

# “Longevity Opportunity” Pianificare il benessere finanziario a lungo termine

Andrea Ragaini, Presidente AIPB

01 aprile 2025, Milano



# Il Private Banking in un mondo più longevo

28 maggio 2024



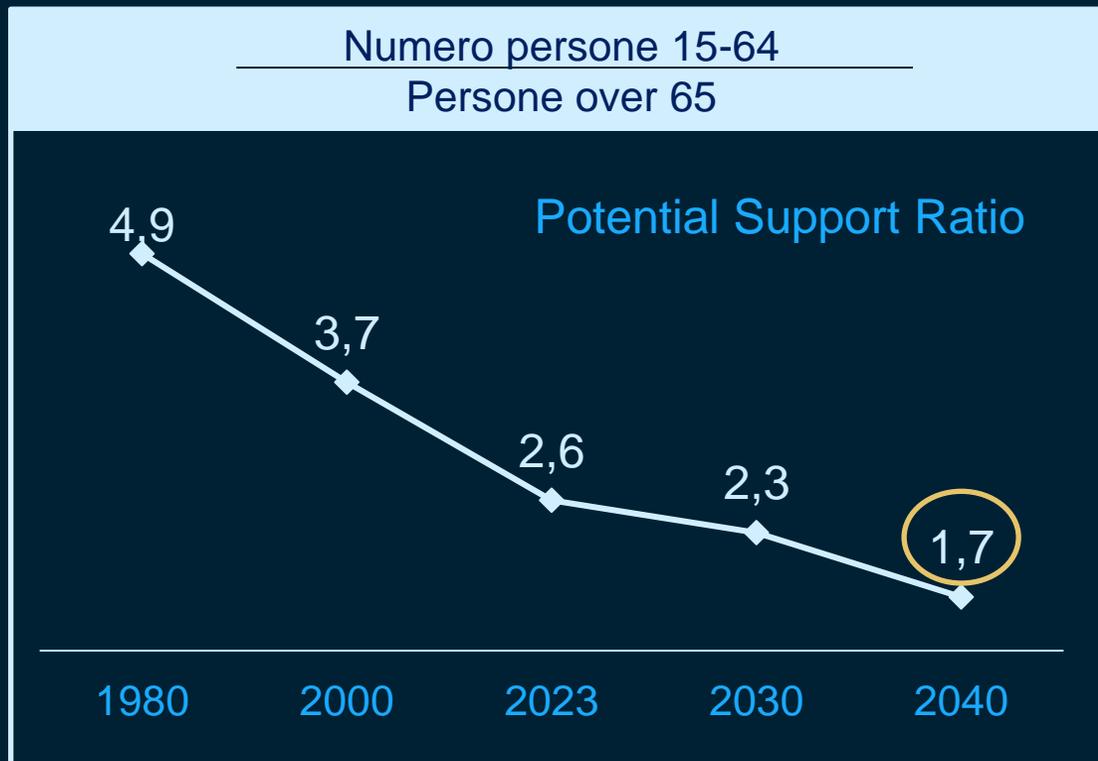
## ...tema ripreso al Forum

PERCHÉ LA VITA È SEMPRE PIÙ LUNGA

Aspettativa di VITA a 84 anni **91 anni**

# La dinamica demografica: macro trend tra i più rilevanti per la società

## Diminuiscono le coorti in età lavorativa



## Cambia la struttura delle famiglie

2042E

