



INTESA  SANPAOLO

## Presentazione Wealth Management

Prof.ssa Rossella Locatelli

30 settembre 2021

# Agenda

**1** Il wealth management in ISP

**2** Risparmio e investimenti: impatti della pandemia e previsioni

**3** Sfide e opportunità per il wealth management

# Il Wealth Management e Protection in ISP.

## Componente fondamentale nel definire il business model di ISP. Rilevante contributo ai risultati del gruppo

### Struttura e linee strategiche



Pilastro fondamentale nel piano industriale 2014-2017 e in quello 2018-2021

Progetto di accrescimento della presenza internazionale, in particolare per AM e PB, quest'ultima via acquisizioni mirate di piccoli target con operatività di nicchia

Progetto di evoluzione nel mercato dei servizi protection (assicurazione danni e salute).

### Principali risultati

Al 30 giugno 2021 €1.200mld di Attività finanziarie dei Clienti, con una crescita di ~€100mld su base annuale, che alimenterà il motore del *Wealth Management*

Commissioni e risultato dell'Attività assicurativa rappresentano il 52% dei Proventi operativi netti al 30.6.2021

Leader in Italia nel Risparmio gestito e nei Fondi pensione con quote di mercato rispettivamente del 24,3% e del 23,4%: Ottimo posizionamento nel settore Insurance, con una quota di mercato del 21,4%

Le 3 divisioni del Wealth Management hanno completato con successo l'integrazione delle società e delle compagnie provenienti dal gruppo UBI, non solo dal punto di vista societario ma anche delle professionalità e delle reti

