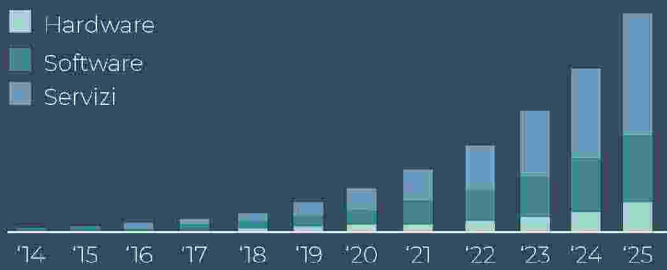


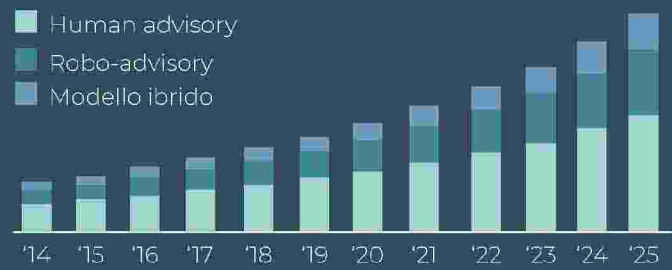
## Strategie anti-Covid

CHART

Dimensioni del mercato europeo del machine learning



Mercato Usa dei software per il wealth management



Fonte: grandviewresearch.com

# DISRUPTION, LA RIVOLUZIONE DELL'ALTRA FINANZA

Dall'evoluzione digitale alla user experience, all'approfondimento delle tematiche Esg. Ecco le società che stanno cambiando il volto dei servizi finanziari relativi nel risparmio gestito e nelle assicurazioni

Cinzia Meoni

La rivoluzione nel risparmio gestito e nel settore assicurativo è in corso e, a giudizio di Carlo De Luca, responsabile Am di Gamma Capital Markets, è guidata da "tre driver: tecnologia, regolamentazione e sostenibilità, che incoraggeranno un cambiamento delle strutture e delle modalità di prestazione dei servizi".

Stanno sorgendo nuovi canali e modelli di distribuzione nativi digitali, "dove la fidelizzazione del cliente non passa più solamente dal rapporto umano e di fiducia tra cliente e consulente, ma si gioca sul terreno della user experience e della personalizzazione dell'offerta - commenta Flavio Talarico, head of product di Gimme5 - In quest'ottica avranno sempre più rilevanza i fattori che sono alla base del fintech (open banking, AI, crypto e nuovi modelli di offerta integrata di servizi finanziari, ndr) e solo i player che saranno in grado di cogliere e sfruttare questi nuovi paradigmi continueranno a essere protagonisti nel medio e nel lungo periodo".

Entrando più nel dettaglio, De Luca sostiene che "l'ascesa tecnologica in ambito finanziario si materializza con l'utilizzo di sistemi quantitativi, o algo-trading, capaci di ottimizzare le scelte umane. Nello specifico, si concretizzano in diverse tipologie: sistema ibrido, che agisce con successo in alcune funzioni complesse a supporto dell'uomo, dove la scelta discrezionale è lasciata al gestore; sistema automatico, progettato dall'uomo e tarato in maniera continuativa per ottimizzarlo nel tempo; machine learning, in forte crescita negli ultimi anni, capace di adeguarsi alle diverse situazioni senza l'intervento umano". De



> **Alessandro Aspesi**  
country head Italia di  
Columbia Threadneedle



> **Carlo De Luca**  
responsabile Am di  
Gamma Capital Markets



> **Flavio Talarico**  
head of product di  
Gimme5

Luca ricorda poi come nell'ultimo periodo si sia "fatto spazio anche al servizio di consulenza offerto dai robo-advisor. Un mercato la cui dimensione a livello globale è stata valutata in 2,15 miliardi di dollari nel 2018 e si prevede che registrerà un tasso annuo di crescita composto (Cagr) del 15,3% dal 2019 al 2025". Quanto al futuro, per De Luca "le prossime mete sul fronte tecnologico sono quelle di sviluppare sistemi sempre più avanzati in grado di adeguarsi alle diverse condizioni di mercato (machine learning), e che inoltre saranno personalizzabili da cliente a cliente. I principali ostacoli individuabili nella gestione informatica dei risparmi sono proprio legati alla perdita di contatto tra gestore e cliente e alla scarsa personalizzazione della gestione del portafoglio, dovendosi conformare a degli standard già definiti in partenza sulla base di parametri pre-settati e adeguati a ogni tipologia di cliente".

L'innovazione tecnologica è destinata a diventare disruptor anche sul fronte delle tematiche Esg, come sottolineato da Alessandro Aspesi, country head Italia di Columbia Threadneedle Investments: "da marzo, il settore deve dimostrare che le considerazioni sul rischio Esg sono integrate nel processo decisionale degli investimenti e fornire informazioni adeguate. Per poter stare al passo con queste rinnovate esigenze, la tecnologia diventa uno strumento fondamentale. Ritengo quindi che sia ormai imprescindibile dotarsi di un rating qualitativo in grado di sfruttare il potere dei big data e del cloud per fornire informazioni mirate che integrino l'analisi finanziaria", conclude.