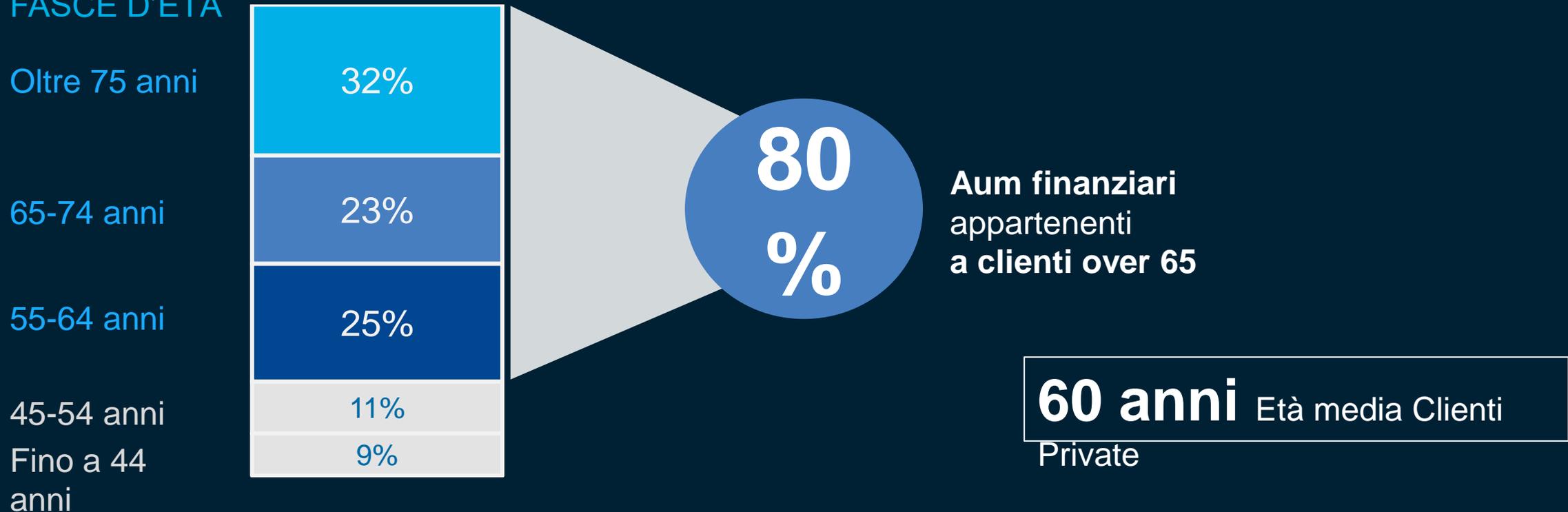
↓ Famiglie con nucleo	#15,6 mln	-4,2%
↑ Famiglie SENZA nucleo	#10,6 mln	+17,8%
↑ di cui Persone SOLE	#9,8 mln	+16,7%

# La Longevity: una sfida trasversale a tutti i settori



# Il nostro settore è uno dei più impattati dai rischi e dalle opportunità della longevità

## ASSET UNDER MANAGEMENT GESTITO DAL PRIVATE BANKING PER FASCE D'ETÀ



**Fino a #5**  
**generazioni**

**differenti** convivono all'interno di uno **stesso nucleo familiare** con patrimonio gestito dal settore del Private Banking

