



La transizione digitale nella consulenza agli investimenti

Fare efficienza nella gestione del patrimonio

Giacomo Chiari

FIRENZE, 17 SETTEMBRE 2021

Il Gruppo Prometeia

	AREE DI BUSINESS	SEDI	BRANCHES	RICONOSCIMENTI	
<p>900+ PERSONE</p>	<p>ADVISORY</p> <p>Risk, Planning & Control Wealth Management & Financial Distribution Strategic Advisory & Corporate Finance Financial Advisory for Institutional Investor</p>	<p>Bologna Milano Roma</p>	<p>Istanbul Il Cairo Londra Mosca Zurigo</p>		
	<p>TECH SOLUTIONS</p> <p>Prometeia Tech</p> <hr/> <p>R&D</p> <p>Modeling & Data Science Ricerca, BI & Reporting</p>	<p>PARTNERSHIP</p> <p>Amman Atene Dubai Kuwait City Lagos Lomè</p>	<p>Madrid Parigi Stoccolma Tunisi Vienna</p>		
<p>400+ CLIENTI</p>	<p>TECH SOLUTIONS</p> <p>Prometeia Tech</p> <hr/> <p>R&D</p> <p>Modeling & Data Science Ricerca, BI & Reporting</p>			<p>Amman Atene Dubai Kuwait City Lagos Lomè</p>	<p>Madrid Parigi Stoccolma Tunisi Vienna</p>
		<p>400+ CLIENTI</p>	<p>TECH SOLUTIONS</p> <p>Prometeia Tech</p> <hr/> <p>R&D</p> <p>Modeling & Data Science Ricerca, BI & Reporting</p>	<p>Amman Atene Dubai Kuwait City Lagos Lomè</p>	<p>Madrid Parigi Stoccolma Tunisi Vienna</p>

Il contesto di riferimento post pandemico

Cambiamento delle opportunità di impiego della liquidità

Classi di investimento obbligazionarie	Rendimenti				
	2011	2020	2021	Variazione vs 2011 2020	
Tasso Depositi BCE	0,5%	-0,5%	-0,5%	-1,0%	-
Governativo Germania 10 anni	2,1%	-0,5%	-0,4%	-2,4%	+0,2%
Governativo Italia 10 anni	6,1%	0,9%	0,7%	-5,4%	-0,2%
Societarie EMU BBB 5 anni (non-fin)	4,1%	0,5%	0,2%	-3,8%	-0,3%
Societarie Global Investment Grade (HC)	3,8%	1,6%	1,5%	-2,3%	-0,1%
Societarie Finanziarie EMU	5,5%	0,7%	0,4%	-5,1%	-0,3%
Societarie Finanziarie Global (HC)	5,6%	1,4%	1,2%	-4,4%	-0,2%
Societarie EMU BB 5 anni (non-fin)	9,8%	4,0%	2,3%	-7,4%	-1,7%
Societarie Global High Yield (HC)	8,6%	5,7%	4,1%	-4,4%	-1,6%
Mercati emergenti	6,1%	3,0%	2,7%	-3,4%	-0,4%



Tassi ancor più bassi, per quanto?

Alcune banche hanno iniziato ad addebitare **interessi negativi sui c/c**, in un panorama di **rendimenti** delle obbligazioni **inferiori al 2020!**

