

COMUNICATO STAMPA

ANTEPRIMA

“LA CONSULENZA FINANZIARIA, MOTORE PER LA VALORIZZAZIONE DEL RISPARMIO E LA CRESCITA ECONOMICA DELL’ITALIA”: LO STUDIO DI TEHA, IN COLLABORAZIONE CON ASSORETI, METTE IN EVIDENZA IL RUOLO STRATEGICO DELLA CONSULENZA FINANZIARIA A SUPPORTO DELLA CRESCITA DEI PATRIMONI E DEI RISPARMI RISPETTO AI CAMBIAMENTI IN ATTO NEL SISTEMA-PAESE

- *Negli ultimi 30 anni l’Italia ha registrato una crescita del **PIL del +28%** vs. **+70% media UE**, con salari inferiori a 20 anni fa, tra i più bassi dei Paesi OECD, insieme a Giappone e Grecia.*
- *Il **risparmio finanziario** rappresenta un asset chiave dell’Italia e alla luce delle dinamiche socioeconomiche del Paese è necessario **valorizzarlo per generare nuove risorse, investimenti e sostenere i bisogni di famiglie e imprese.***
- *La **consulenza finanziaria in Italia** è un’**industria rilevante, solida e in crescita**, con **elevati standard** di servizio e processi di **evoluzione strutturale in corso.***
- *L’evoluzione demografica del Paese porterà nei prossimi anni il più grande **passaggio generazionale di ricchezza**, che dovrà essere **preservata e valorizzata** e, in questo senso, l’**advisory finanziaria** avrà un **ruolo abilitante.***

Cernobbio, 4 aprile 2025 – **La consulenza finanziaria gioca un ruolo chiave nella valorizzazione dei patrimoni e dei risparmi** degli italiani. Le dinamiche socioeconomiche in Italia porteranno, nei prossimi anni, al più grande passaggio generazionale di ricchezza, che dovrà essere preservata e ottimizzata. In questo scenario, la consulenza finanziaria avrà sempre più un ruolo strategico. È quanto emerge dall’anteprima dello Studio “**La consulenza finanziaria, motore per la valorizzazione del risparmio e la crescita economica dell’Italia**”, realizzato da TEHA in collaborazione con Assoreti e presentato oggi in anteprima nell’ambito della 36° edizione del Forum “*Lo Scenario dell’economia e della finanza*” di TEHA, in una conferenza stampa in cui hanno preso parte **Massimo Doris**, Presidente di Assoreti, e **Lorenzo Tavazzi**, Senior Partner e Board Member di TEHA Group.

“In un contesto segnato dall’erosione del potere d’acquisto della liquidità inattiva, la consulenza finanziaria si conferma un elemento chiave per la tutela e la valorizzazione del risparmio delle famiglie italiane. Il settore, negli ultimi dodici anni, ha raccolto e favorito investimenti per 452 miliardi di Euro, contribuendo a rafforzare il mercato finanziario nazionale e a consolidare la fiducia dei risparmiatori. In Italia, le reti sono capaci di coinvolgere grandi quantità di risparmio

ponendosi ai vertici europei, grazie a un modello che integra innovazione, digitalizzazione e formazione avanzata. In un'Europa orientata alla mobilitazione del capitale privato per sostenere la crescita, l'esperienza italiana dimostra come un sistema basato su competenza e affidabilità possa svolgere un ruolo di primo piano, creando valore nel lungo periodo e supportando la competitività del Paese" ha dichiarato **Massimo Doris**, Presidente di Assoreti.

"Le dinamiche demografiche italiane indicano una progressiva diminuzione e invecchiamento della popolazione nei prossimi 20 anni, con la diretta conseguenza di un passaggio generazionale di patrimoni di circa 3.000 miliardi di Euro", ha commentato **Lorenzo Tavazzi**, Senior Partner e Board Member di TEHA Group. *"Per il sistema-Paese è fondamentale che questa ricchezza non venga depauperata, ma che transiti in modo efficiente verso le nuove generazioni e venga valorizzata in un'ottica di lungo periodo. In tale contesto, la consulenza finanziaria avrà un ruolo strategico e sta già evolvendo per affrontare queste sfide".*

Negli ultimi 30 anni **l'Italia si è progressivamente impoverita** rispetto ai *peer* europei (Germania, Francia e Spagna): il **PIL** è cresciuto del **+28%**, contro una **media UE** del **+70%**, e i **salari** sono più bassi rispetto ai livelli di 20 anni fa. Tra le conseguenze della mancata crescita, si registrano l'aumento dei tassi di povertà (8,4% delle famiglie oggi sono in povertà assoluta¹), la riduzione dei tassi di risparmio, il peggioramento della povertà abitativa e una previdenza pubblica che da sola non potrà sostenere le pensioni future e le esigenze di sicurezza dei cittadini.

In questo contesto e alla luce delle dinamiche socioeconomiche del Paese, il **risparmio** è un *asset* chiave del Paese ed è quanto mai necessario **valorizzarlo per generare nuove risorse, investimenti e sostenere i bisogni di famiglie e imprese**. Nell'ultimo decennio il valore dei risparmi delle famiglie e delle imprese italiane su conti correnti e depositi è aumentato significativamente, superando i **2.000 miliardi di Euro** (di cui il 75% in mano alle famiglie). In questo scenario, la valorizzazione del risparmio è una leva chiave per stimolare consumi e investimenti e, di conseguenza, sostenere la crescita economica del Paese. Gli investimenti finanziari possono aumentare il patrimonio delle famiglie e proteggerne il potere d'acquisto, **favorendo consumi e investimenti nell'economia reale**. Inoltre, i mercati finanziari canalizzano il risparmio verso aziende e settori innovativi, promuovendo il **rafforzamento del mercato dei capitali in Italia e favorendo l'accesso ai capitali per le imprese**.