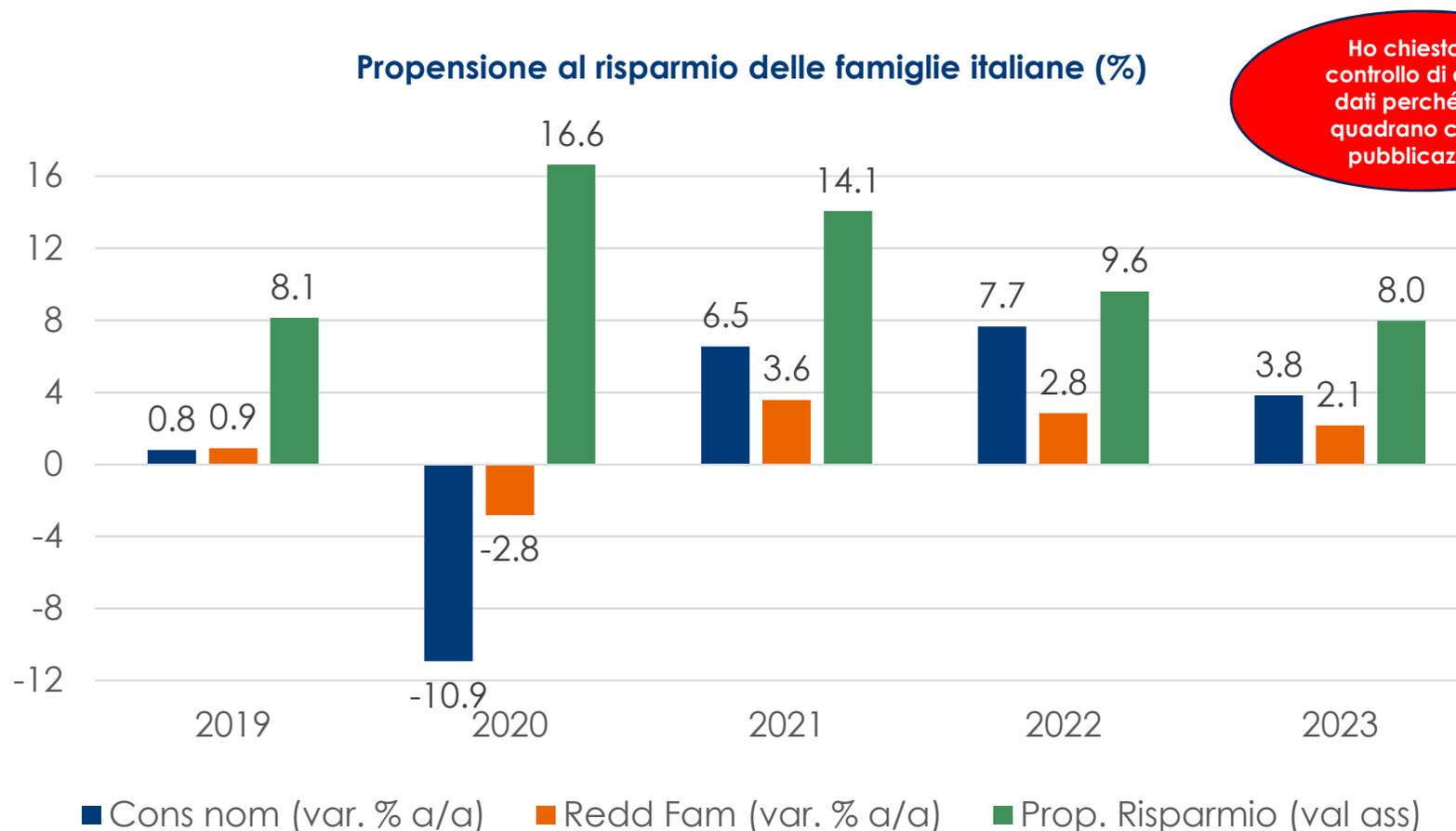
# Agenda

**1** Il wealth management in ISP

**2** Risparmio e investimenti: impatti della pandemia e previsioni

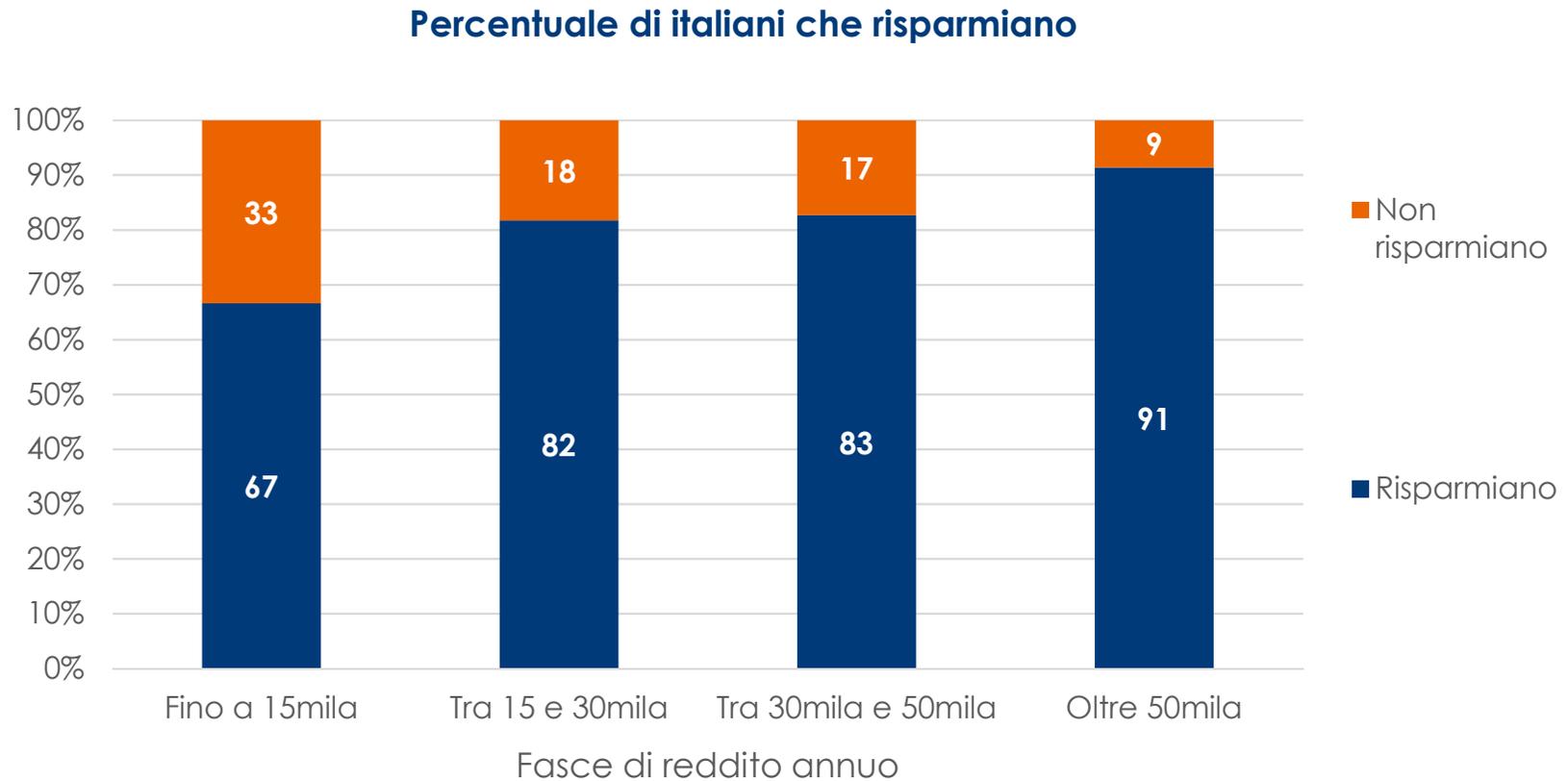
**3** Sfide e opportunità per il wealth management

## Forte accumulo di risparmio a causa del calo dei consumi e dell'incertezza. Si stima che la propensione al risparmio ritorni ai livelli pre Covid nel 2023



Fonte: Istat e previsioni Studi e Ricerche Intesa Sanpaolo

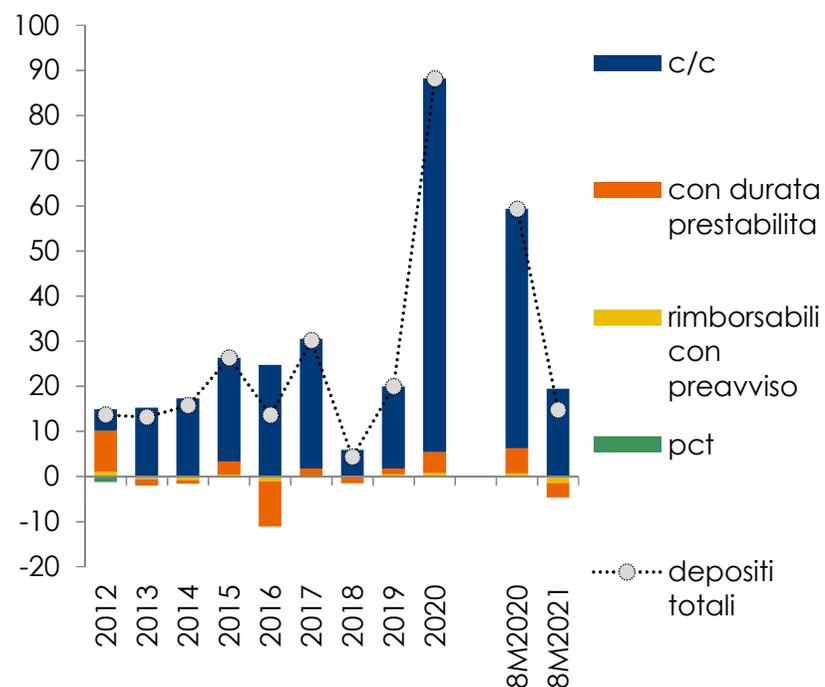
# L'accumulo di risparmio si è concentrato sulle fasce di reddito più alto