Necessità di risorse per adeguarsi al cambiamento

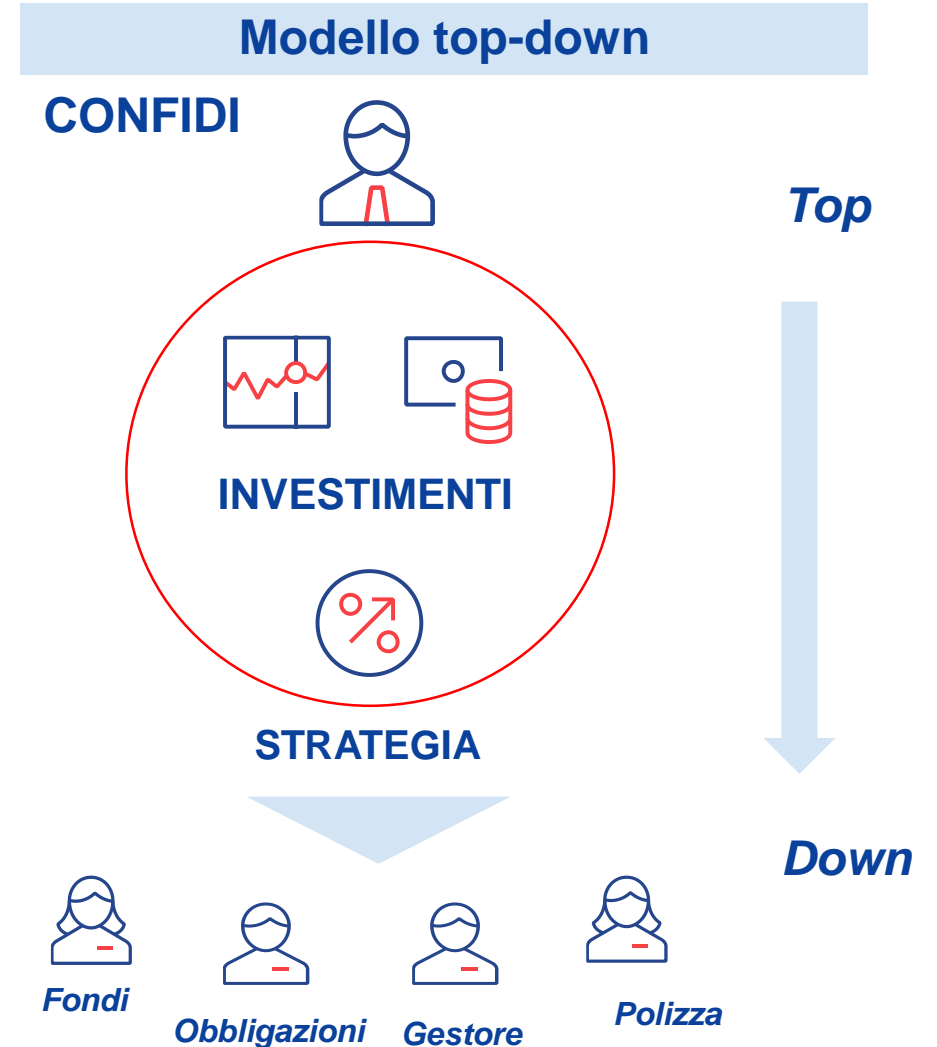
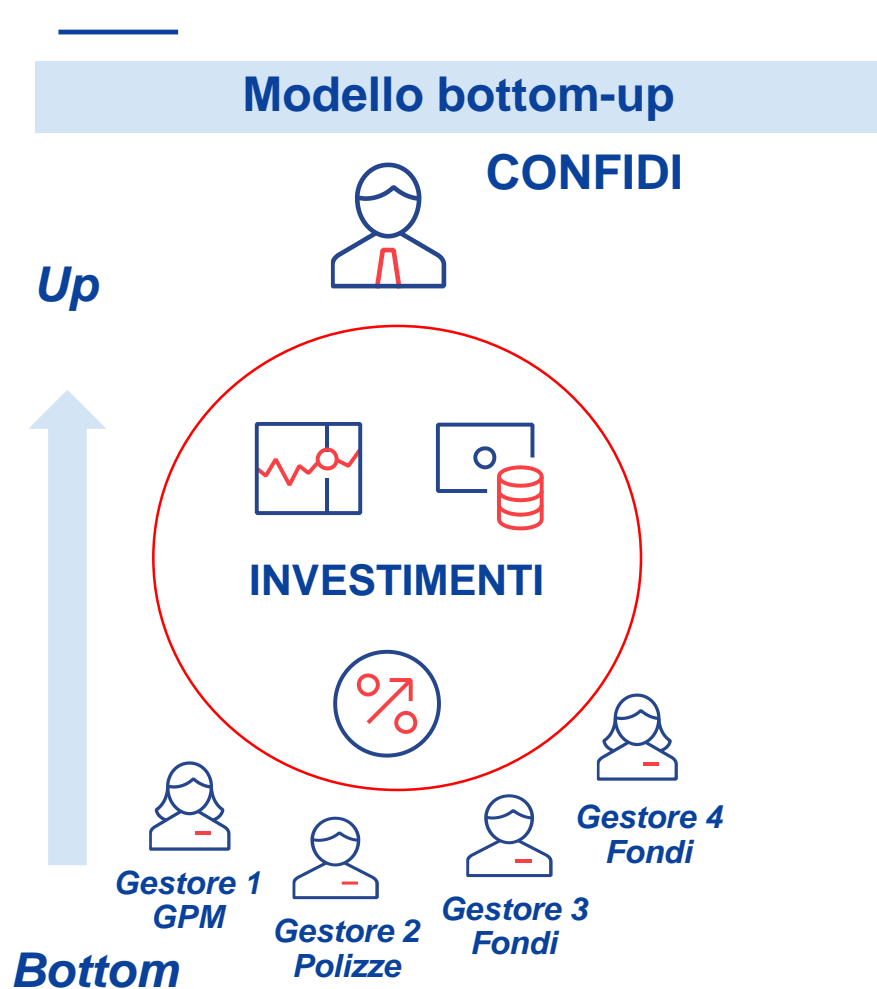
La **digitalizzazione** del Confidi va in direzione dell'efficienza ma determina un **aumento degli investimenti**