Fonte AIPB KPMG «Il Private Banking in un mondo più longevo» 2024

## PATRIMONI CHE PASSERANNO DI GENERAZIONE

Entro il 2028



Oltre € 180 mld

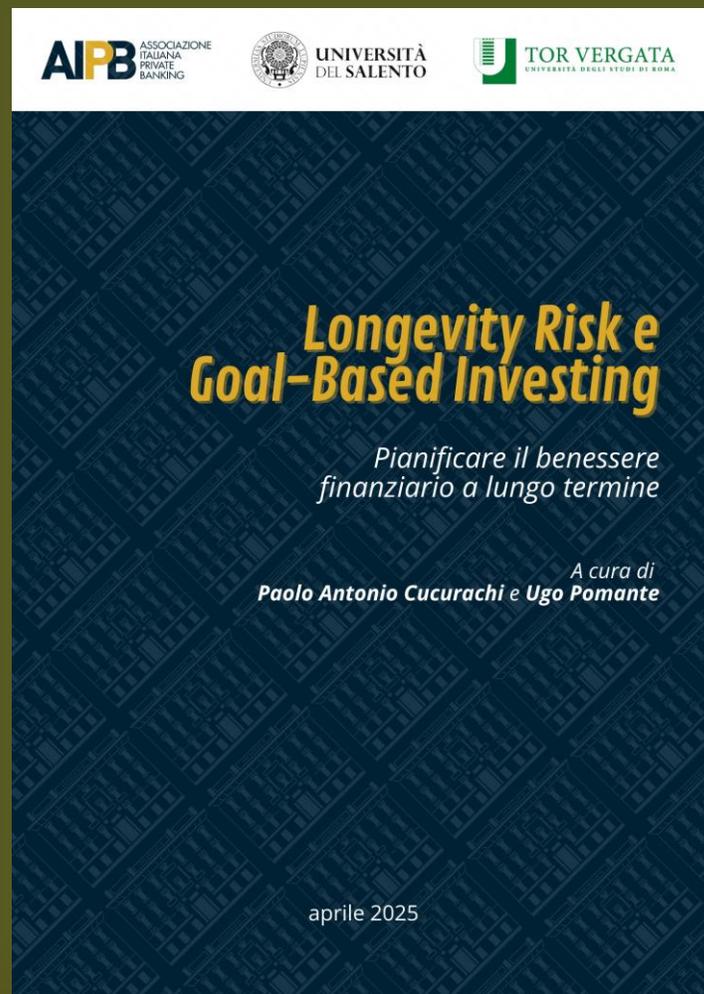
Entro il 2033



Oltre € 300 mld

**La ricchezza delle famiglie prima di passare agli eredi,  
deve essere utilizzata per più tempo**

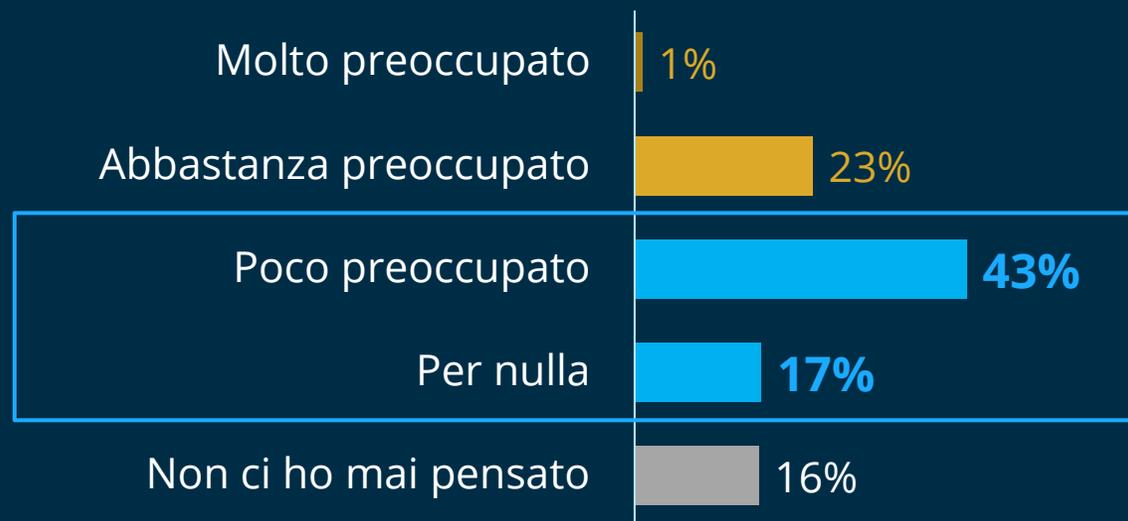
# Come gestiamo il longevity risk nella pianificazione finanziaria?



