



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

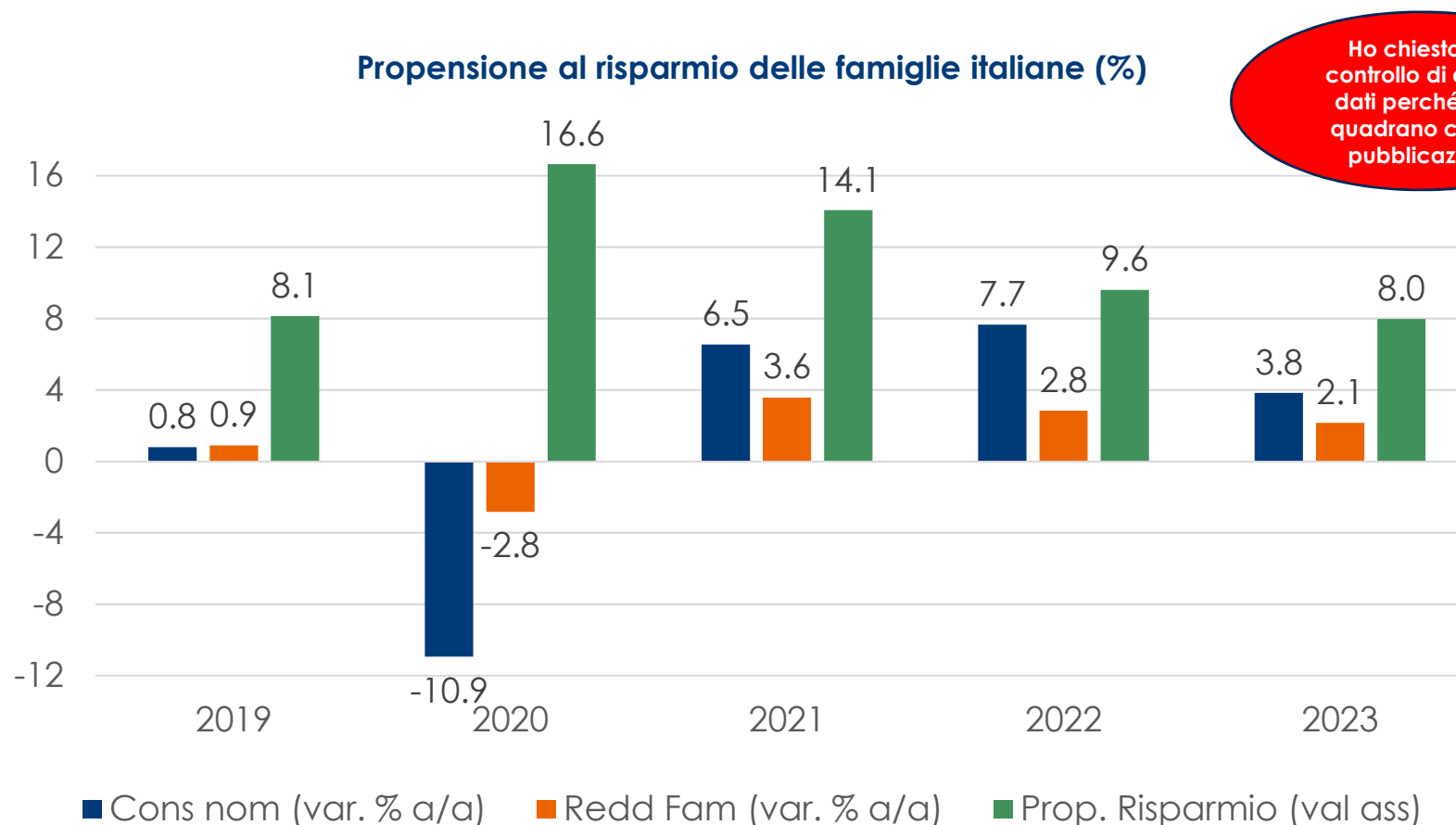
Agenda

1 Il wealth management in ISP

2 Risparmio e investimenti: impatti della pandemia e previsioni

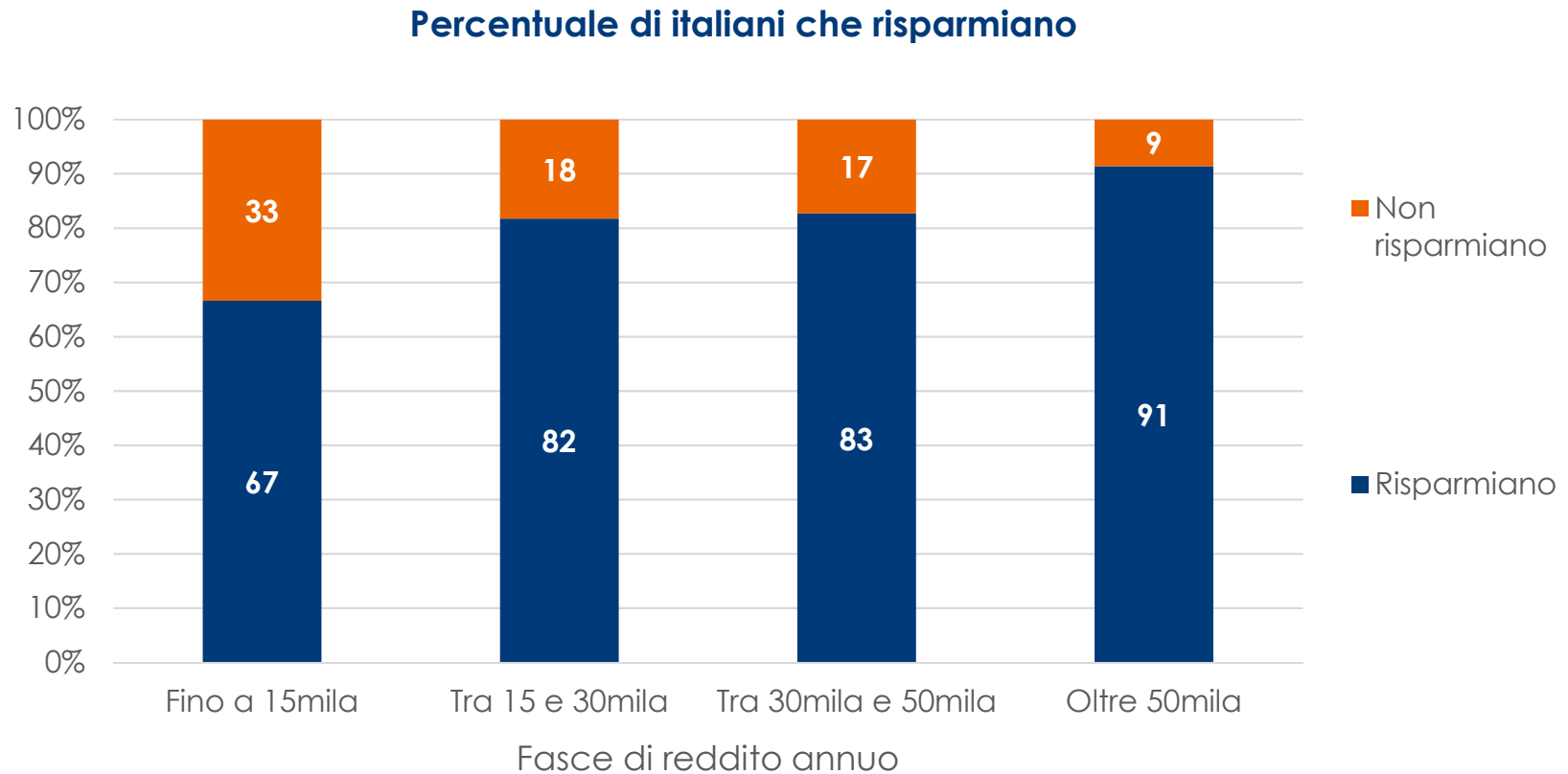