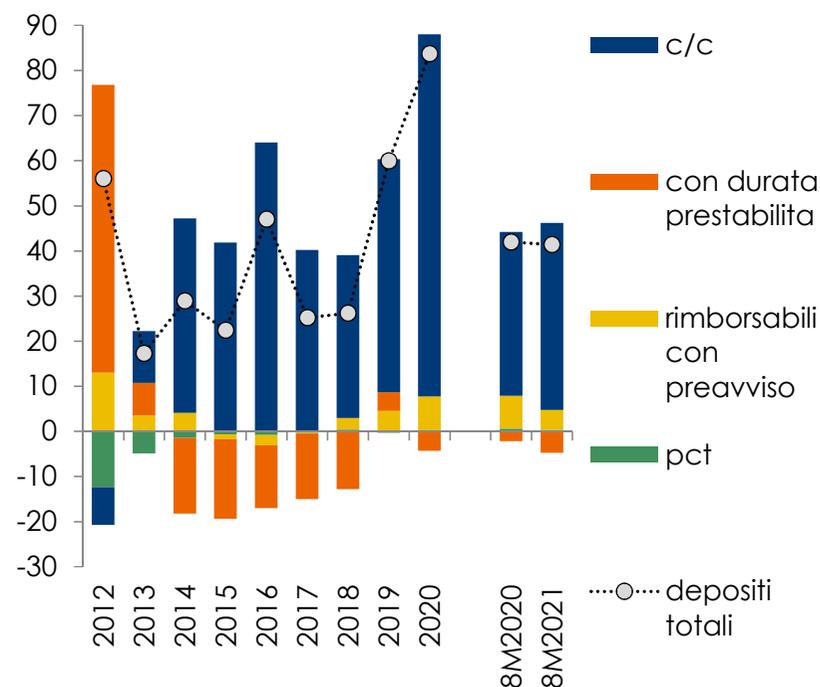
Fonte: Indagine Censis 2021

# Gran parte dell'aumento dei risparmi è detenuto in attività liquide. La variazione dei depositi in c/c delle famiglie nei primi 8 mesi del 2021 è maggiore di quella dello stesso periodo del 2020

Flusso di depositi da società non-finanziarie, dati annuali e periodo di 8 mesi (EUR mld)