# I clienti pensano al futuro ma il longevity risk non è una preoccupazione

**L'81%**  
dei clienti  
Private  
**pensa**  
**spesso**  
**al futuro,**  
anche  
guardando  
avanti  
nei decenni

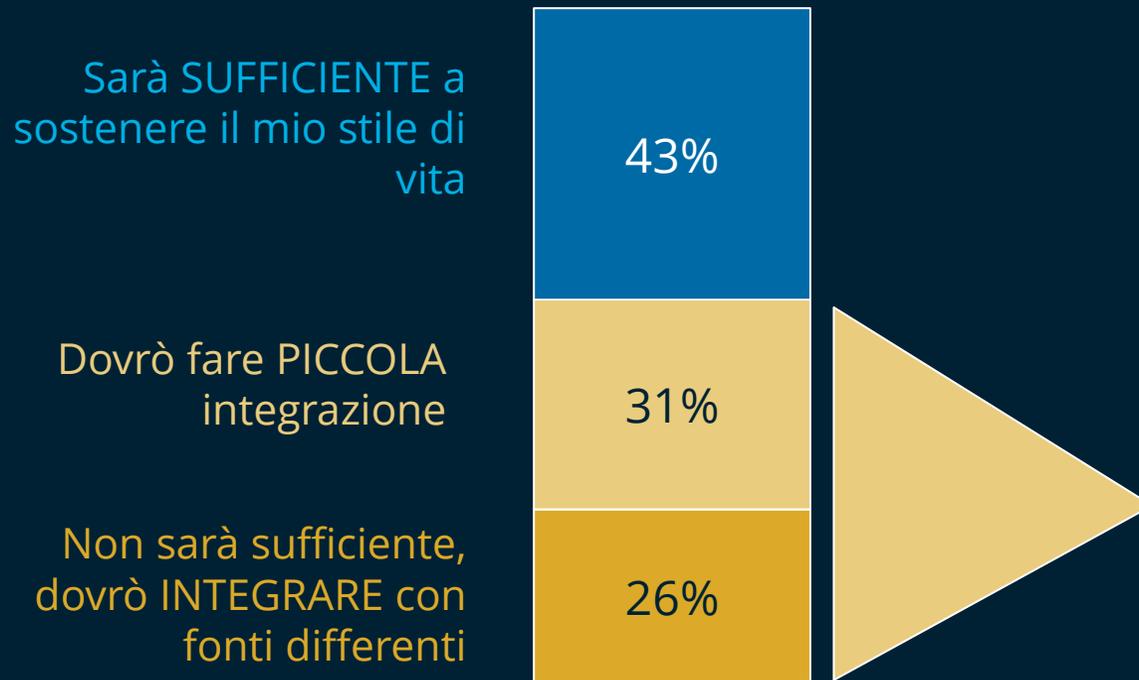
**Il 60%** non è preoccupato  
per l'impatto finanziario di una vita molto lunga



Famiglie  
Private che si  
sono **attivate**  
**e con**  
**soluzioni** per  
la gestione  
finanziaria e  
non di lungo  
periodo  
**20%**

# Anche se il post-pensione richiede spesso un *add on*

Pensando ai progetti e al suo stile di vita che avrà,  
la sua **PENSIONE** ...



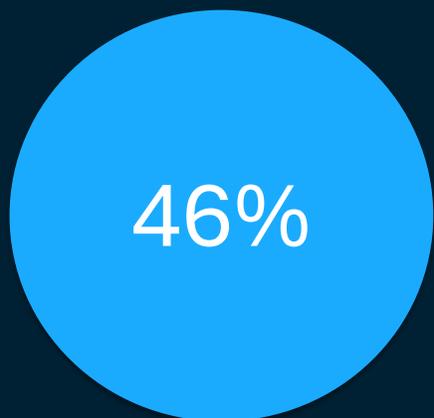
Quali **SOLUZIONI** metterò in campo?  
Posso contare su...



## Gli investimenti ricoprono un ruolo cruciale

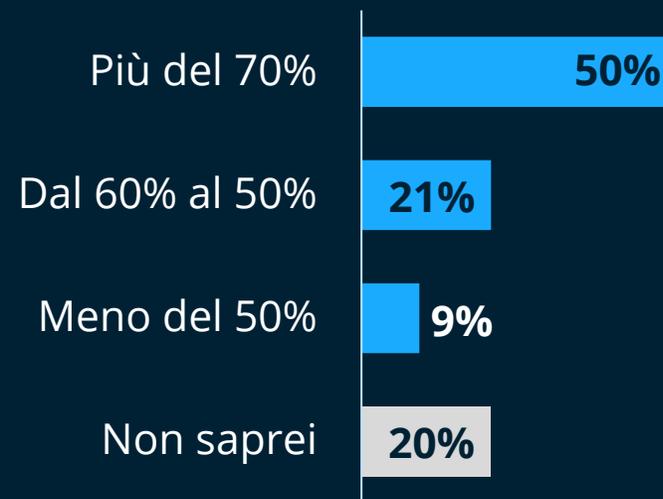
# Per alcune fasce d'età sarà essenziale «integrare» la pensione, ma manca la consapevolezza

2045: Rapporto prima rata **PENSIONE** e ultima **RETRIBUZIONE**



Nel 2045 andranno in pensione le persone che oggi hanno tra i 45 e 50 anni.  
Cosa pensano?

Per quello che ne sa, che % della sua retribuzione degli ultimi anni di lavoro prenderà come pensione?