3 Sfide e opportunità per il wealth management

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

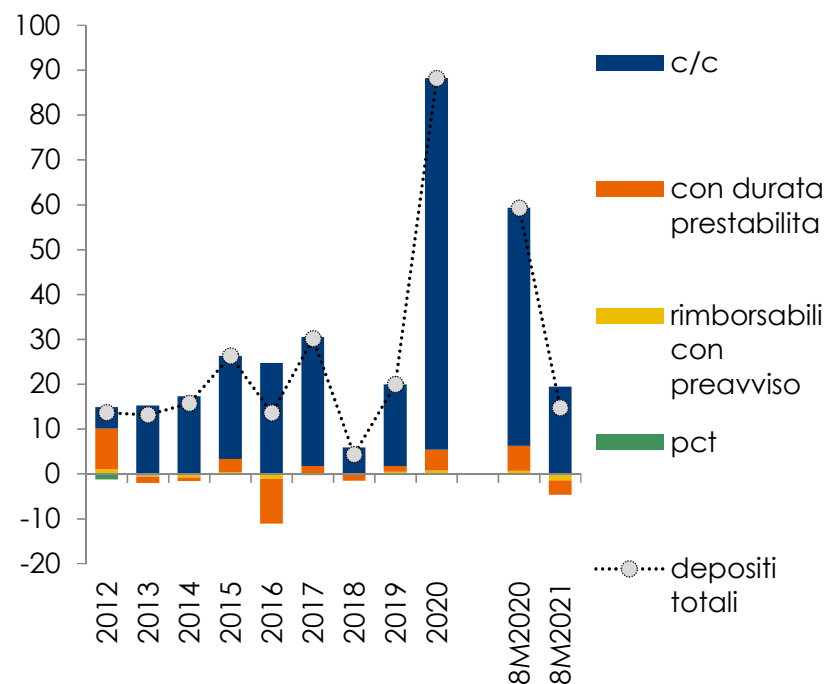
L'accumulo di risparmio si è concentrato sulle fasce di reddito più alto