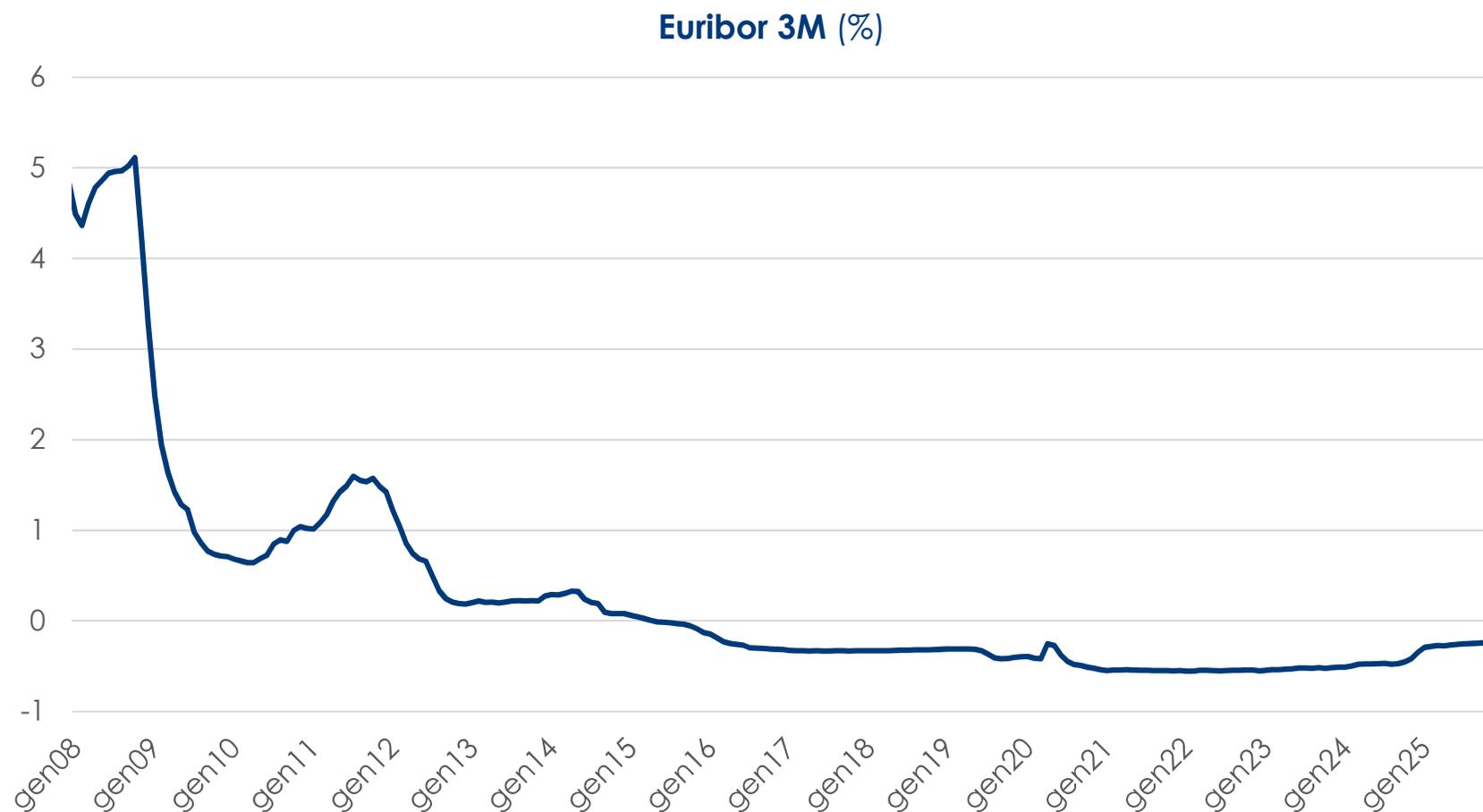


Flusso di depositi da famiglie, dati annuali e periodo di 8 mesi (EUR mld)



Fonte: elaborazioni Studi e Ricerche Intesa Sanpaolo su dati BCE.