Rispondenti tra 45-54 anni

# Bassa disponibilità ad attivare piani previdenziali con orizzonte temporale MOLTO lungo

Saresti disponibile a tenere investita una parte di patrimonio senza poterla riscattare né movimentare per organizzare un piano previdenziale sostenibile e avere una vecchiaia tranquilla

Under 45  **15%**

45-54 anni  **22%**

passare RISK a

1.  
AUMENTARE LA  
PROTEZIONE

2.  
MIGLIORARE LA  
DIVERSIFICAZIONE

3.  
ALLUNGARE  
L'ORIZZONTE  
TEMPORALE

**il ruolo della consulenza**

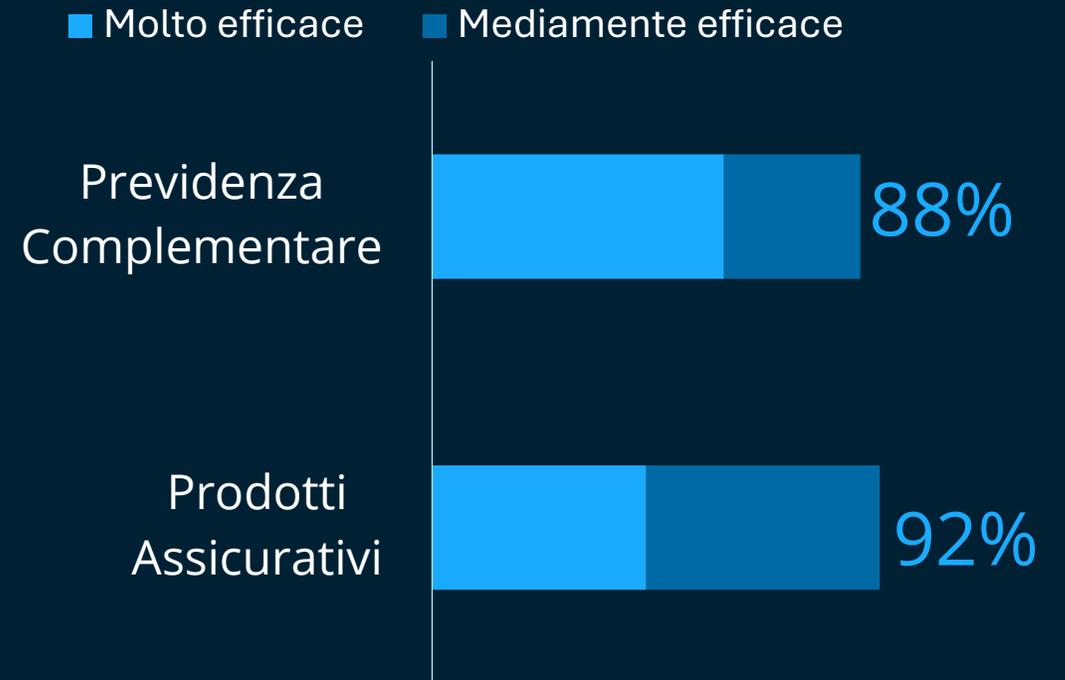
# 1. Aumentare la protezione

Il patrimonio non deve essere utilizzato come paracadute, anche i clienti sono consapevoli



Fonte: AIPB Bva-DOXA  
«Indagine sulla clientela Private in Italia»

