

L'Associazione Italiana Private Banking pubblica l'analisi del mercato servito al 31 dicembre 2024

Private Banking: crescita a due cifre nel 2024

Pronti a creare valore economico e sociale

- Nel 2024 vengono raggiunte masse in gestione per 1.257 miliardi di euro (+14,1% sul 2023), superando ampiamente le previsioni (1.242 miliardi);
- L'effetto mercato ha guidato la crescita (+6,3%), seguito dalla raccolta netta (+4,5%), ma anche i cambiamenti organizzativi hanno avuto un impatto positivo (+3,3%), confermando il trend di continuo sviluppo dell'industria Private;
- Continua la ricomposizione dei portafogli Private verso l'amministrato (+0,6pp in termini di asset mix sul 2023) che, assieme al gestito (+0,2pp), guadagna peso a scapito della raccolta diretta (-0,3pp) e dei prodotti assicurativi (-0,5pp)

Milano, 24 marzo 2025 – Il Private Banking italiano chiude il **2024** con un nuovo record per le masse in gestione, che raggiungono quota **1.257 miliardi di euro**, consolidando così i risultati di un'annata molto positiva, che già nel corso dei primi sei mesi aveva superato le previsioni per fine dicembre (pari a 1.242 miliardi¹). La crescita registrata durante l'anno passato è stata infatti pari a **+14,1% sul 2023** (+156 miliardi complessivi), grazie a una combinazione di effetto mercato (+69 miliardi; +6,3%), raccolta netta (+49 miliardi; +4,5%) e cambiamenti organizzativi che hanno portato un impatto positivo di +37 miliardi (+3,3%²), confermando il trend di continuo sviluppo dell'intero settore. È quanto emerge dai **dati consuntivi al 31 dicembre 2024 del mercato servito**, rilevati dall'Ufficio Studi dell'Associazione Italiana Private Banking (AIPB).

“Un'industria che cresce sa intercettare i bisogni ed è in grado di fornire risposte adeguate: il Private Banking prosegue il suo trend di crescita grazie al connubio di questi elementi che poggiano su un modello di consulenza patrimoniale in grado di supportare i clienti nella pianificazione e nella protezione dei loro progetti di vita; consulenza professionale sempre più centrale, in un contesto di bassa natalità e di un'aspettativa di vita sempre più lunga ed attiva”, ha commentato **Andrea Ragaini, Presidente AIPB**. *“La fiducia degli investitori nel valore degli investimenti è la leva per favorire la crescita della ricchezza Private, anche con uno sguardo al “dopo di noi”: uno dei compiti dell'industria del Private Banking sarà anche quello di supportare i clienti in questo percorso, indicando la strada verso scelte filantropiche in grado di creare valore artistico e sociale per il Paese”.*

L'**analisi trimestrale** mostra come ogni periodo abbia contribuito positivamente alla crescita annuale delle masse: +6,3% nel primo, +2,2% nel secondo, +3,3% nel terzo e +1,7% nel quarto. Tralasciando i primi due trimestri già esaminati³, nel terzo e quarto periodo i risultati positivi sono stati guidati sempre da raccolta netta (+9 miliardi nel terzo e +11 nel quarto) e dall'effetto mercato (+22 miliardi nel terzo e +10 nel quarto), seguiti dai cambi perimetro avvenuti solo nel terzo trimestre (+9 miliardi).

Nel 2024 continua la ricomposizione dei **portafogli** Private verso l'amministrato (+0,6pp in termini di asset mix sul 2023) che, assieme al gestito (+0,2pp), guadagna peso a scapito della raccolta diretta (-0,3pp) e dei prodotti assicurativi (-0,5pp). L'andamento positivo dei mercati sostiene tutti i comparti,

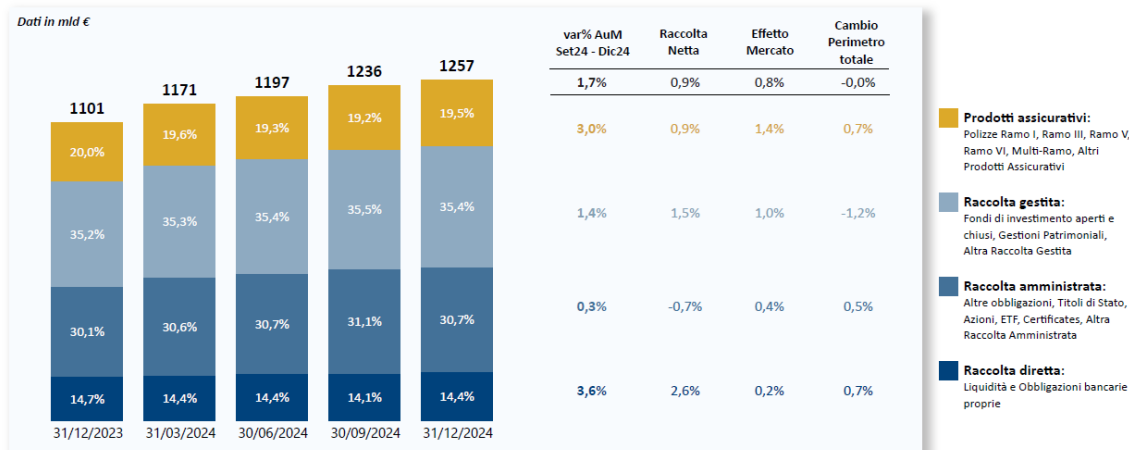
¹ Fonte: AIPB “Il Private Banking per la crescita” 21 novembre 2024. Previsioni elaborate da AIPB in collaborazione con Prometeia.