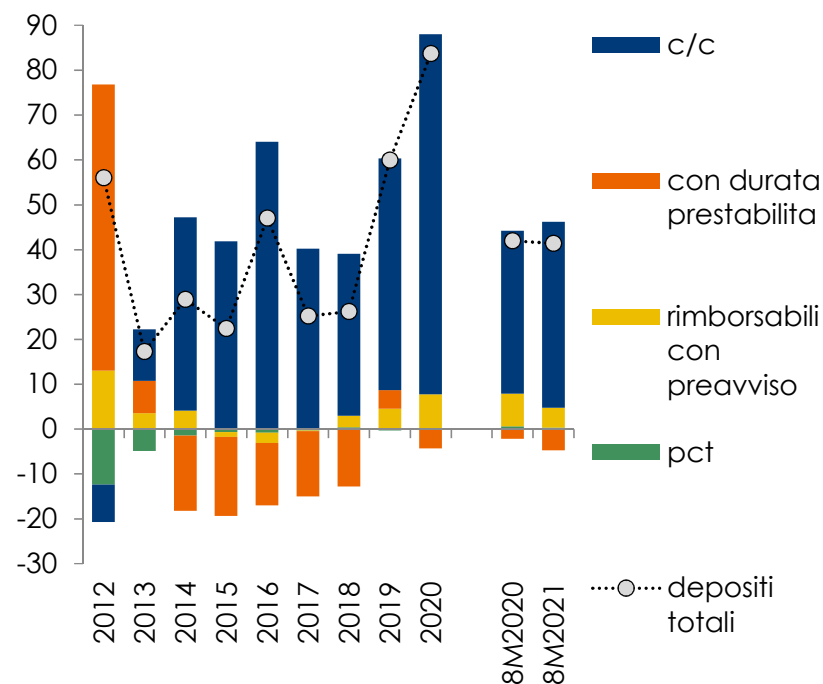
Fonte: Indagine Censis 2021

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)

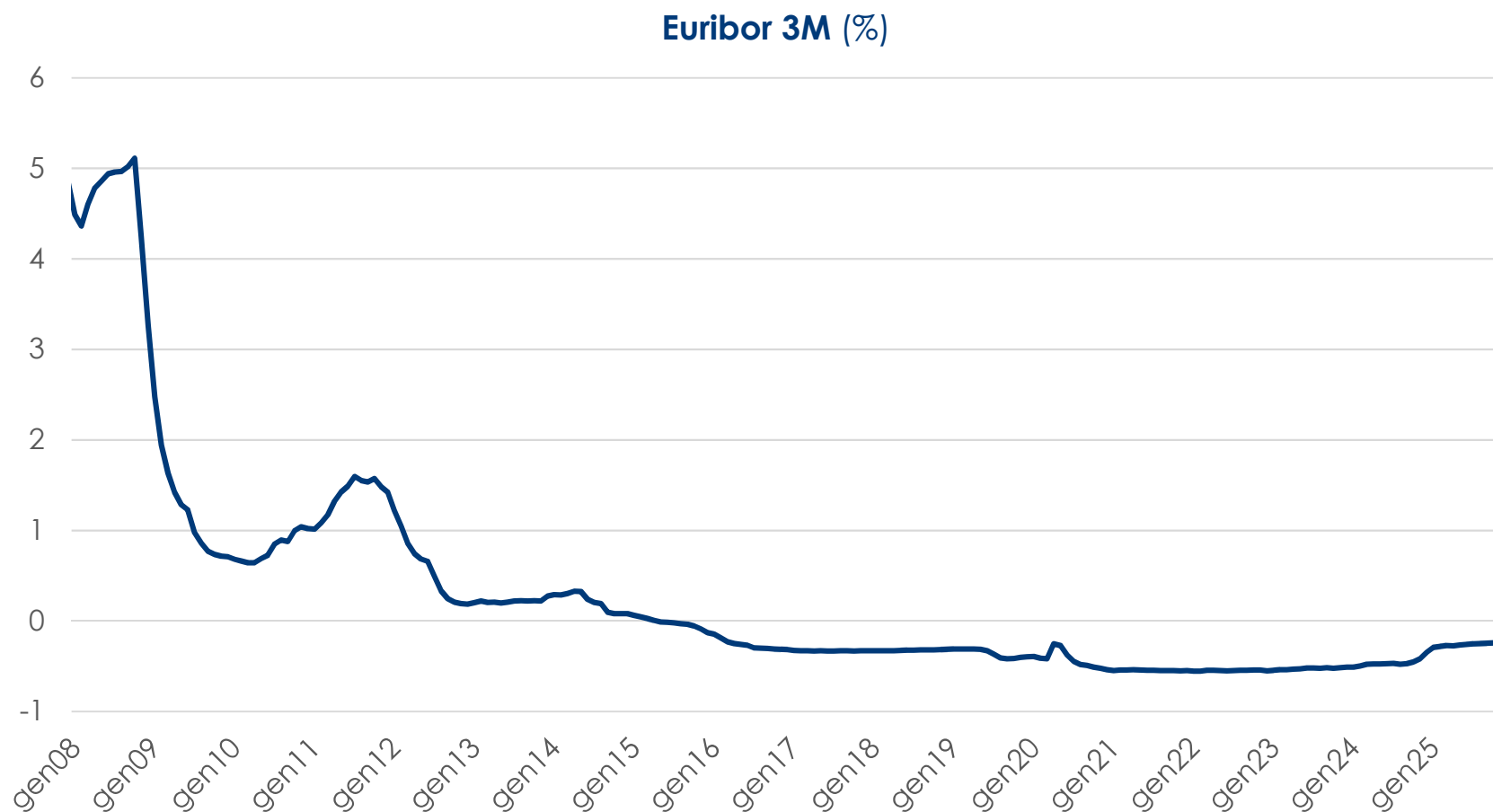


Flusso di depositi da famiglie, dati annuali e periodo di 8 mesi (EUR mld)