# Prospettive di tassi monetari su valori negativi fino a tutto il 2025



Fonte: Refinitiv e previsioni Studi e Ricerche Intesa Sanpaolo

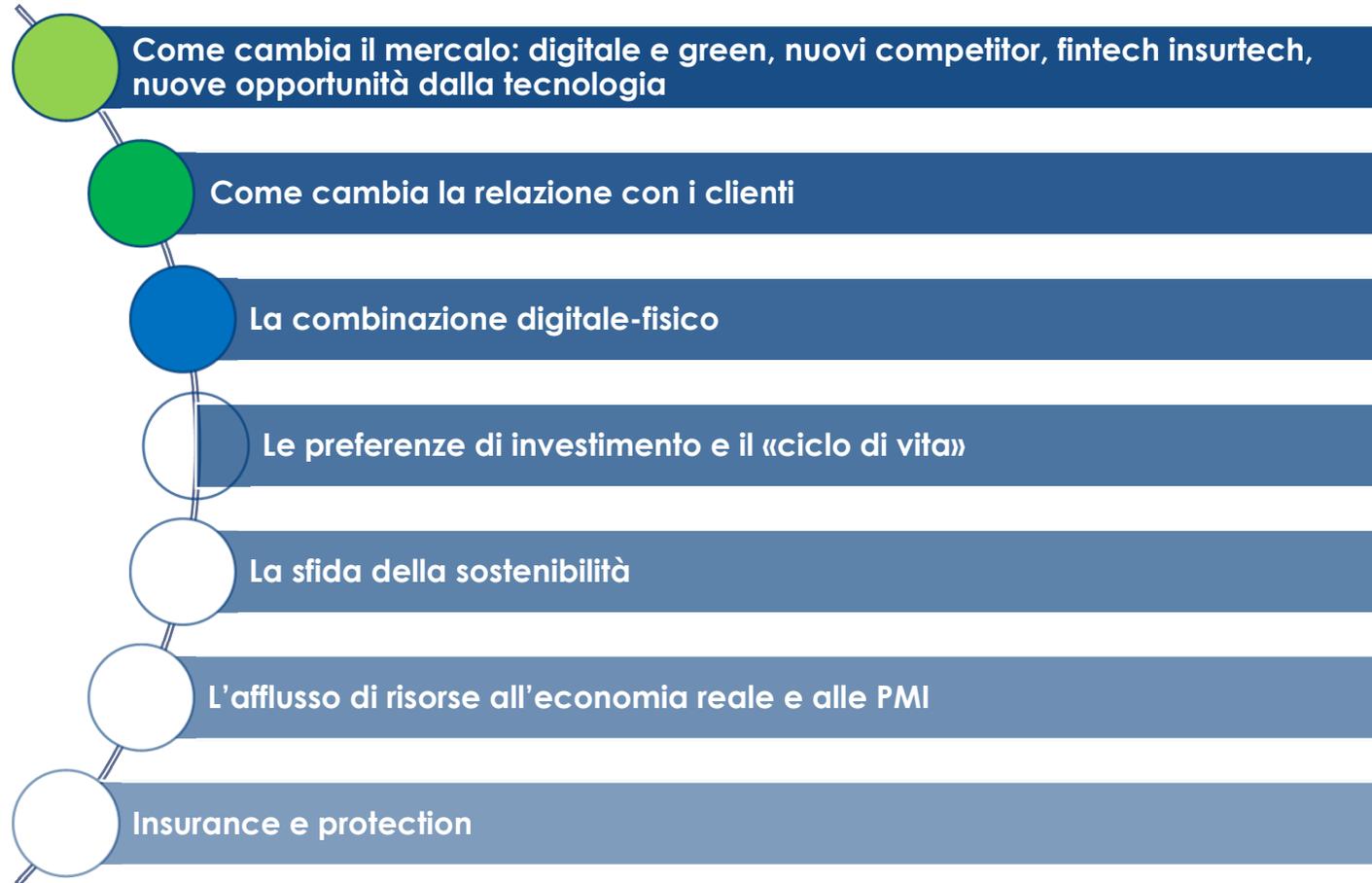
# Agenda

**1** Il wealth management in ISP

**2** Risparmio e investimenti: impatti della pandemia e previsioni

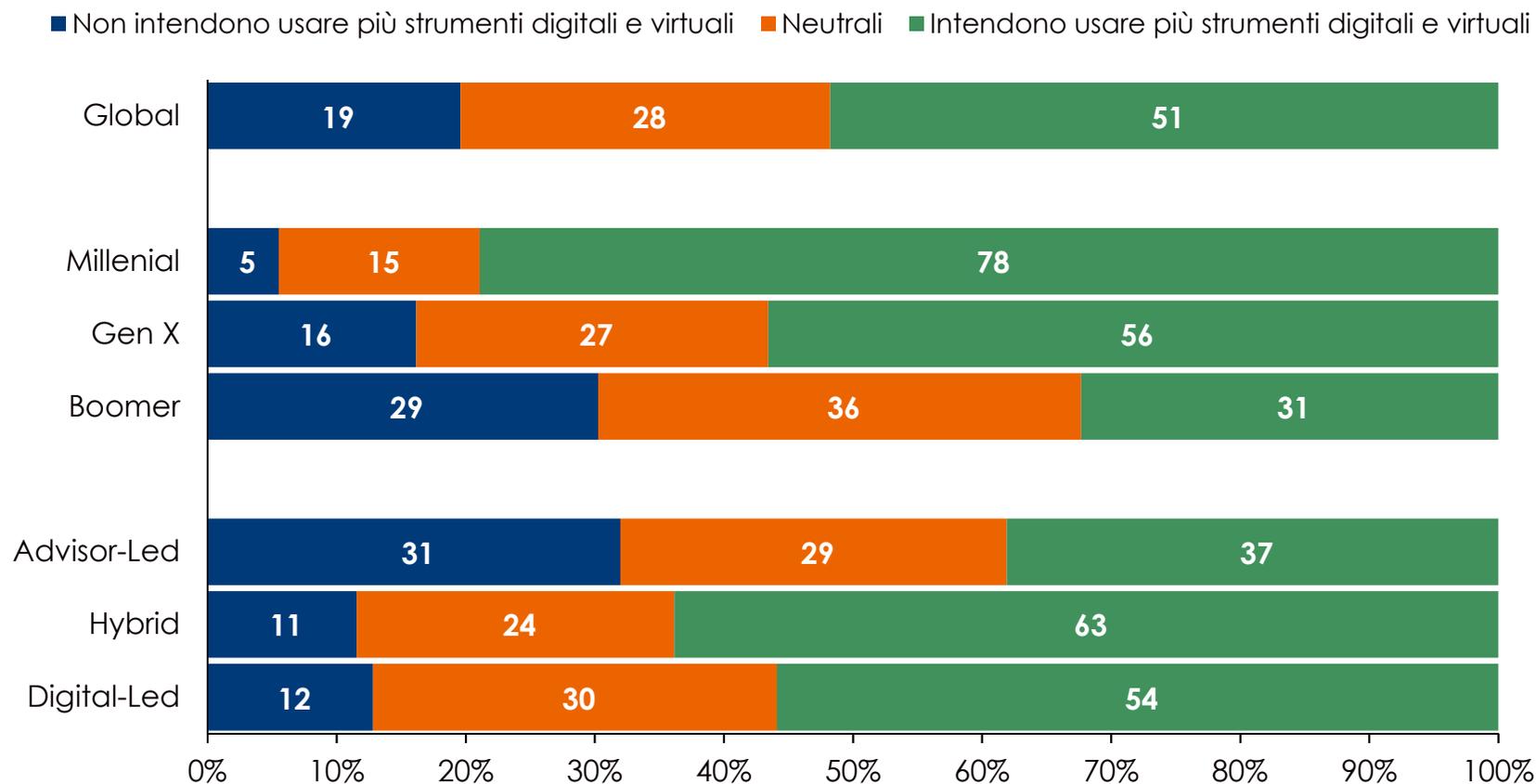
**3** Sfide e opportunità per il wealth management

# Direzioni di cambiamento post pandemia



# Cresce la propensione all'uso di canali e strumenti digitali

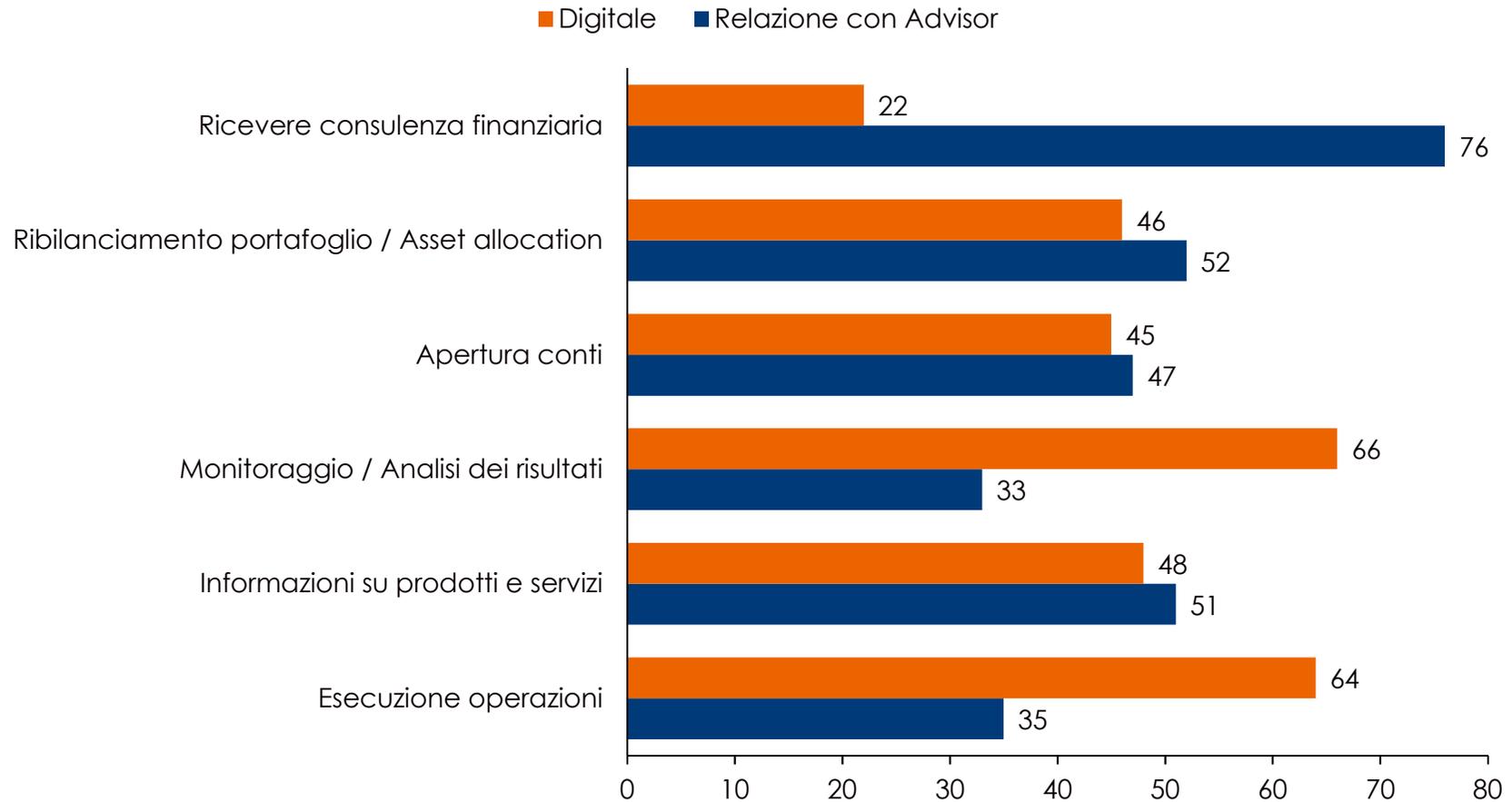
A seguito del Covid-19 i clienti intendono usare più strumenti digitali e virtuali offerti dal loro Wealth Manager (% di clienti)