Validi strumenti per mitigare il longevity risk  
L'opinione dei leader del PB

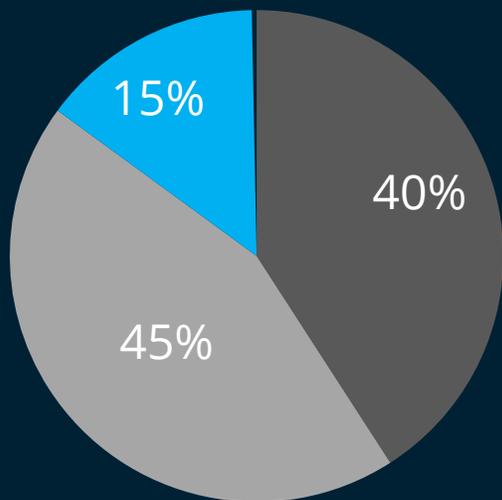


Fonte AIPB «Orientamenti di business nel PB» 2024

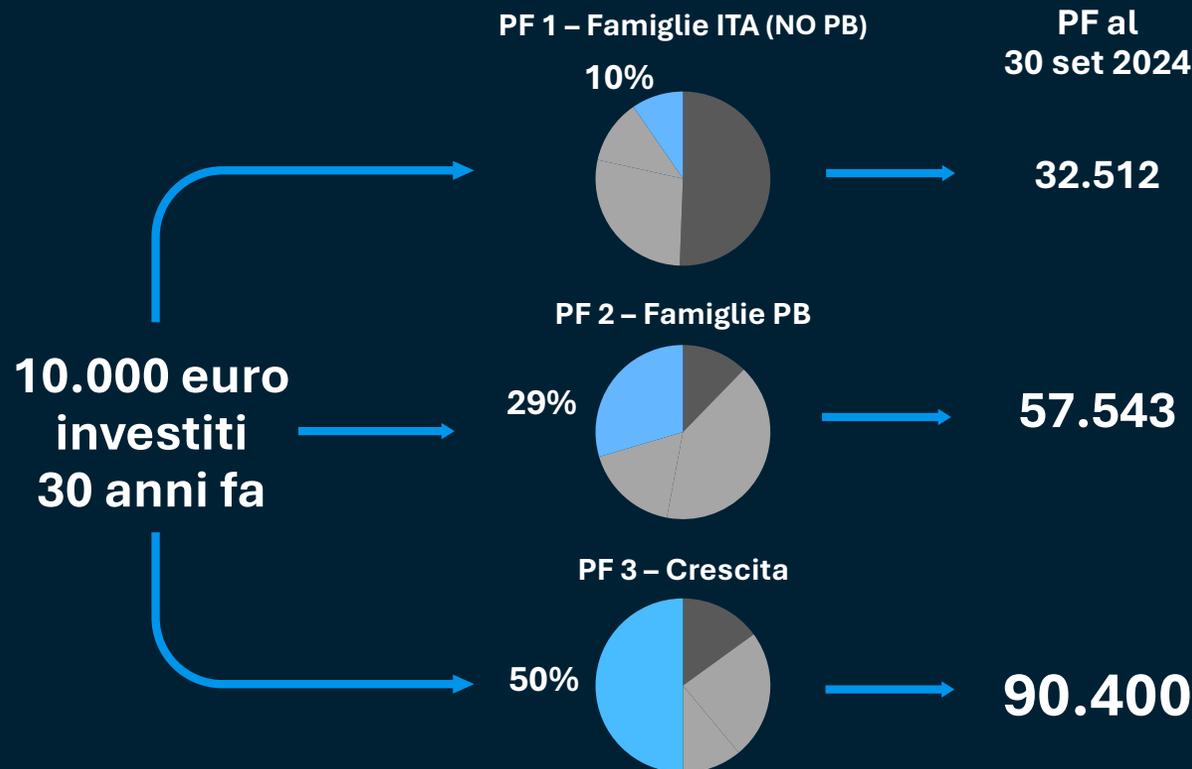
# 2. Migliorare la diversificazione

L'ASSENZA DI DIVERSIFICAZIONE RAPPRESENTA UN RISCHIO

Asset allocation ricchezza famiglie italiane



- Liquidità ↓
- Obbligazionario ↓
- Azionario ↑

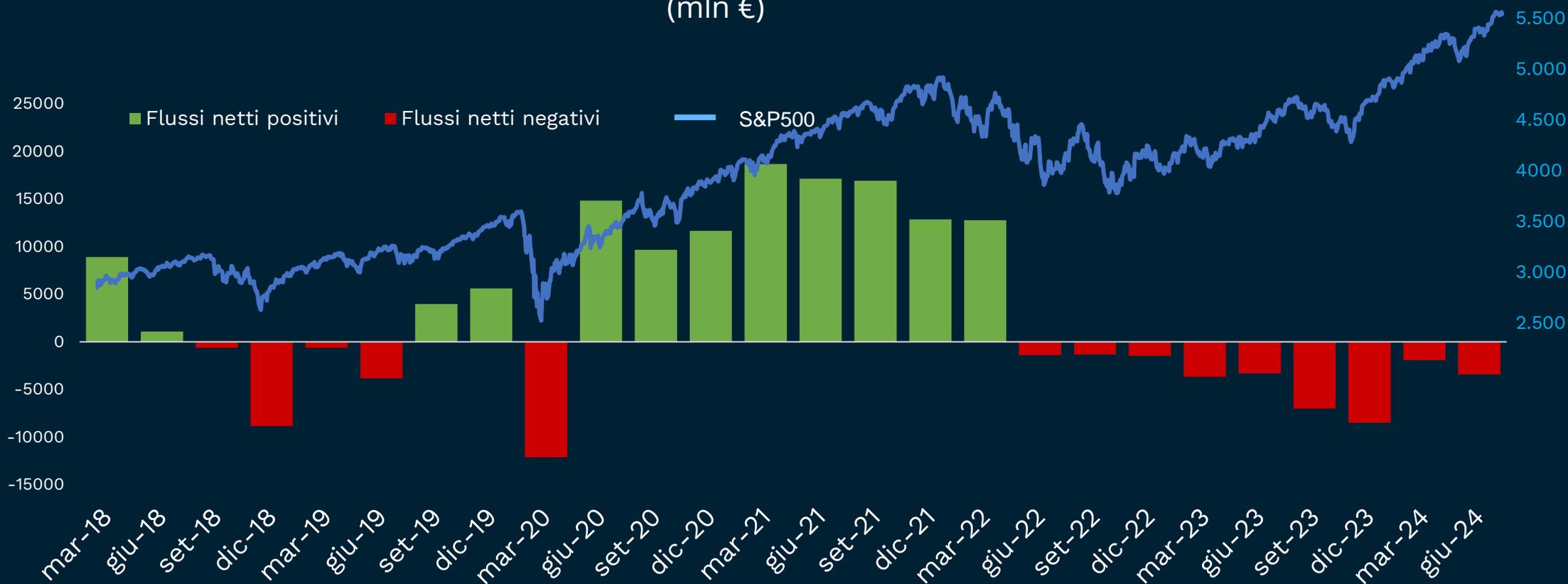


Fonte: Elaborazione AIPB su Modello Cucurachi-Pomante

