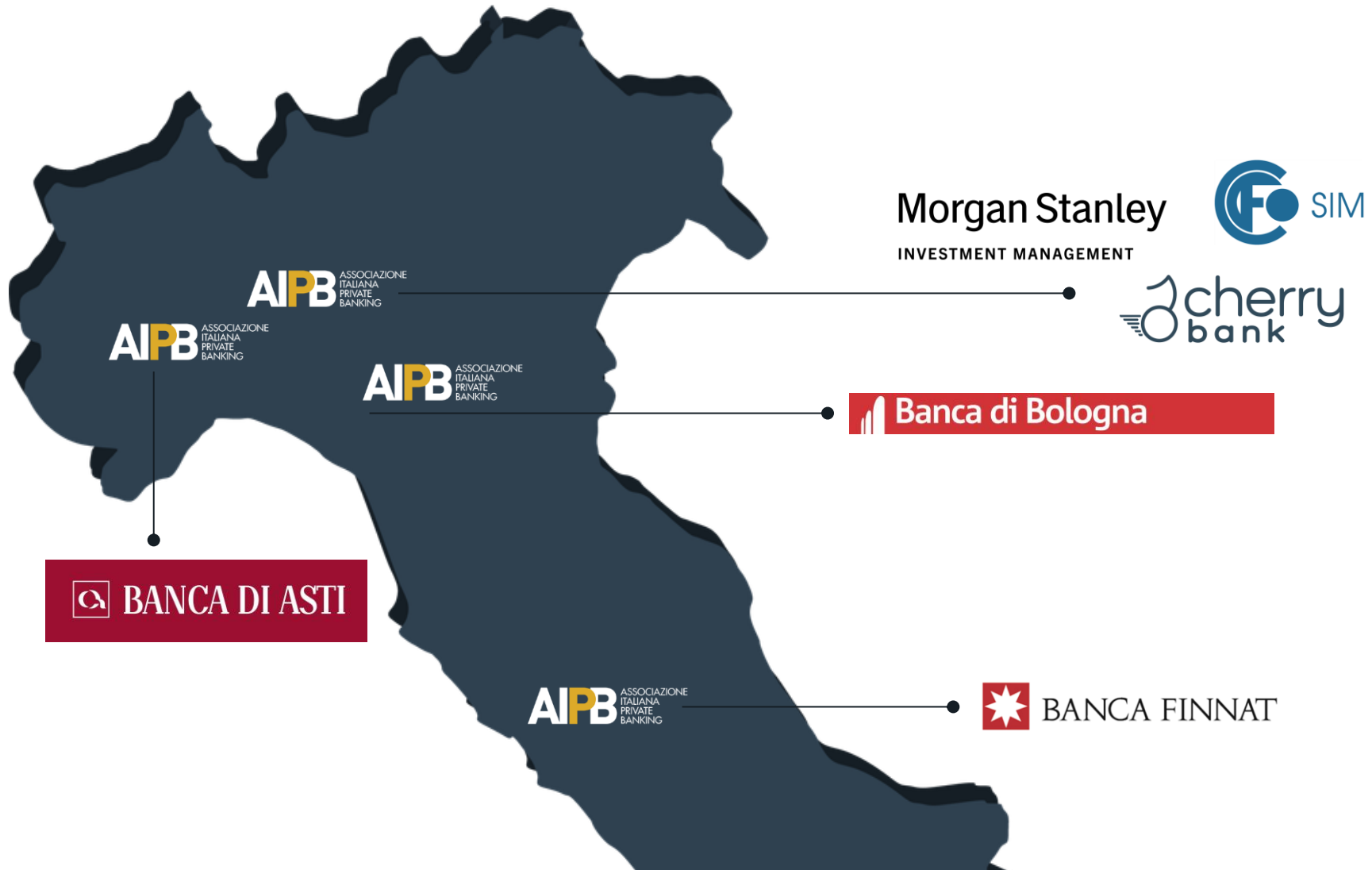
Highlights DAGLI INCONTRI DI CERNOBBIO
Il talk dedicato ai punti salienti della 51esima edizione del Forum di Cernobbio.