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

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

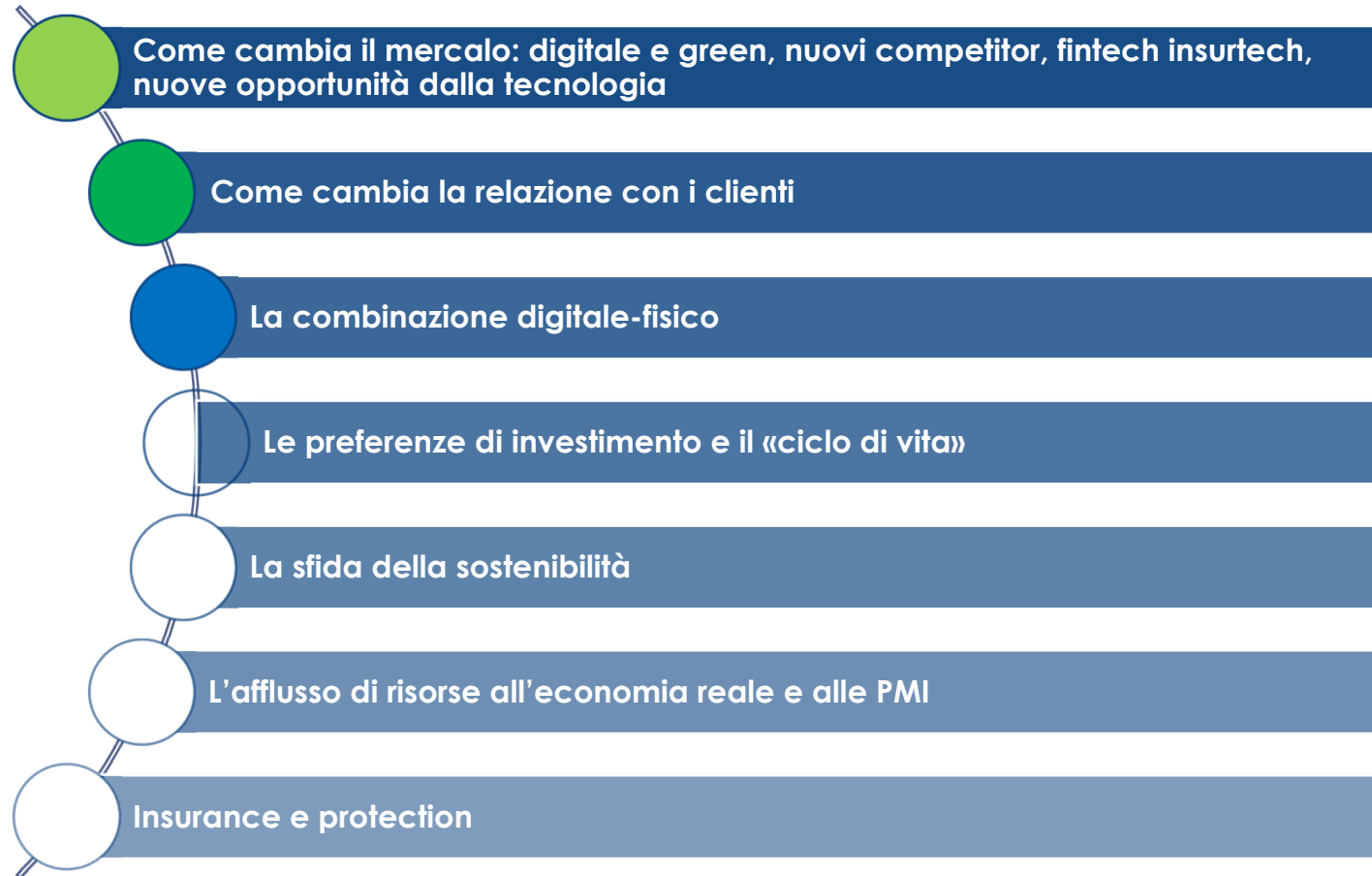


Fonte: Refinitiv e previsioni Studi e Ricerche Intesa Sanpaolo

Agenda

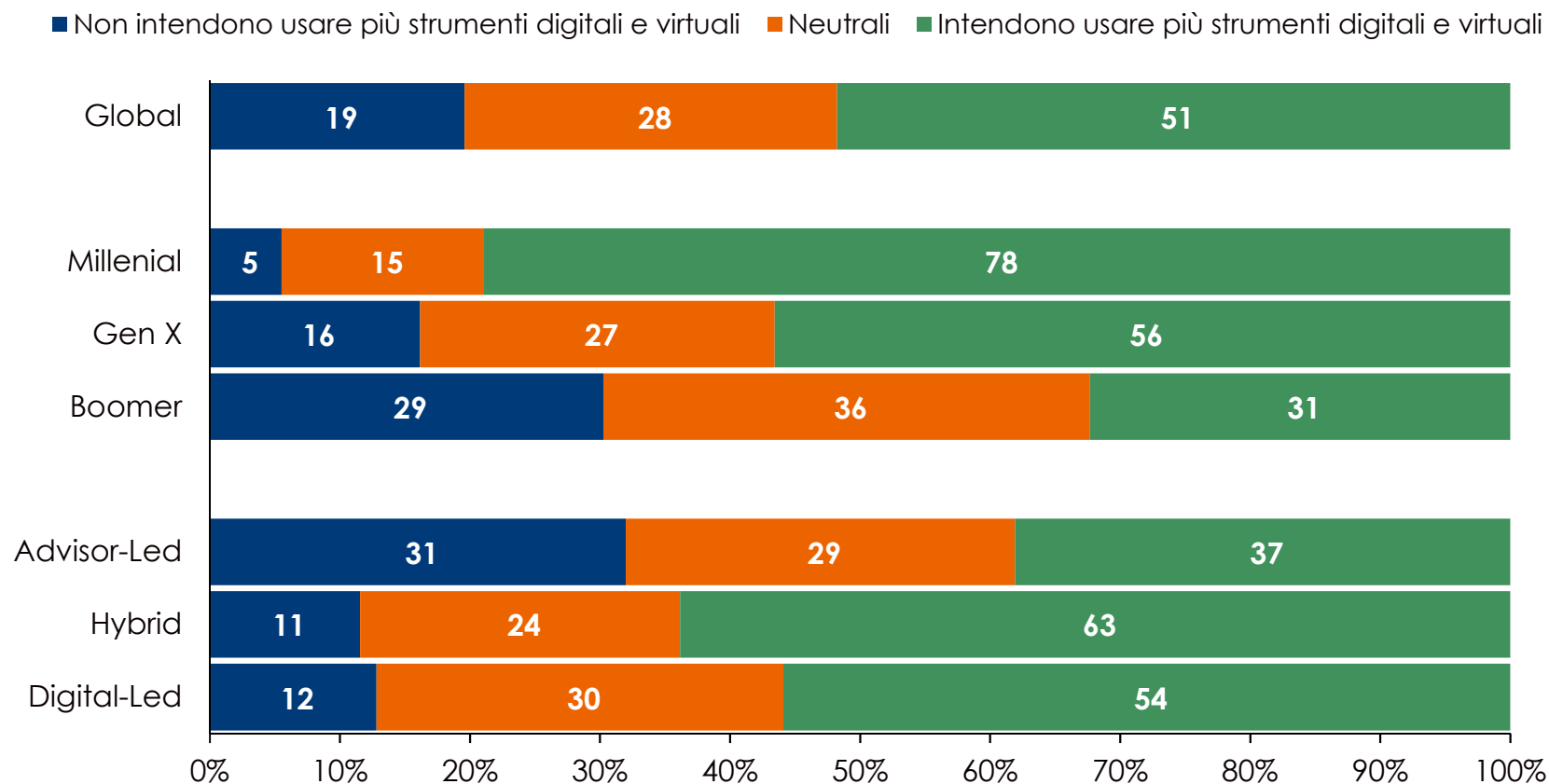
- 1 Il wealth management in ISP
- 2 Risparmio e investimenti: impatti della pandemia e previsioni