Fonte: EY, Global Wealth Research Report, April 2021

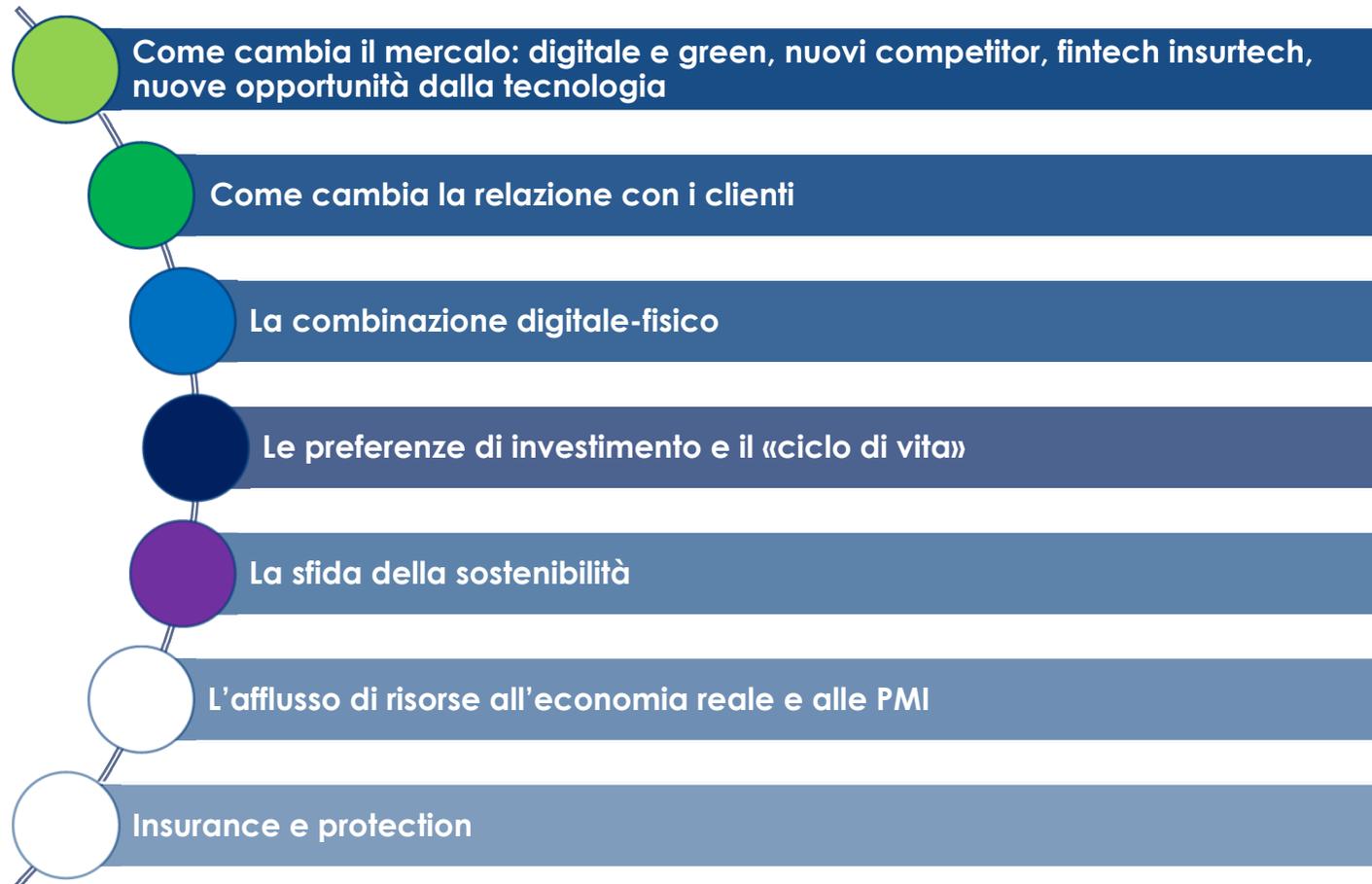
# Non tutto on line, non tutto di persona

