

Utilizzando i servizi di Twitter accetti il nostro [Utilizzo dei cookie](#). Noi e i nostri partner operiamo globalmente e utilizziamo i cookie, anche a fini statistici, pubblicitari e di personalizzazione.

**AIPB**  
@AIPB\_it

Segui

#privatebanking: Antonella Massari, Segretario Generale AIPB, fornisce qualche anticipazione sul prossimo Forum AIPB. L'articolo di @marcobarbieri13 su @ilmessaggeroit

**PRIVATE BANKING** Mercoledì 31 Ottobre 2018 [www.ilmessaggero.it](#)

### L'evoluzione delle masse gestite dal Private Banking

**Il portafoglio delle famiglie Private**

Prodotto	2015	2016	2017	2018
Prodotti assicurativi	18,2%	18,9%	19,8%	20,5%
Gestioni patrimoniali	17,6%	17,3%	16,2%	15,9%
Fondi comuni di investimento	22,8%	23,3%	25,1%	25,8%
Azioni	8,8%	7,6%	8,5%	8,6%
Titoli di stato	8,6%	8,4%	6,3%	6,2%
Altre obbligazioni	8,0%	7,2%	6,2%	5,5%
Obbligazioni bancarie proprie	2,8%	3,0%	3,7%	3,1%
Liquidità	11,6%	13,1%	12,6%	13,8%

**Le principali preoccupazioni per il cliente Private**

Preoccupazione	2017	2018
Problemi di salute	61%	56%
Stabilità del Paese	27%	41%
Criminalità	19%	23%
Stabilità dell'Europa	13%	22%
Provvedere al benessere di figli/ nipoti	25%	22%
Difficoltà di mantenere tenore di vita post pensione	23%	20%
Problemi lavorativi	18%	19%
Riduzione rendite finanziarie/ andamenti investimenti	23%	19%
Riduzione reddito	18%	18%
Dover far fronte a imprevisti di salute	24%	15%
Interruzione attività di impresa	12%	10%
Pianificare trasmissione generazionale della propria ricchezza	10%	9%
Assistenza a genitori anziani	8%	8%
Danni alle sue abitazioni	6%	4%

**Fra un anno pensa che la situazione economica della sua famiglia sarà...**

Situazione	2017	2018
... migliore rispetto ad oggi	81%	6%
... invariata rispetto ad oggi	85%	3%
... peggiore rispetto ad oggi	13%	91%

## Paperoni in frenata ma pronti a ripartire

► Dopo anni di crescita il primo semestre 2018 segnala un rallentamento delle performance  
► Anche il numero dei clienti "private" si riduce è però un naturale processo di concentrazione

**IL NUOVO SCENARIO**  
«Dal nostro osservatorio sulla clientela Private emergono alcuni segnali, in alcuni casi ancora deboli, riguardanti gli effetti del mutato scenario economico-finanziario. Da una parte solo il 6% delle famiglie pensa che la loro situazione sarà peggiore nel prossimo anno, era però il 3% nel 2017, e solo un 20% pensa che la situazione dell'Italia sarà peggiore nei prossimi 5 anni: era il 17% nel 2017», commenta Antonella Massari, segretario generale AIPB. Il Forum Alpb di quest'anno introdurrà una novità, una collaborazione con il Censis, che produrrà un rapporto congiunto "Partnership per lo sviluppo, il valore sociale del Private Banking". Su questo fronte, alle periodiche informazioni delle scelte di investimento della clientela private, il prossimo Forum Alpb offrirà con Censis una visione "sociale" della ricchezza disponibile. Si registra un cambiamento significativo dell'ordine delle preoccupazioni principali a cui le famiglie Private si sentono esposte. Nel 2017 al primo posto c'era la preoccupazione di provvedere alla famiglia. Quest'anno invece le preoccupazioni legate alla stabilità del Paese e dell'Europa, e alla criminalità, riducono l'enfasi su tutte le altre fonti di incertezza. Questi cambiamenti nel mood generale non hanno ancora inciso in misura significativa sulle scelte finanziarie se non facendo prediligere strumenti con maggior grado di protezione, come quelli assicurativi, e strumenti liquidi in attesa di scatenarsi più stabili. Sono leggermente diminuite le risorse investite. A segnalare lo è il quindicesimo rapporto Maggati, secondo cui il numero dei clienti italiani che utilizzano il servizio di private banking e del family office è diminuito da 1.159.571 unità (fine 2016) a 1.073.551 (fine 2017).

**MENO OBBLIGAZIONI**  
Toronando agli investimenti il Rapporto Alpb registra nella componente "obbligazioni" una costanza nella quota dei titoli di Stato italiani ed esteri e una leggera flessione nel peso delle obbligazioni bancarie. «È continuato il processo di spostamento delle preferenze verso i prodotti assicurativi, il cui peso sul totale degli asset è passato da fine anno a giugno 2018 dal 39,9% al 20,3%, avvicinandone l'incidenza ai valori registrati in altri paesi europei come Germania e Francia», commenta Antonella Massari. Si è un po' più infittita, il peso della liquidità nei portafogli dal 12,6% al 13,3% tra fine

**LE ANTICIPAZIONI DELL'INDAGINE CENSIS AL FORUM AIPB IN PROGRAMMA A MILANO IL PROSSIMO 16 NOVEMBRE**

**Le propensioni delle famiglie Private a partecipare allo sviluppo del Paese (dati)**

Domanda: Nella sua visione generale riguardo al modo di investire i suoi soldi quanto sono importanti i seguenti aspetti?

Aspetto	Molto	Abbastanza	Poco	Per niente
Quanto al Territorio, scoglio di investire in attività o prodotti legati alla mia comunità	8	57	28	8
Quanto al mio Paese, scoglio di investire in attività o prodotti inerenti all'Italia	11	63	20	6

**CONTRO IL PANICO**  
Carlo Pittatore, responsabile commerciale di Banca Fininvest, aggiunge: «Nell'immediato si notano oscillazioni rivelatrici di panico, che non possono che danneggiare chi prende decisioni di breve periodo, si rende necessario al contrario un processo di pianificazione e di analisi strutturata assieme a chi ha la capacità tecnica e una piattaforma estremamente articolata di soluzioni: asset protection, gestione della liquidità, costruzione di rendite, investimenti in economia reale, gestione del patrimonio immobiliare».

Marco Barbieri

05:15 - 31 ott 2018





## **AIPB**

@AIPB\_it

Associazione italiana degli  
operatori del Private Banking.  
Facciamo cultura per la tutela  
dei patrimoni familiari.