- 3 Sfide e opportunità per il wealth management

Direzioni di cambiamento post pandemia



Cresce la propensione all'uso di canali e strumenti digitali

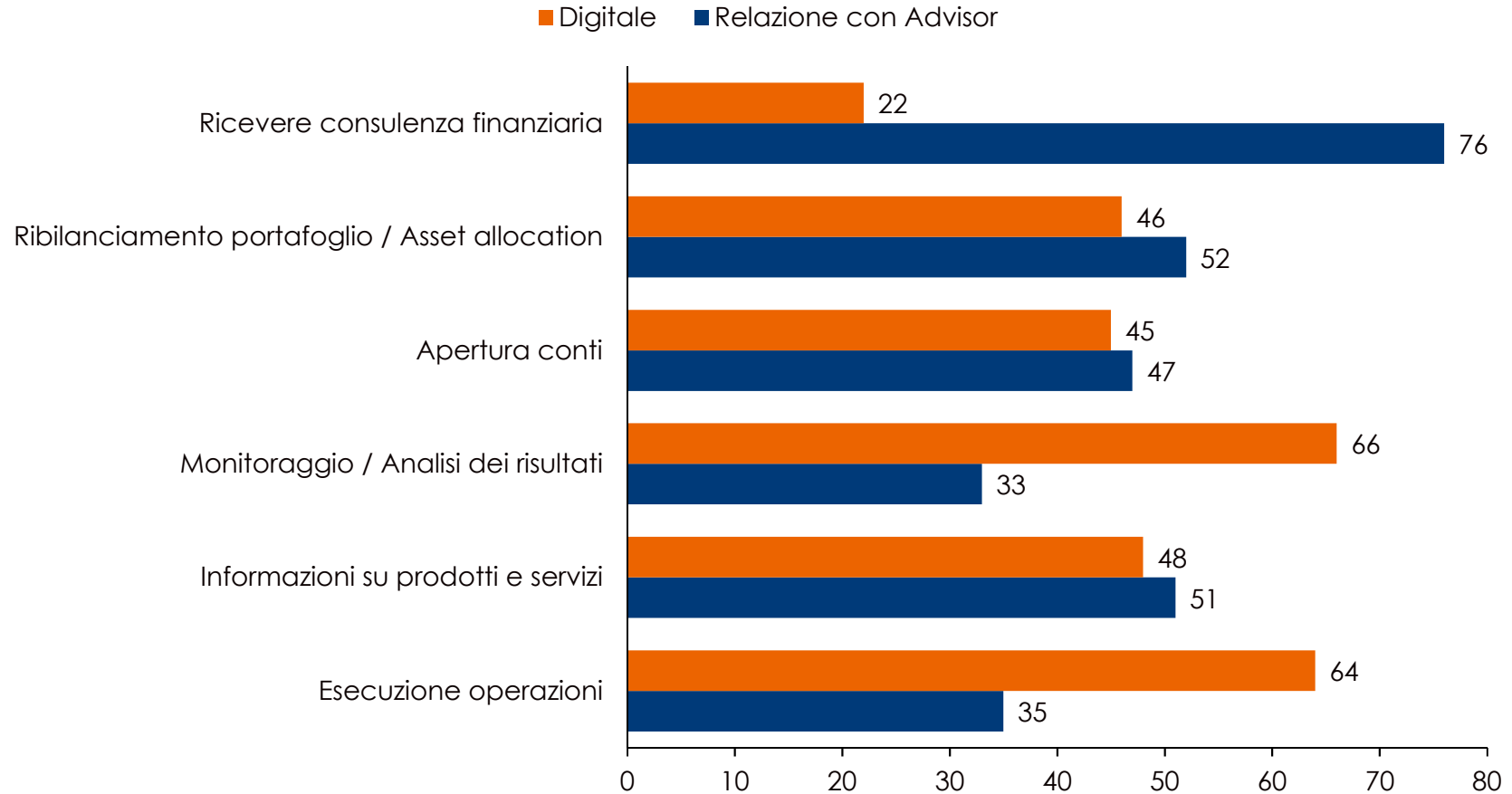
A seguito del Covid-19 i clienti intendono usare più strumenti digitali e virtuali offerti dal loro Wealth Manager (% di clienti)