**Attività chiave che i clienti, con preferenza per un modello di interazione ibrido, vogliono usare nel futuro (% di clienti)**



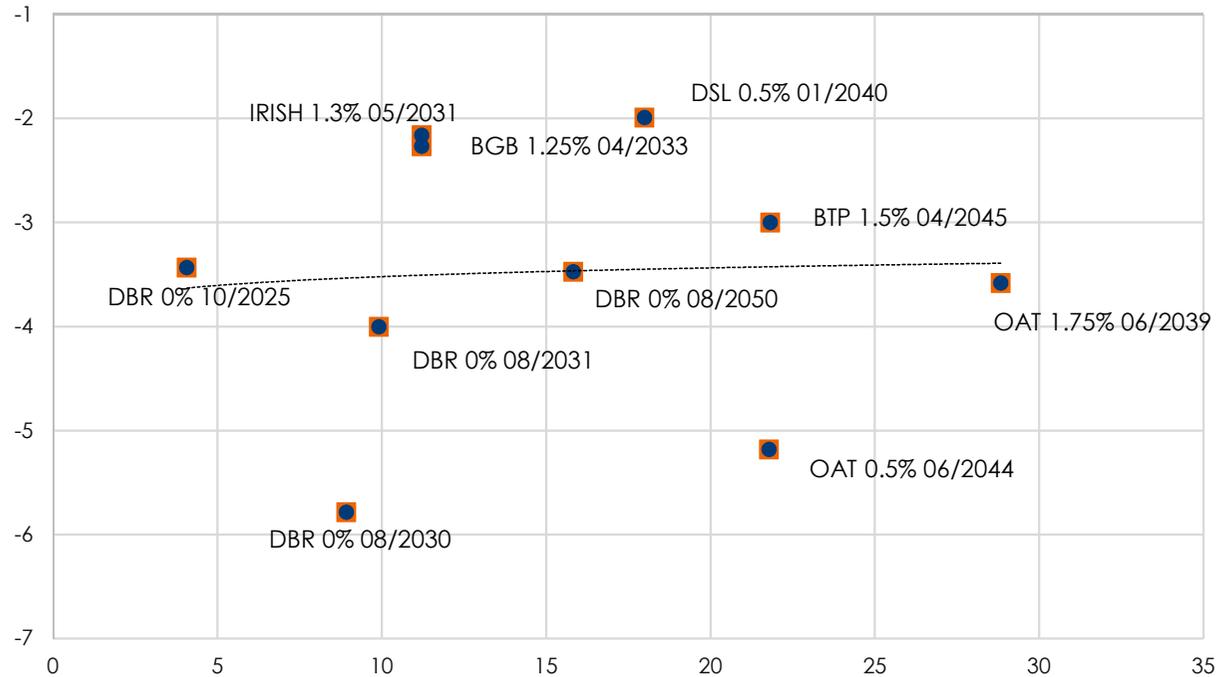
Fonte: EY, Global Wealth Research Report, April 2021

# Direzioni di cambiamento post pandemia



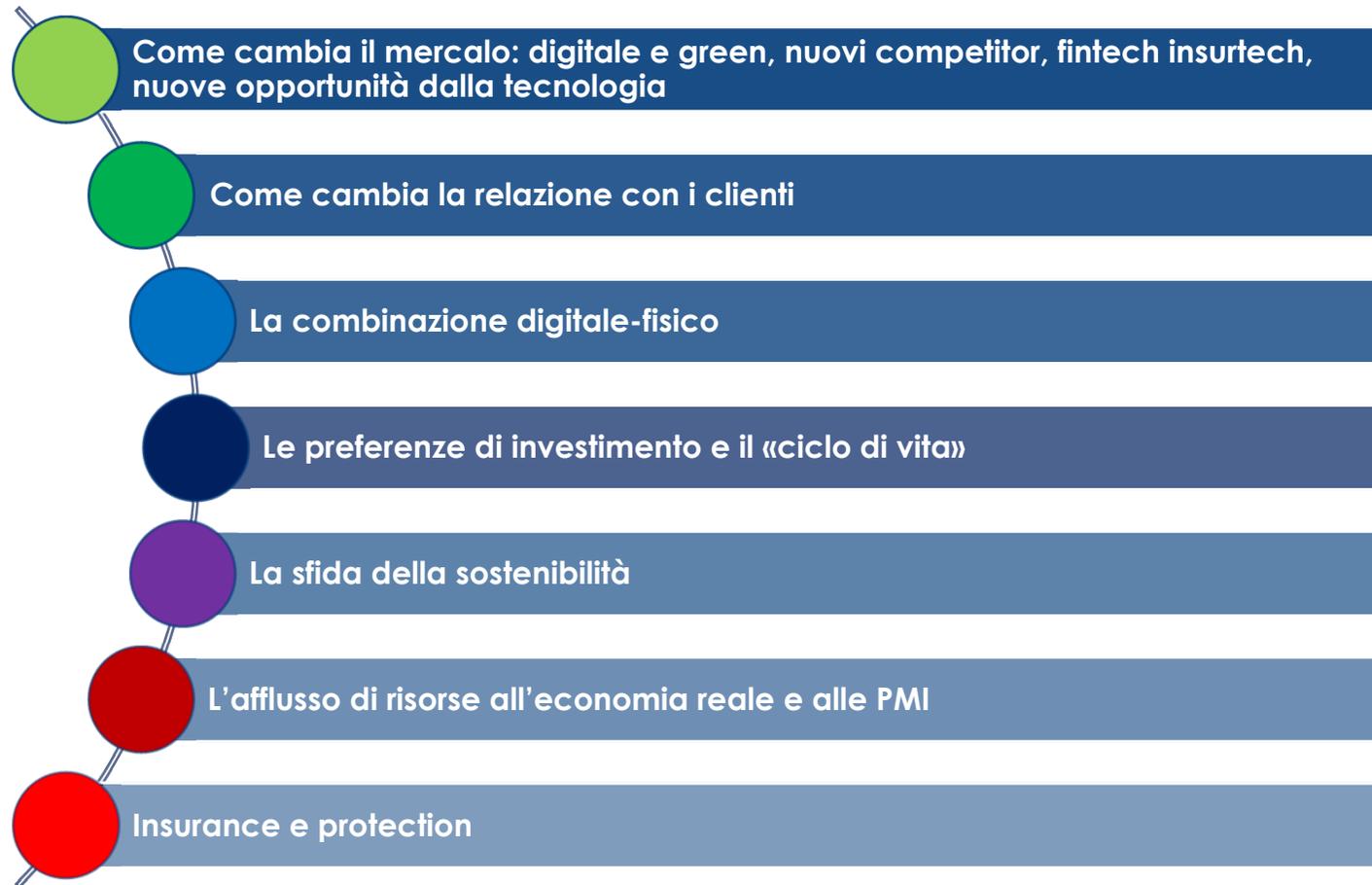
# Il green premium: gli investitori «green» sono disposti a rinunciare a parte del rendimento

