

NOTA STAMPA

L'Associazione Italiana Private Banking presenta l'analisi del mercato servito al 31 marzo 2023

**AIPB:**  
**Il Private Banking apre l'anno superando  
i mille miliardi di euro di masse gestite**

- Il primo trimestre 2023 si apre con 1.030 miliardi di masse in gestione (+3,7% vs Q4 2022)
- La raccolta netta si attesta a 13 miliardi di euro, in crescita sul trimestre precedente

Milano, 11 luglio 2023 – Un **inizio 2023 positivo**, quello del Private Banking Italiano, che chiude il primo trimestre raggiungendo i **1.030 miliardi di masse gestite** (+3,7% rispetto ai 994 miliardi del Q4 2022) e torna a superare i mille miliardi esattamente ad un anno di distanza<sup>1</sup>. Queste le principali risultanze dall'**analisi del mercato servito**, a cura dell'Ufficio Studi dell'**Associazione Italiana Private Banking** (AIPB). Nei primi tre mesi dell'anno, inoltre, la **raccolta netta** complessiva realizzata dagli operatori Private ha chiuso a 13 miliardi di euro, in crescita del 1,3% rispetto al trimestre precedente (10 miliardi).

*“Guardiamo con soddisfazione ai risultati ottenuti in avvio d'anno, perché ci avviciniamo con largo anticipo alle masse in gestione che avevamo previsto di raggiungere entro il 2023<sup>2</sup>”, commenta **Andrea Ragaini, Presidente AIPB**. “L'analisi dei dati del primo trimestre testimonia che il valore aggiunto della consulenza Private, che unisce alla professionalità del private banker processi strutturati, ha consentito alla clientela di trarre un sensibile vantaggio dall'andamento dei mercati finanziari, malgrado il permanere di venti contrari”.*

Lo **scenario macroeconomico e finanziario** dei primi tre mesi dell'anno è stato caratterizzato da una **performance positiva dei mercati**, nonostante: lo stop di marzo a seguito delle tensioni nel sistema bancario internazionale (casi SVB e Credit Suisse), l'**elevato livello di inflazione** (+8,1% Italia, 6,9% UEM e +5,9% USA) e le **politiche restrittive** delle banche centrali (tassi di riferimento UEM al 3,5% e USA al 5%).

Ne deriva che, in controtendenza rispetto al 2022, l'**effetto mercato** (rivalutazione/svalutazione della ricchezza per l'andamento dei mercati finanziari) ha contribuito ad una crescita di 16 miliardi di euro delle masse gestite dal Private Banking.

Tutti i **nuovi flussi** raccolti dal Private sono confluiti verso gli **investimenti**. Mentre la **raccolta diretta** ha subito una lieve flessione (-2,8%, pari a 4,6 miliardi, vs Q4 2022), il **comparto amministrato** l'ha fatta da padrone per il secondo trimestre consecutivo, con flussi in ingresso per 19 miliardi di euro (+8%).

Nel primo trimestre dell'anno è tornata positiva anche la raccolta netta del **comparto gestito** (+2,4 miliardi di euro), sostenuta dalle **gestioni patrimoniali** (1,8 miliardi, +1,4%) e dai **fondi comuni** (0,6 miliardi, +0,3%).

---

<sup>1</sup> Il primo trimestre 2022 si era chiuso con masse in gestione per 1.019 miliardi di euro.

<sup>2</sup> Pari a € 1.047 miliardi. Si veda il comunicato dell'Assemblea AIPB del 4 maggio 2023.

Il comparto assicurativo ha risentito invece dell'aumento dei tassi sulle gestioni separate e delle tensioni legate alla vicenda Eurovita, facendo registrare una raccolta negativa per 4,4 miliardi (-2%).

Con questa nota AIPB si impegna a rendere disponibili alla stampa, regolarmente su base trimestrale, le analisi del mercato servite svolte dal proprio Ufficio Studi. Nell'anno in corso è prevista la pubblicazione dei dati al 30 giugno 2023 (secondo trimestre e primo semestre 2023) nella seconda metà di ottobre, mentre dei dati al 30 settembre 2023 (terzo trimestre e primi nove mesi del 2023) nella seconda metà di dicembre.

#### **Associazione Italiana Private Banking (AIPB)**

AIPB è l'Associazione che riunisce i principali operatori nazionali e internazionali del Private Banking, Università, Centri di ricerca, Società di servizi, Associazioni di settore, Studi legali e professionali. Nata nel 2004, AIPB è un network interdisciplinare che condivide le proprie competenze distintive per la creazione, lo sviluppo e l'allargamento della cultura del Private Banking che si rivolge a famiglie e individui con patrimoni significativi ed esigenze complesse di investimento. Gli operatori del Private Banking mettono a disposizione di questa clientela competenze qualificate, un'ampia gamma di servizi personalizzati in base alle specifiche esigenze di ogni singolo cliente e strutture organizzative dedicate. Perseguendo qualità ed eccellenza, scopo di AIPB è promuovere e valorizzare, attraverso costanti attività istituzionali, culturali e formative il servizio di Private Banking in termini di competenza, trasparenza ed efficacia nei confronti dei bisogni e delle necessità di individui e famiglie.

Sito web: [www.aipb.it](http://www.aipb.it)

Profilo LinkedIn: [www.linkedin.com/company/aipb-italian-private-banking-association](https://www.linkedin.com/company/aipb-italian-private-banking-association)

Contatti per la stampa:

#### **Community – Reputation Advisers**

[aipb@community.it](mailto:aipb@community.it)

Giuliano Pasini

Federico Nascimben | [federico.nascimben@community.it](mailto:federico.nascimben@community.it) | 351 1059957

Alice Piscitelli | [alice.piscitelli@community.it](mailto:alice.piscitelli@community.it) | 351 1411998