Fonte: EY, Global Wealth Research Report, April 2021

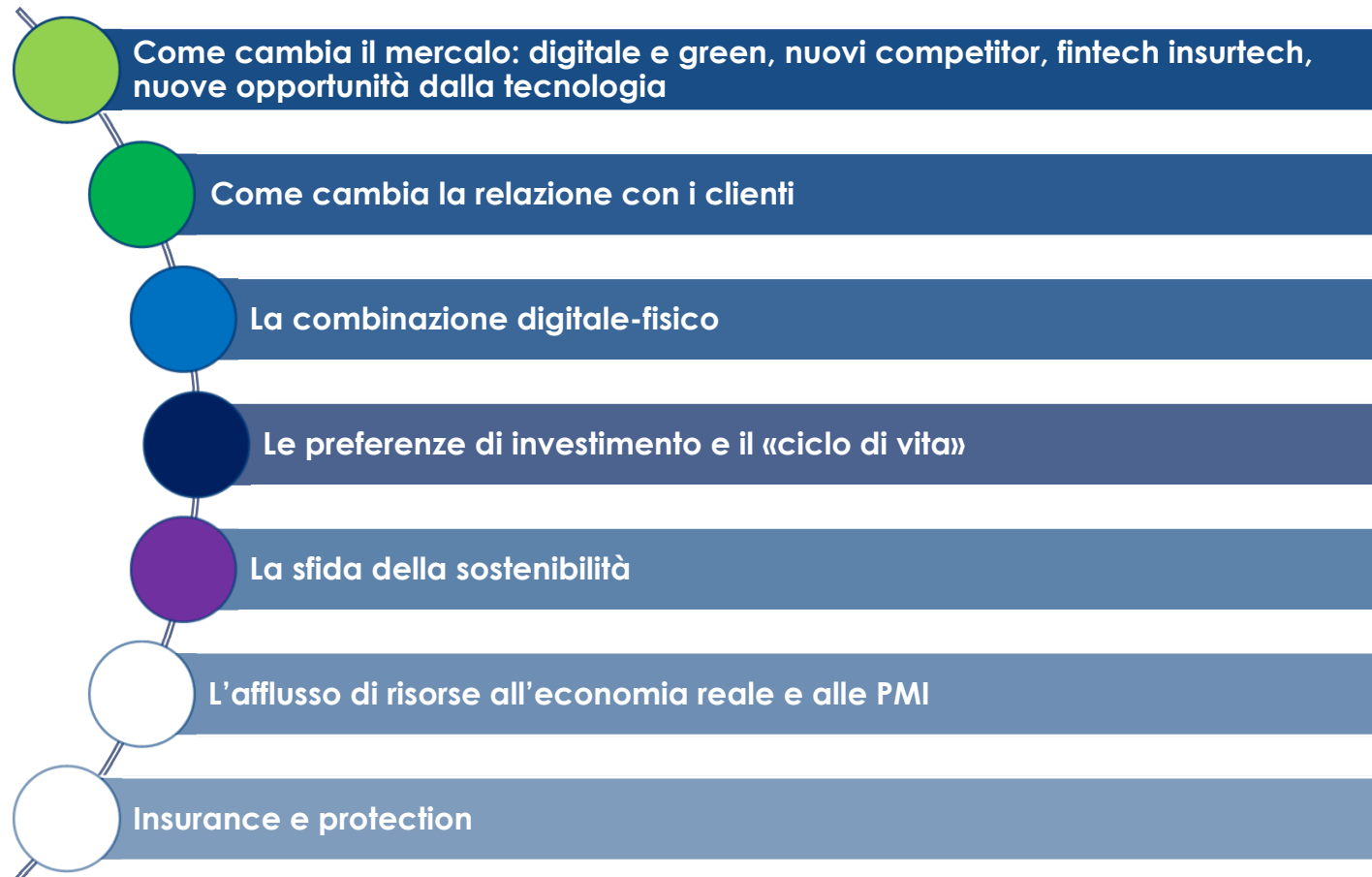
Non tutto on line, non tutto di persona

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



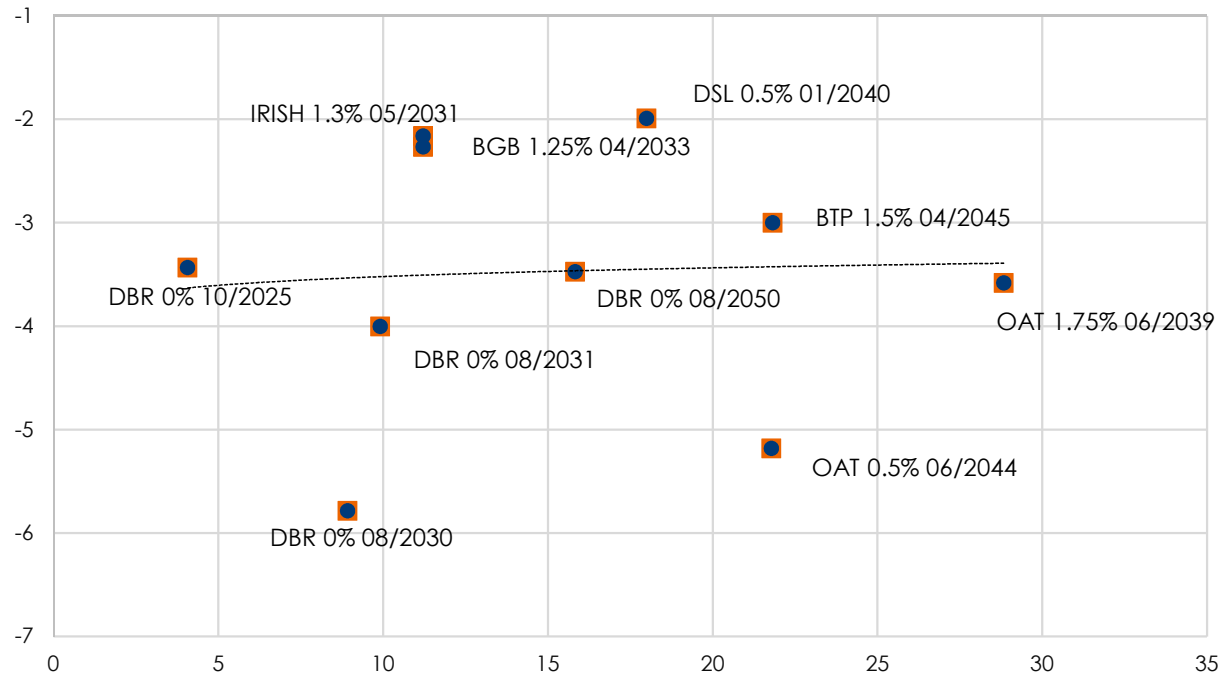