AIPB ASSOCIAZIONE ITALIANA PRIVATE BANKING

M. Cilento & F.lli
CASA FONDATA NEL 1780

**IL PRIVATE BANKING IN 20 ANNI DI STORIA:
IL RACCONTO TORNA DA CILENTO 1780**

AIPB sul territorio per ascoltare i Soci e condividere la visione del settore



Una partecipazione crescente dei soci aderenti e affiliati

Una partecipazione crescente dei Soci Aderenti e Affiliati

PARTECIPAZIONE ATTIVA

- Presenza più diffusa agli EVENTI e alle COMMISSIONI TECNICHE
46% su tot presenti vs **40%** nel 2024
- Coinvolgimento nella *FACULTY* di AIPB Schola in qualità di DOCENTI



CONTRIBUTO AI CONTENUTI

- Partecipazione a progetto di RICERCA dedicato → Outlook AIPB
+ di **20** Asset Manager partecipanti
- CONTRIBUTI TECNICI a supporto delle posizioni istituzionali AIPB



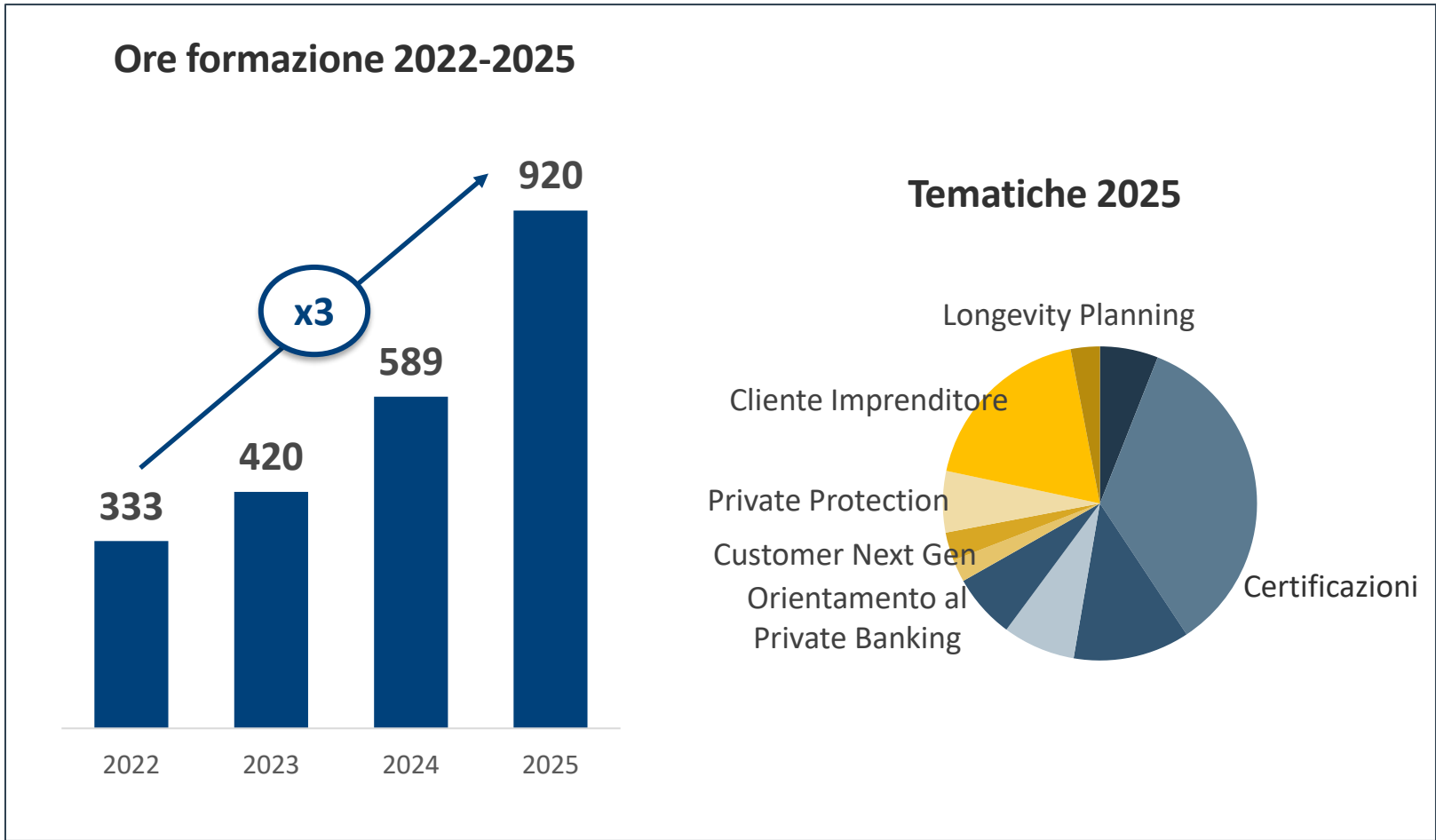
La formazione amplia la partecipazione: più banker, più banche, nuovi temi

