

Investimenti privati e crescita economica

Fabio Innocenzi
Presidente AIPB

Consob Day
Milano, 11 giugno 2018





- Il Private Banking gestisce più di **1/5 della ricchezza finanziaria del Paese** (806 mld euro)
- La ricchezza finanziaria delle famiglie Private si concentra nella fascia tra 500.000 € e 5 mln €
- I portafogli del PB sono rilevanti, **ampiamente diversificati** e con esigenze di liquidabilità non stringenti.
- Il PB fornisce un **servizio di consulenza finanziaria evoluta**: proattiva, sull'intero portafoglio e con monitoraggio nel continuo

Aumenta l'**interesse** dei clienti del PB per investimenti diversi da quelli tradizionali

In Italia è ancora **bassa la quota** di investimenti alternativi nel PB a causa principalmente di:

- Numero **limitato** di **prodotti dedicati**
- **Elevata soglia** di accesso di alcuni prodotti
- **Vincoli regolamentari** (MiFID II)
- **Limitata conoscenza** dei prodotti da parte dei clienti
- **Complessità per i banker** nel proporli

REGOLATORI

Agevolazione accesso investimenti alternativi del **cliente Private** assistito da **consulenza evoluta**

Incentivazione della ricerca finanziaria su PMI

Armonizzazione normative delle diverse Autorità di Controllo

Tavoli di confronto con gli Stakeholder

INTERMEDIARI

Diffusione consulenza
finanziaria evoluta

Percorsi di formazione per
private banker

Crescente collaborazione con
i produttori



PRODUTTORI

Ampliamento offerta
investimenti alternativi

Set informativo più semplice
per clienti Private

Percorsi di formazione per
private banker