Fonte: EY, Global Wealth Research Report, April 2021

Direzioni di cambiamento post pandemia



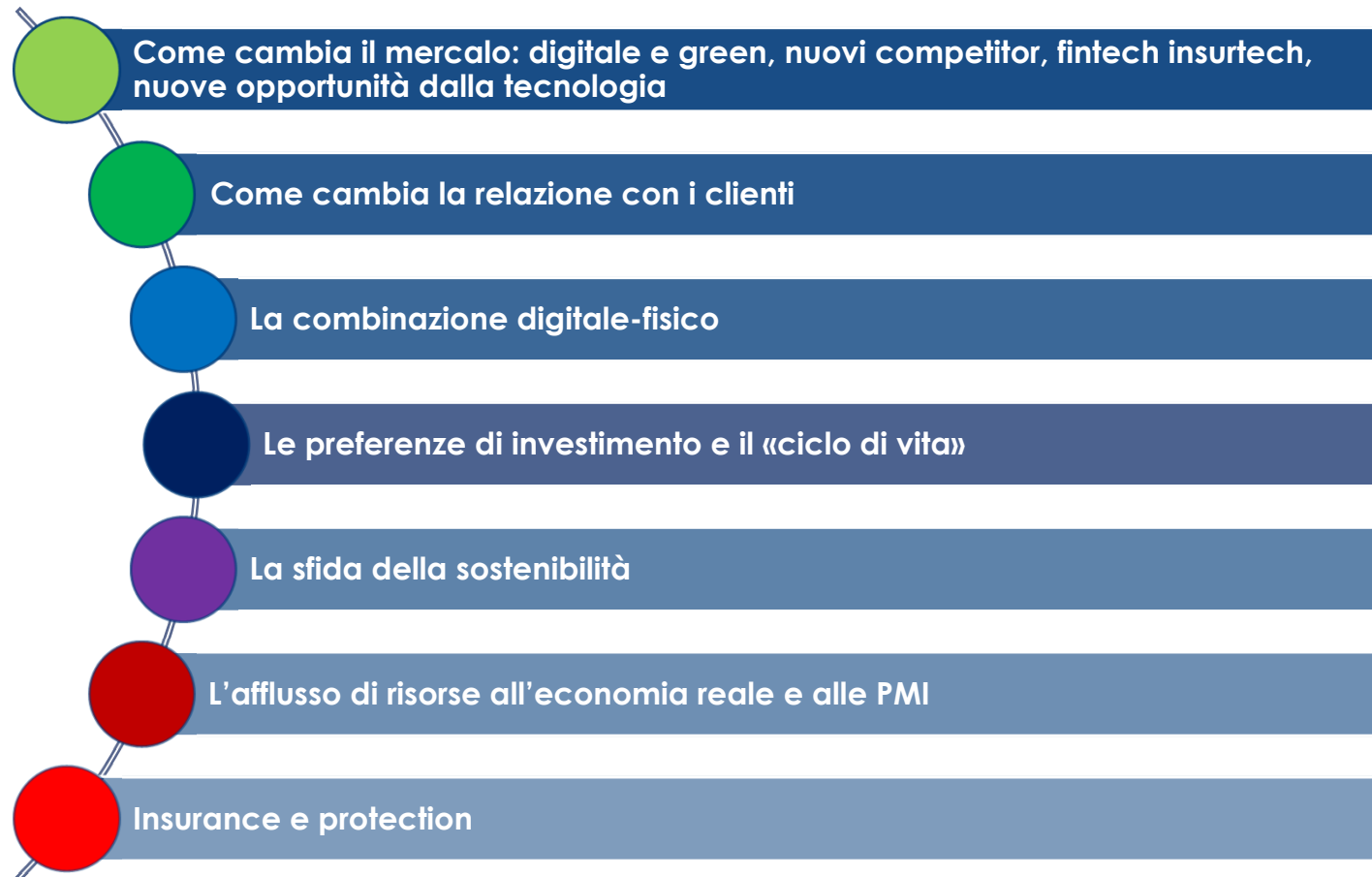
Il green premium: gli investitori «green» sono disposti a rinunciare a parte del rendimento