Il contesto richiede una gestione finanziaria attiva

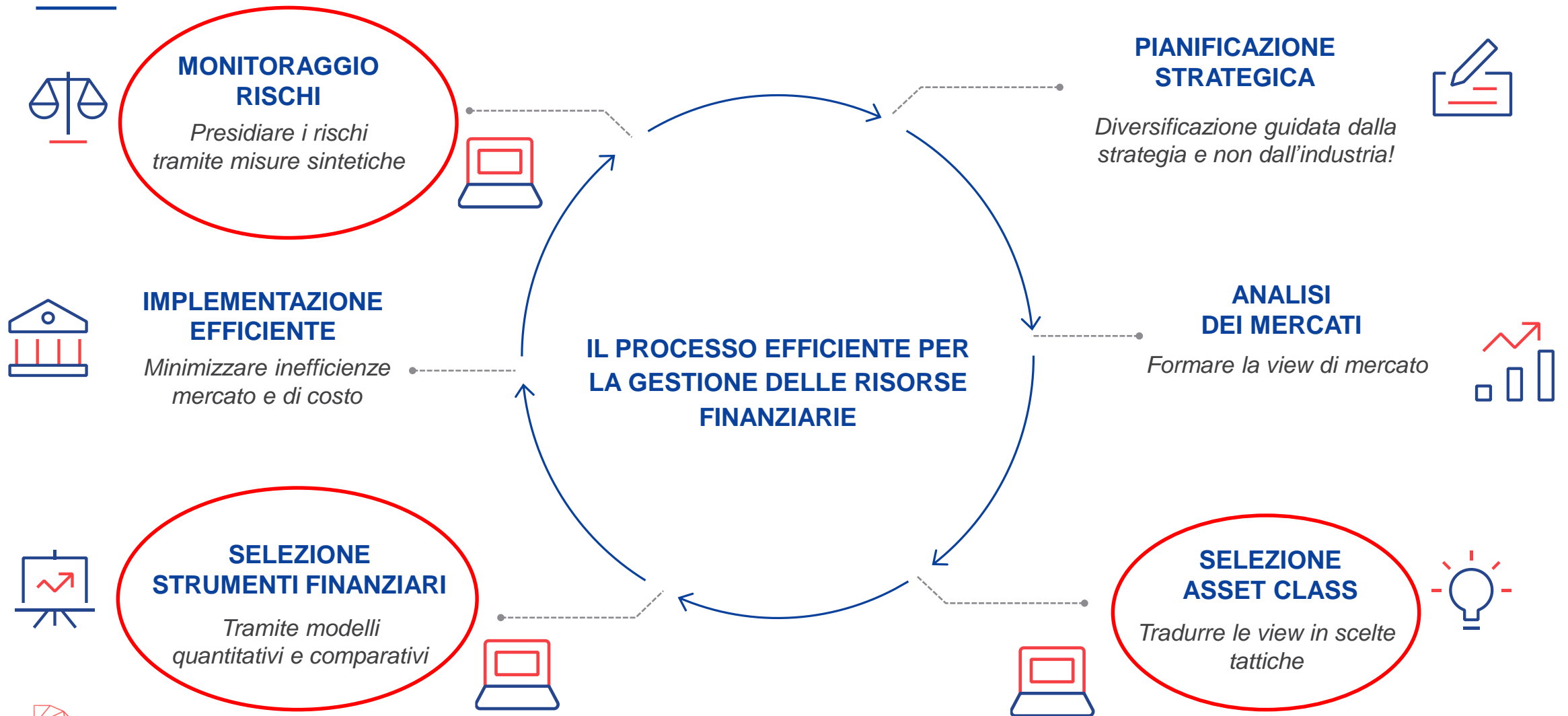
Aumento dell'importanza della redditività della gestione finanziaria; **è sufficiente una gestione statica del portafoglio?**