² Il dato si riferisce al differenziale tra i cambi di perimetro ordinari - cioè ai flussi netti generati dal passaggio di clientela dal modello di servizio retail al Private e viceversa, all'interno dell'Istituto, positivi per 39 miliardi – ed i cambi di perimetro straordinario - cioè i flussi generati da operazioni di riorganizzazione/ridefinizione del perimetro private, acquisizioni, fusioni, cessioni di ramo d'azienda, negativi per 2 miliardi.

³ Fonte: “Private Banking: risultati positivi nel primo semestre. L'ingresso di nuovi player spinge le masse oltre le previsioni”, AIPB, 23 ottobre 2024.

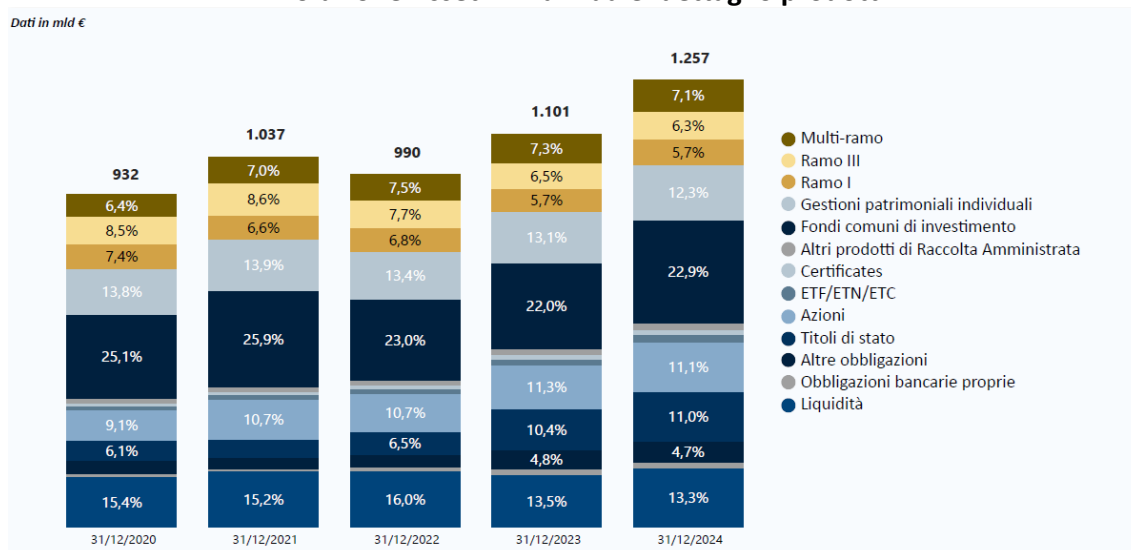
soprattutto la raccolta gestita (+8,7%). L'amministrato registra la miglior performance di raccolta netta (+6,6%). I cambi di perimetro intervenuti nell'anno incidono soprattutto sulla raccolta diretta (+7,3%). Anche in questo caso, l'**analisi trimestrale** della composizione dei portafogli testimonia una sostanzialmente stabilità. Nel quarto trimestre la crescita è stata trainata dalla raccolta diretta (+3,6%) e dai prodotti assicurativi (+3%). Il comparto diretto ha beneficiato maggiormente della raccolta netta (+2,6%), mentre l'assicurativo dell'effetto mercato (+1,4%). L'amministrato è rimasto pressoché stabile (+0,3%) ed è l'unico ad aver ottenuto un contributo negativo dalla raccolta netta (-0,7%). Il gestito è cresciuto moderatamente (+1,4%), nonostante l'impatto negativo derivante dai cambi di perimetro (-1,2%).