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

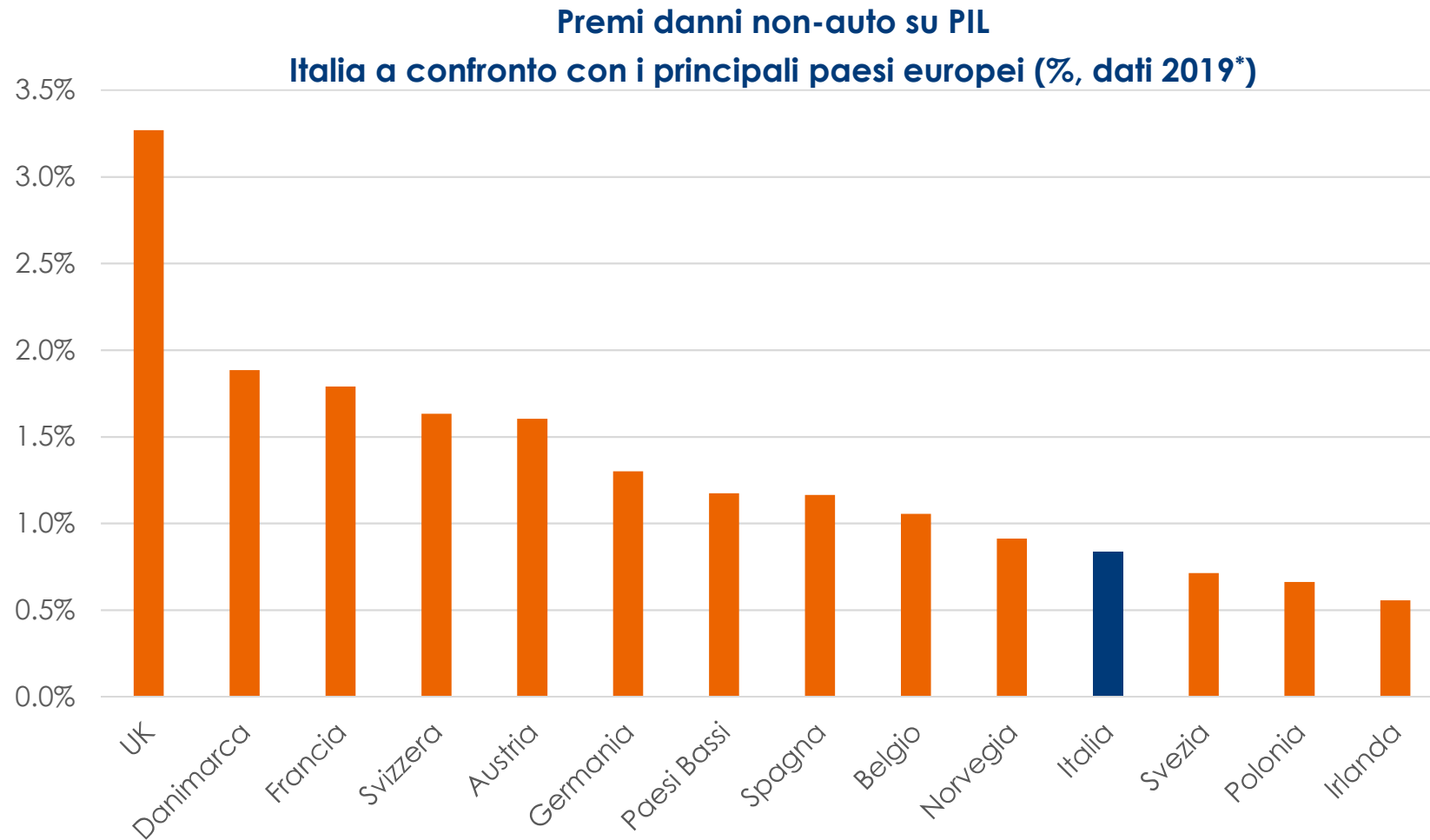


Fonte: Bloomberg, Intesa Sanpaolo

Direzioni di cambiamento post pandemia



Gli italiani sono sotto-assicurati



Nota: * Dato 2017 per l'Irlanda

Fonte: Insurance Europe ed elaborazioni Intesa Sanpaolo