# 3. Allungare orizzonte temporale

## GESTENDO L'EMOTIVITÀ DEL CLIENTE

Andamento azionario rispetto alla raccolta netta trimestrale dei fondi aperti distribuiti in Italia (mln €)

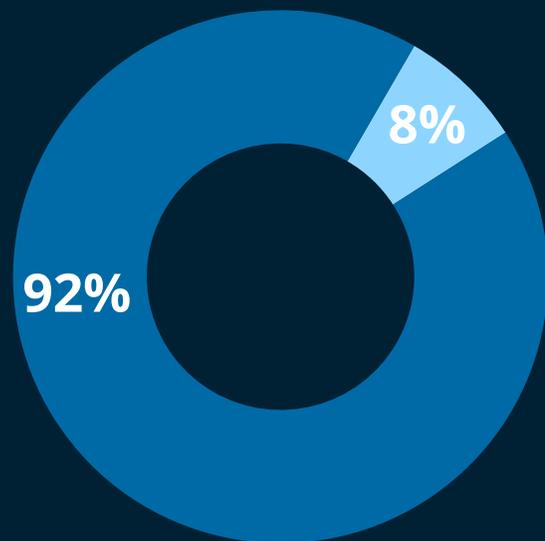


Fonte: Elaborazione AIPB su dati Assogestioni, Facset

### 3. Allungare orizzonte temporale

VIVERE DI PIU' SIGNIFICA ANCHE POTER INVESTIRE PER PIU' TEMPO!

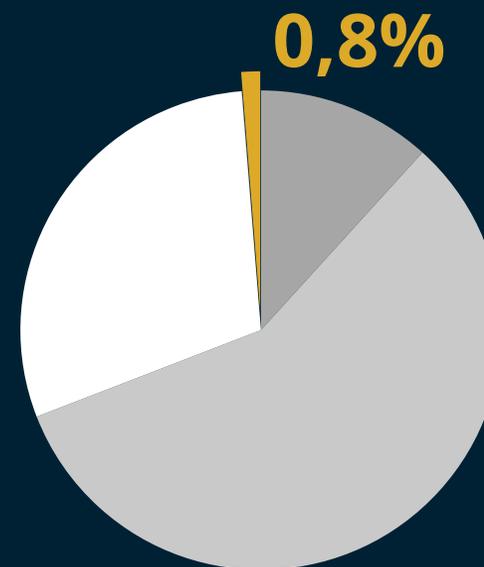
#### GUARDANDO DI PIÙ AI MERCATI PRIVATI