La gestione professionale del risparmio offre benefici in termini di sicurezza e accumulazione di risorse e il valore aggiunto di questa attività è evidente: negli ultimi 10 anni, **chi non ha investito** ha visto ridursi del **-15%** il potere di acquisto del proprio patrimonio. Qualora la liquidità e i depositi delle famiglie italiane al 2013 (1.200 miliardi di Euro) fossero stati tutti investiti, si sarebbero generati ulteriori 190 miliardi di Euro, **proteggendo il capitale dall'inflazione**.

Una valutazione sul ruolo della consulenza finanziaria come *driver* di valorizzazione dei risparmi italiani non può prescindere dalla relativa analisi della *performance* attuale. TEHA ha svolto un'accurata attività di **assessment** sullo stato dell'**industry**, che risulta **rilevante, solida e in crescita**, con **elevati standard** di servizio e processi di **evoluzione strutturale in corso**.

¹ L'Istat definisce una famiglia in povertà assoluta quella con una spesa per consumi inferiore o uguale al valore monetario di beni e servizi considerati essenziali per evitare gravi forme di esclusione sociale.

La consulenza finanziaria è infatti un comparto rilevante per il Paese: i **consulenti finanziari iscritti e attivi con mandato** sono circa **36mila** e l'Italia è al 1° posto in UE per numero di consulenti finanziari per abitante (il rapporto è di 1 a 2.051), un sistema dunque molto **capillare**. Inoltre, a livello UE, l'Italia è il 1° Paese per quota di persone che si affidano a consulenti per le proprie decisioni finanziarie (**57%** vs 51% in Spagna, 49% in Francia e 42% in Germania). Queste tendenze sono soprattutto dovute al fatto che i consulenti finanziari e le reti in Italia sono attori di mercato **professionali**, che operano secondo i **principi di qualità e garanzia**, contribuendo ad accrescere il valore del servizio per i clienti anche grazie ad un'offerta di *advisory* in grado di cogliere le diverse esigenze.

Non sorprende, dunque, come la raccolta media netta annua della consulenza finanziaria in Italia sia in **costante crescita: negli ultimi 5 anni è stata di circa 50 miliardi di Euro** (x3 il valore del 2013) e **dal 2013 ad oggi l'Italia è stato il 1° Paese UE per raccolta netta** delle reti di consulenza finanziaria, con un valore cumulato dal 2013 di **452 miliardi di Euro** (contro 440 miliardi di Euro in Germania), superando anche gli USA per volumi di raccolta rispetto al patrimonio gestito di inizio periodo. Anche il **patrimonio gestito** dalle reti di consulenza finanziaria in Italia è cresciuto costantemente (**+110% negli ultimi 10 anni**) e oggi è pari a oltre 900 miliardi di Euro, il **23% della ricchezza delle famiglie italiane**.

La professionalità e la qualità del servizio sono oggi a disposizione del Paese, la cui evoluzione demografica porterà nei prossimi anni a un **passaggio generazionale di ricchezza significativo**, che dovrà essere **preservata e valorizzata**. Nel **prossimo ventennio**, infatti, la popolazione italiana è prevista diminuire e invecchiare, e ciò si traduce nella diretta conseguenza di un **passaggio di patrimoni di circa 3.000 miliardi di Euro**. Questa dinamica richiede una **lunga programmazione**, con l'**intervento di figure specialistiche** in grado non solo di puntare sulla protezione e valorizzazione in termini reali del patrimonio nel tempo attraverso scelte d'investimento mirate, ma anche capaci di gestire i conflitti che si creano tra gli eredi.

Per far fronte a tali evoluzioni, oggi è in corso un'**evoluzione strutturale del settore** verso un modello di *team* specializzati nella **consulenza patrimoniale a 360°**, che abbraccia **l'intera sfera patrimoniale e personale** del cliente, dalla pianificazione previdenziale alla gestione immobiliare. In sintesi, oggi il consulente è un vero e proprio **punto di riferimento per tutti i progetti di vita** del cliente.

Questo cambio di paradigma emerge chiaramente dalle **dinamiche di settore già in atto**: la quota di **consulenti under-30** sul totale è quasi triplicata negli ultimi 5 anni, mentre i **clienti under-45** rappresentano circa il 30% del totale (oltre **1,4 milioni**) e continuano a crescere (**+17,6% dal 2020**). Anche la presenza **femminile** tra la clientela dei consulenti finanziari è in aumento. Inoltre, la consulenza finanziaria si conferma un servizio ampiamente diffuso e capillare sul territorio, a prescindere dalle fasce di patrimonio dei clienti: nonostante le reti gestiscano circa la metà delle masse del **private banking** nazionale (clienti con un patrimonio superiore a 500.000 Euro), quasi **3/4 dei clienti** dispongono di un **patrimonio inferiore ai 100.000 Euro**.

Per maggiori informazioni:

UFFICIO STAMPA – TEHA GROUP

Fabiola Gnocchi +39 349 7510840

e-mail: fabiola.gnocchi@ambrosetti.eu

Silvia Lovati +39 338 3430415

e-mail: silvia.lovati@ambrosetti.eu

UFFICIO STAMPA – ASSORETI

Sara Torquati +39 3475798854

e-mail: sara.torquati@esclapon.it