Fonte: Refinitiv, elaborazioni Prometeia; dati al 03/09/21
Nota: indici obbligazioni societarie IcbBofA; indice mercati emergenti JPMorgan

Ci eravamo lasciati così... | la strategia



Ci eravamo lasciati così... | il processo



Tecnologia: la nuova frontiera dei mercati finanziari

Perché la tecnologia applicata agli investimenti e perché ora?

Big data

- Elevata mole di dati:
information explosion!
- **Complessità** nelle
relazioni

**Machine
learning**

- Migliore capacità di
mappare **relazioni
complesse**

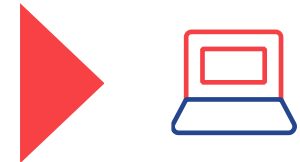
Efficacia

- **Capacità previsiva**
più elevata rispetto a
modelli lineari

**Modelli
adattivi e
fluidi**

- **Autoapprendimento**

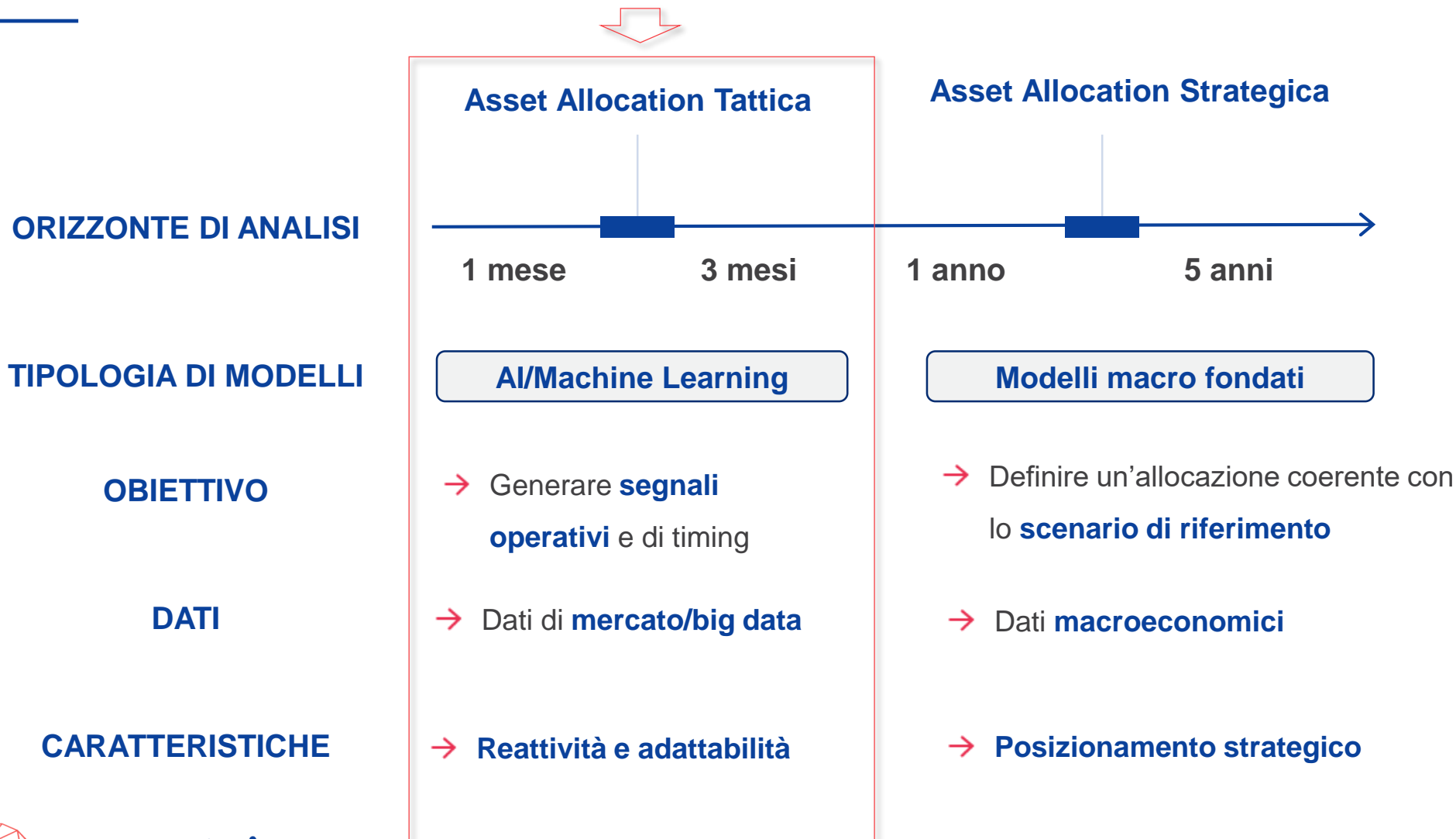