Media Z-spread green- interpolato (asse y, pb) vs duration (asse x); Z-spread

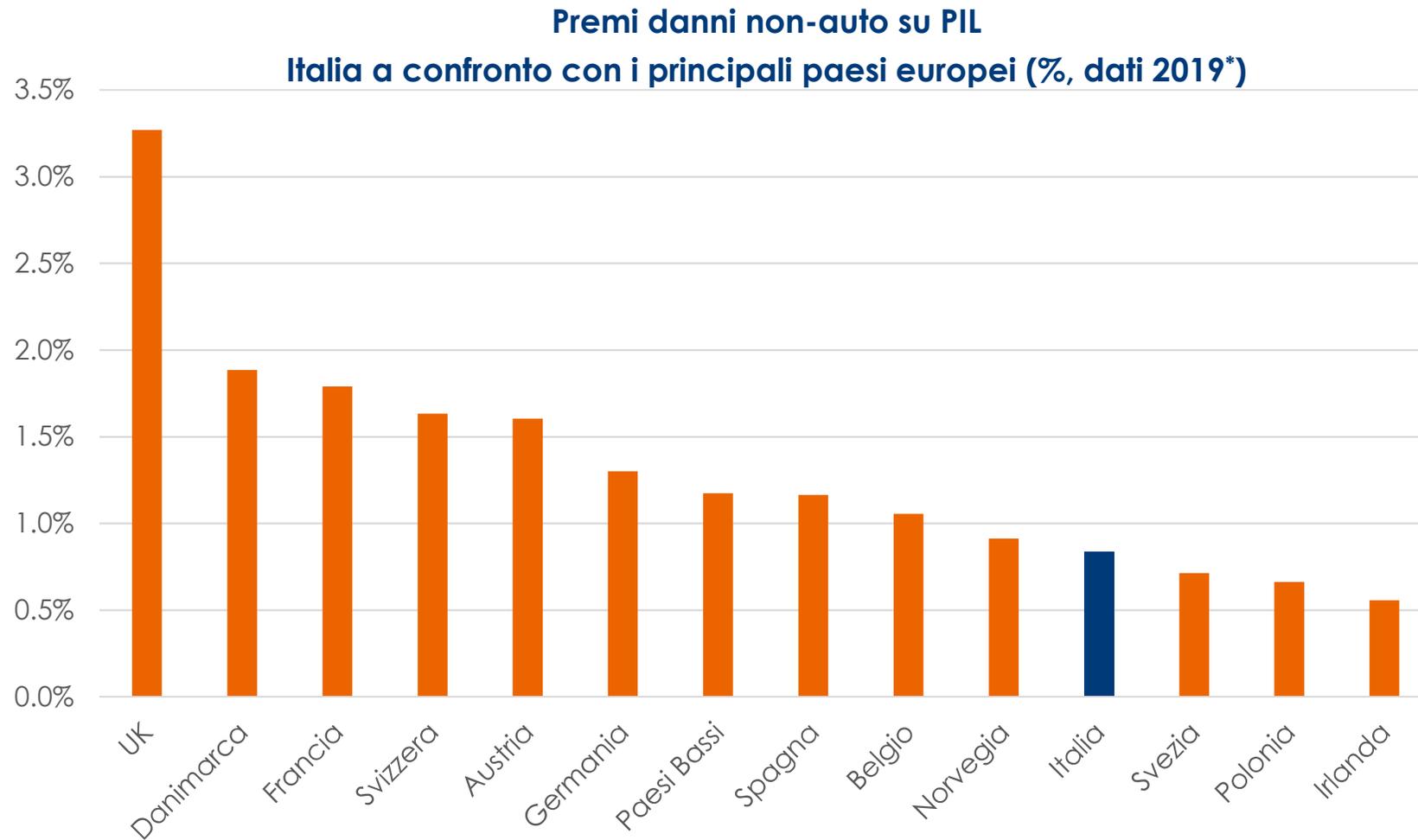


Fonte: Bloomberg, Intesa Sanpaolo

# Direzioni di cambiamento post pandemia



# Gli italiani sono sotto-assicurati



Nota: \* Dato 2017 per l'Irlanda

Fonte: Insurance Europe ed elaborazioni Intesa Sanpaolo