Valore aggiunto  
QUOTATE ITALIA  
su valore aggiunto  
totale

#### PRIVATE MARKETS nei PF Private

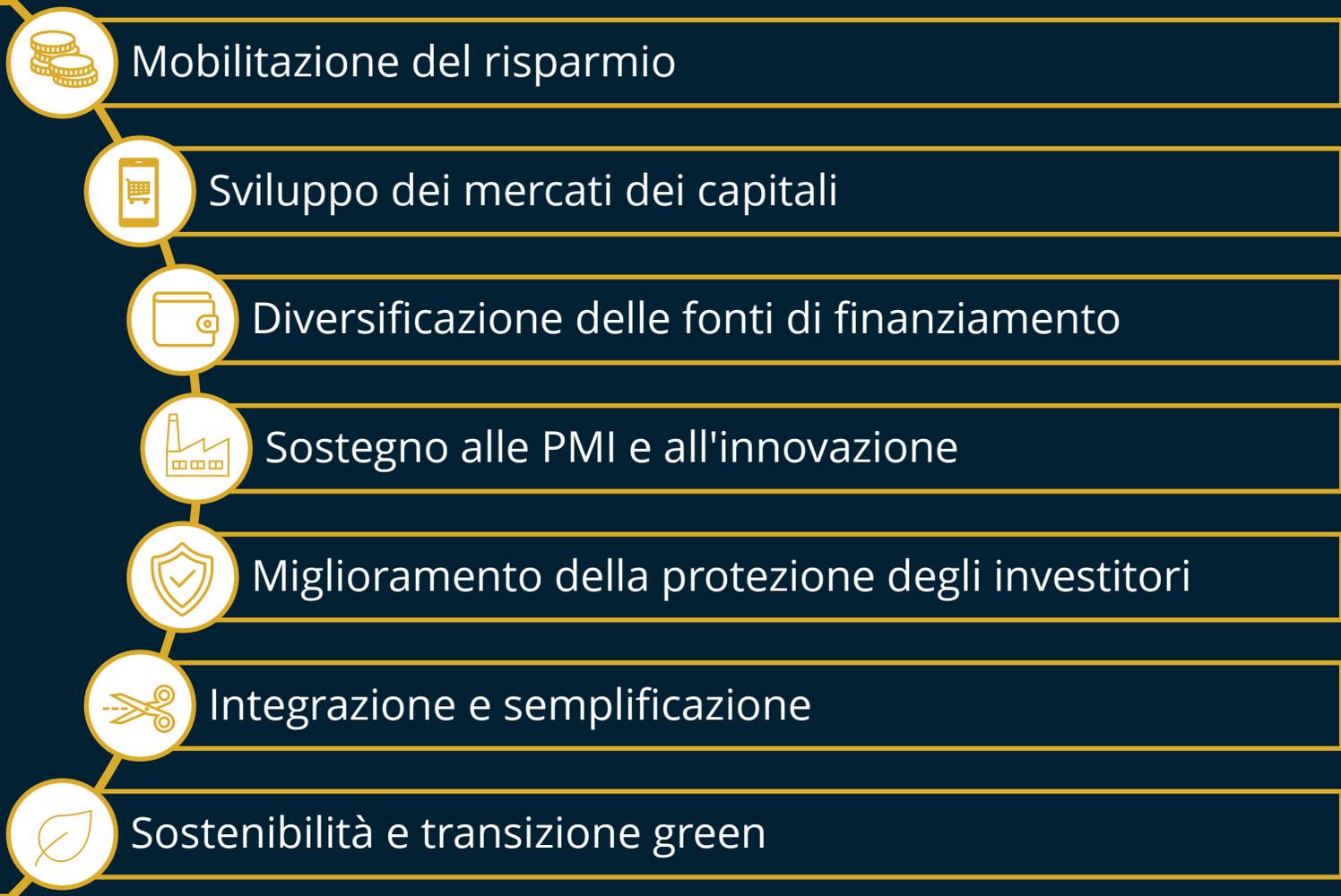
% SU TOT AUM



Fonte: Elaborazione AIPB su dati ISTAT e Bilanci aziende quotate, CONSOB

Fonte AIPB

# Saving & Investment Union (SIU)



# LONGEVITY OPPORTUNITY

Quanto riterrebbe utile che la sua banca le offrisse consulenza per valutare le esigenze e i progetti di lungo periodo?

Valutazioni T2B (voto 8 e 7 su una scala da 3 a 8)

80%



**AIPB** ASSOCIAZIONE  
ITALIANA  
PRIVATE  
BANKING