Evoluzione trimestrale dell'asset mix del Mercato Servito dal Private Banking

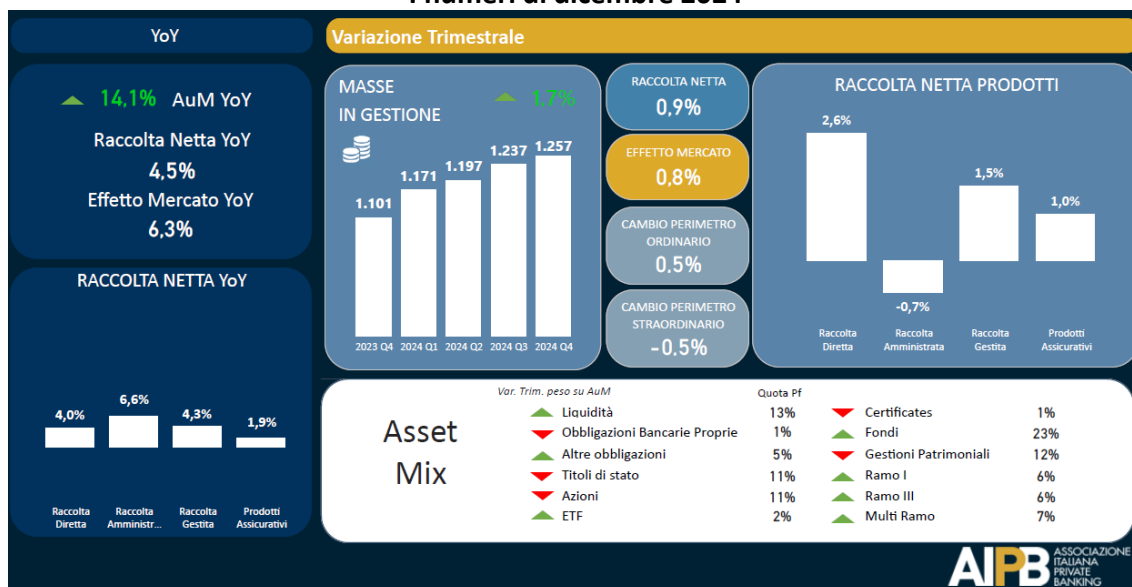


Relativamente ai **prodotti**, l'asset mix a fine 2024 privilegia i fondi comuni d'investimento (22,9%, cresciuti di 0,9pp in termini di asset mix sul 2023), seguiti dalla liquidità (13,3%, calata di 0,2pp) e dalle gestioni patrimoniali individuali (12,3%, in calo di 0,8pp). I prodotti obbligazionari (titoli di stato e altre obbligazioni) pesano complessivamente per il 22,1% (in leggera crescita sul 2023 quando erano al 21,7%). Stabile sia l'azionario (11,1% nel 2024 contro l'11,3% del 2023) che i prodotti assicurativi (Multi-ramo, Ramo III e Ramo I; dal 19,5% del 2023 al 19,1% del 2024).

Evoluzione Asset Mix annuale: dettaglio prodotti



I numeri di dicembre 2024



Nota: nell'asset mix, il dato percentuale rappresenta la quota di un determinato prodotto nel portafoglio complessivo Private. La sommatoria potrebbe non dare esattamente 100% perché vengono escluse dalla rappresentazione voci residuali non significative. La variazione è contrassegnata in modo qualitativo dalla freccia che indica se, rispetto al trimestre precedente, il comparto è variato positivamente (verde), negativamente (rosso) o se è rimasto stabile.

Prosegue il lavoro svolto ogni trimestre dall'Ufficio Studi AIPB, per fornire un'analisi trasparente e di facile lettura dell'andamento del mercato servito dal Private Banking italiano. La prossima rilevazione verrà fornita a giugno con i dati relativi al primo trimestre 2025.

*** **

L'analisi del Mercato Servito dal Private Banking in Italia fornisce informazioni trimestrali sulla dimensione, evoluzione e caratterizzazione degli AuM affidati dalla clientela ai Soci AIPB.

Il perimetro dei dati è relativo al **modello di servizio Private**, cioè all'insieme delle modalità operative, organizzative e commerciali attraverso cui viene erogato il servizio al target di clientela private.

La rilevazione copre il 99% degli AuM dei soci AIPB.

*** **

Associazione Italiana Private Banking (AIPB)

AIPB è l'Associazione che riunisce i principali operatori nazionali e internazionali del Private Banking, Università, Centri di ricerca, Società di servizi, Associazioni di settore, Studi legali e professionali. Nata nel 2004, AIPB è un network interdisciplinare che condivide le proprie competenze distintive per la creazione, lo sviluppo e l'allargamento della cultura del Private Banking che si rivolge a famiglie e individui con patrimoni significativi ed esigenze complesse di investimento. Gli operatori del Private Banking mettono a disposizione di questa clientela competenze qualificate, un'ampia gamma di servizi personalizzati in base alle specifiche esigenze di ogni singolo cliente e strutture organizzative dedicate. Perseguendo qualità ed eccellenza, scopo di AIPB è promuovere e valorizzare, attraverso costanti attività istituzionali, culturali e formative il servizio di Private Banking in termini di competenza, trasparenza ed efficacia nei confronti dei bisogni e delle necessità di individui e famiglie.

Sito web: www.aipb.it

Profilo LinkedIn: www.linkedin.com/company/aipb-italian-private-banking-association

Contatti per la stampa:

Community – Reputation Advisers

aipb@community.it

Giuliano Pasini

Federico Nascimben | federico.nascimben@community.it | 351 1059957

Alice Piscitelli | alice.piscitelli@community.it | 351 1411998