920 ore
di formazione

32 corsi


845 Private Banker
10 Banche Associate

65 docenti
14 università e 7 Studi
Professionali



26 nuovi Soci, nuove direttrici di sviluppo: un network che cresce

1 Banca Private



2 Assicurazioni Private



ATHORA
I TUOI SPECIALISTI IN ASSICURAZIONI VITA



Vittoria
Assicurazioni


10 Asset manager



5 Società consulenza e studi legali



3 Partner tecnologici, data & AI



5 Asset manager e piattaforme focus Private Markets



Valorizzazione del Brand AIPB verso l'interno: proseguire il percorso

- Consolidare la **GOVERNANCE** di AIPB
- Aumentare l'**ENGAGEMENT** dei Soci
- Ampliare il **NETWORK** dei Soci

Valorizzazione del Brand AIPB verso l'esterno: un percorso da intraprendere

- Affermare il **VALORE DELLA CONSULENZA** finanziaria
- Valorizzare il Private Banking come **ATTORE DELLA CRESCITA** del Paese
- Accrescere ruolo di AIPB nell'**EDUCAZIONE FINANZIARIA**

AIPB: cresce la voce della consulenza nei tavoli istituzionali

8 DOSSIER **3 nel 2024**

- RIS
- AML Package
- FIDA
- Riforma TUF
- SIU Savings Investments Union
- MISP
- SFDR
- Legge annuale PMI

AUDIZIONI parlamentari **3** **0 nel 2024**

- IX Commissione permanente Industria
- II Commissione Giustizia VI Commissione Finanze
- II Commissione Giustizia VI Commissione Finanze e tesoro

CONSULTAZIONI pubbliche **9** **6 nel 2024**

- Ministero delle Imprese e del Made in Italy: Strategia di politica industriale per l'Italia
- ESMA: Retail Investor Journey
- eba European Banking Authority: AML \ Customer Due Diligence
- EU: SIA, SIU, MISP, SFDR, PEPP, AML \ Titolarità Effettiva

INCONTRI **20** **9 nel 2024**

AIPB per l'educazione finanziaria: un impatto che si moltiplica

EDUCAZIONE FINANZIARIA PRO-BONO

3
progetti

100 studenti universitari

corsi triennale e magistrali

42 ore di formazione

(+200% a/a)



UNIVERSITÀ DEGLI STUDI
DI MILANO



Roma Tre

ALFABETIZZAZIONE FINANZIARIA

2
progetti

Dedicato a INSEGNANTI Scuole Secondarie di 2° grado

Obiettivo: impatto diretto sui docenti +
effetto moltiplicatore della conoscenza trasmessa a
studenti

53 docenti coinvolti

30 ore di formazione



ITS Luigi Casale

Il Master AIPB: ingresso nella community dei professionisti



MASTER AIPB Schola®

290 ore
di formazione
148 docenti

8 Banche Associate

17 partecipanti

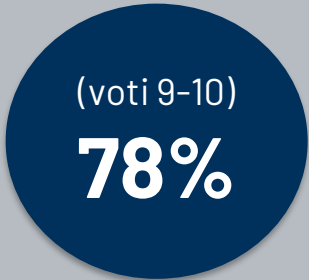
Occupazione dei partecipanti nel Private Banking
superiore al 90%

dal 2025

Alumni
MASTER AIPB Schola®

40 iscritti
Sito dedicato
5 Incontri

Overall satisfaction



+13% a/a

VOTO MEDIO

AIPB è **autorevole all'interno** del mercato Private

AIPB ha migliorato il «**posizionamento**» del Private Banking



Brand Ambassadorship



+21% a/a

AIPB ha contribuito ad accrescere la **visibilità pubblica** del Private Banking

AIPB è **autorevole anche al di fuori** del mercato Private



AIPB ASSOCIAZIONE
ITALIANA
PRIVATE
BANKING

THE PRIVATE & WEALTH MANAGEMENT HUB