**Il nuovo
standard per
la finanza**



L'Intelligenza Artificiale nell'Asset Allocation Tattica

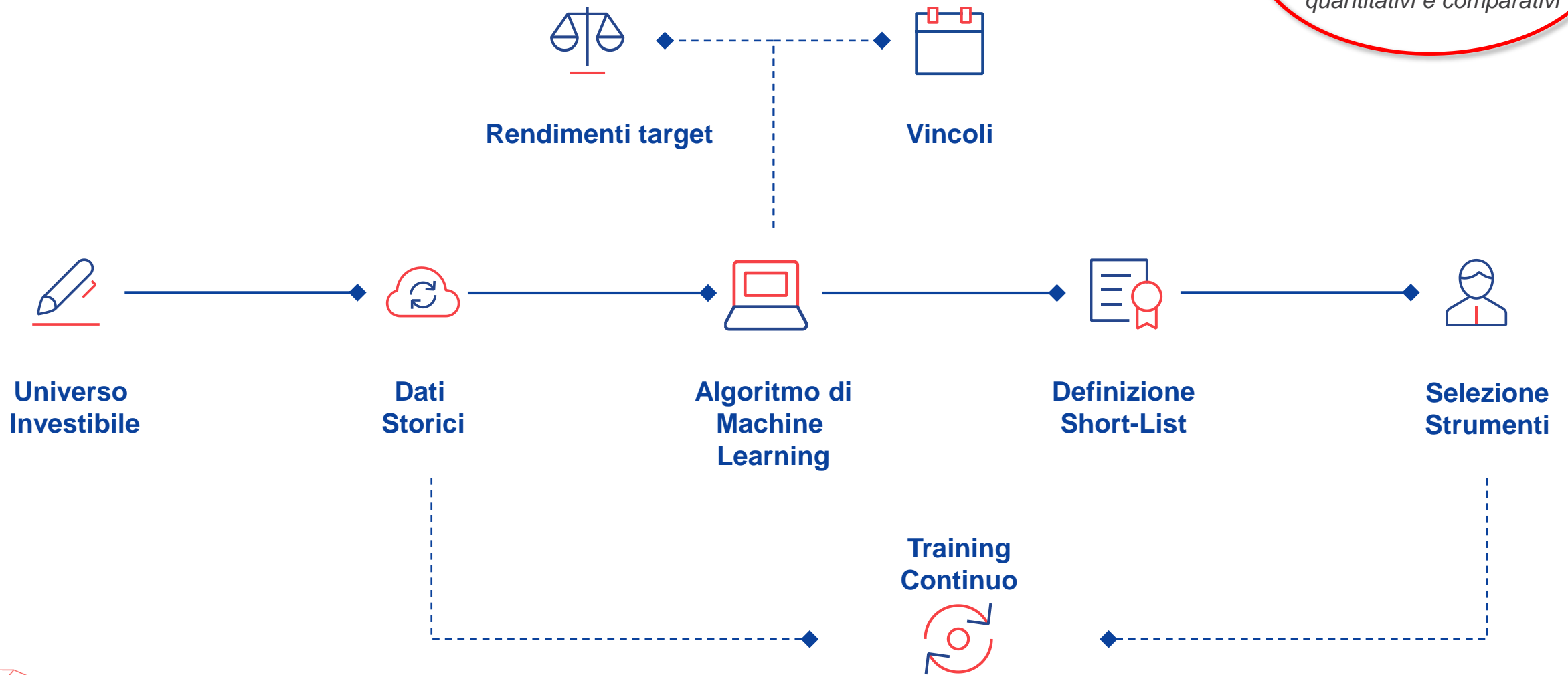
**SELEZIONE
ASSET CLASS**

Tradurre le view in scelte tattiche



L'Intelligenza Artificiale nel processo di selezione

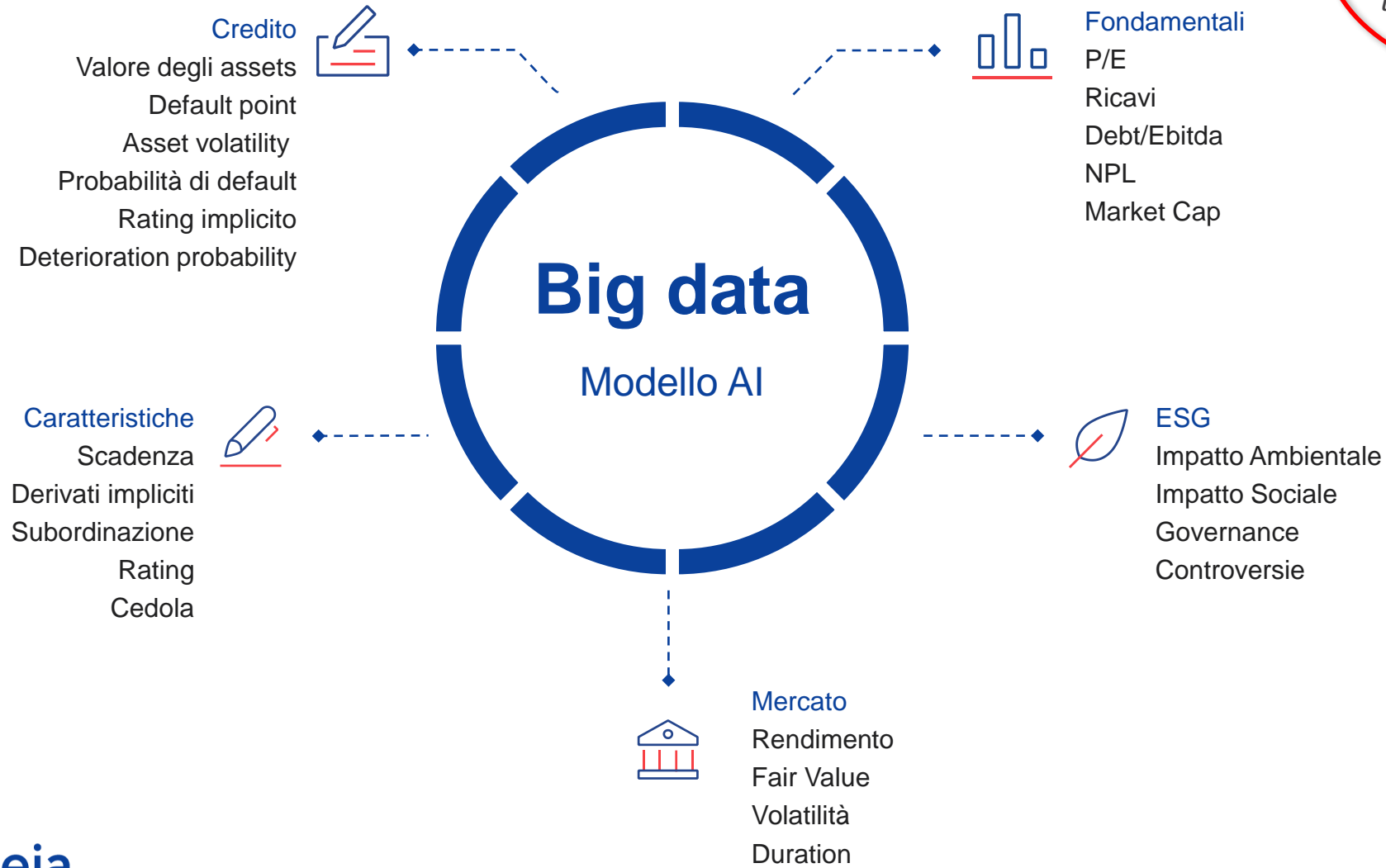
SELEZIONE STRUMENTI FINANZIARI
Tramite modelli quantitativi e comparativi



all rights reserved

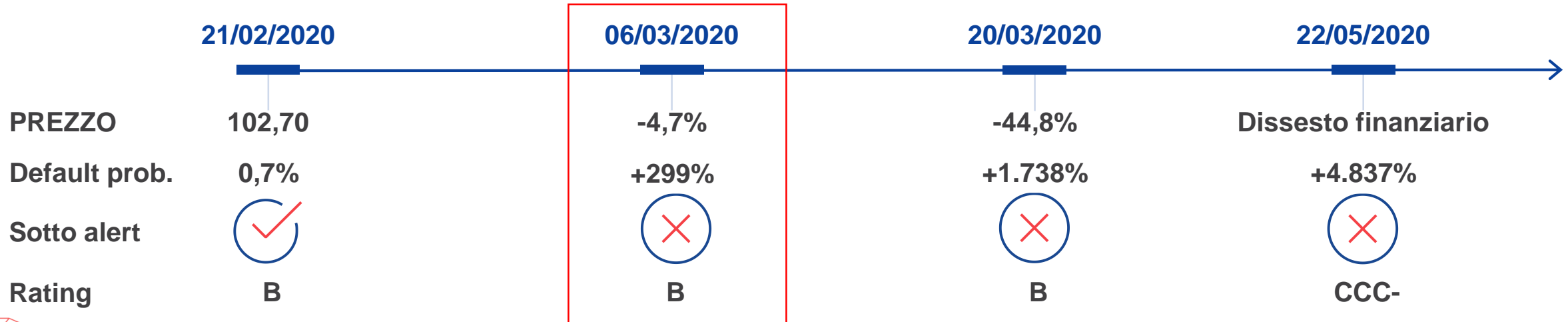
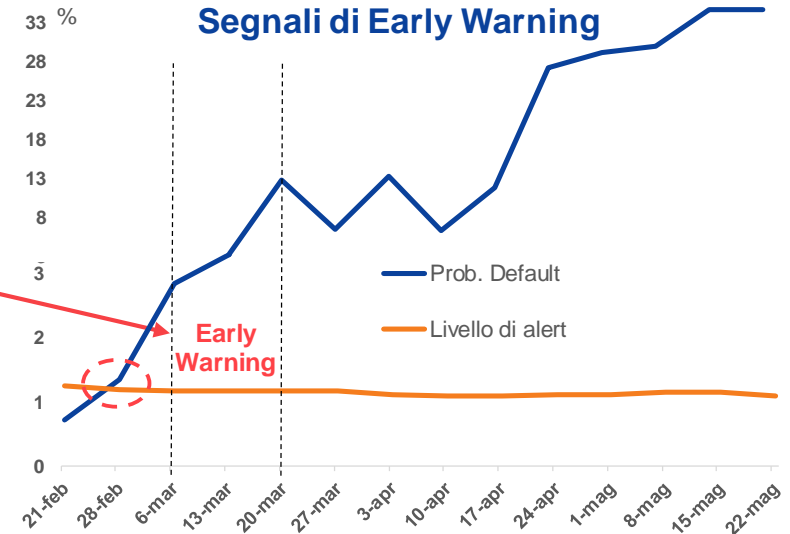
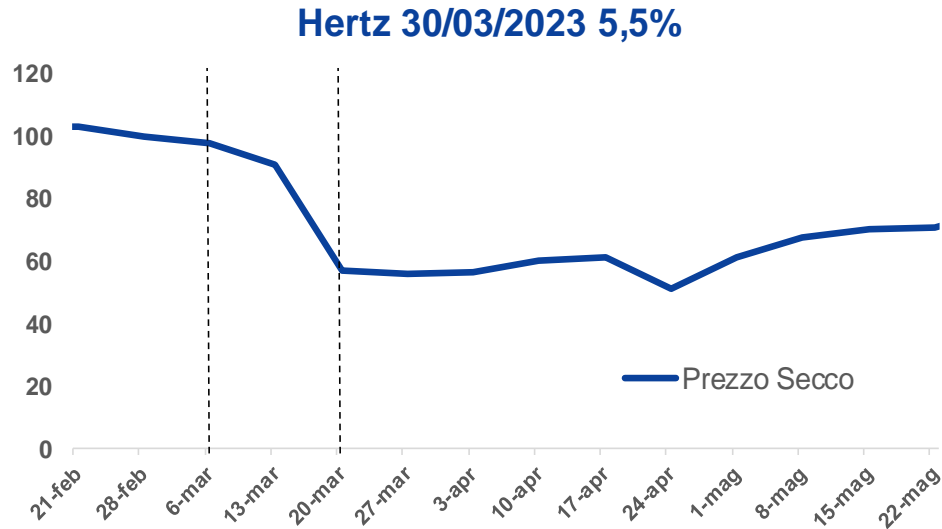
L'Intelligenza Artificiale nel processo di monitoraggio

MONITORAGGIO RISCHI
Presidiare i rischi tramite misure sintetiche

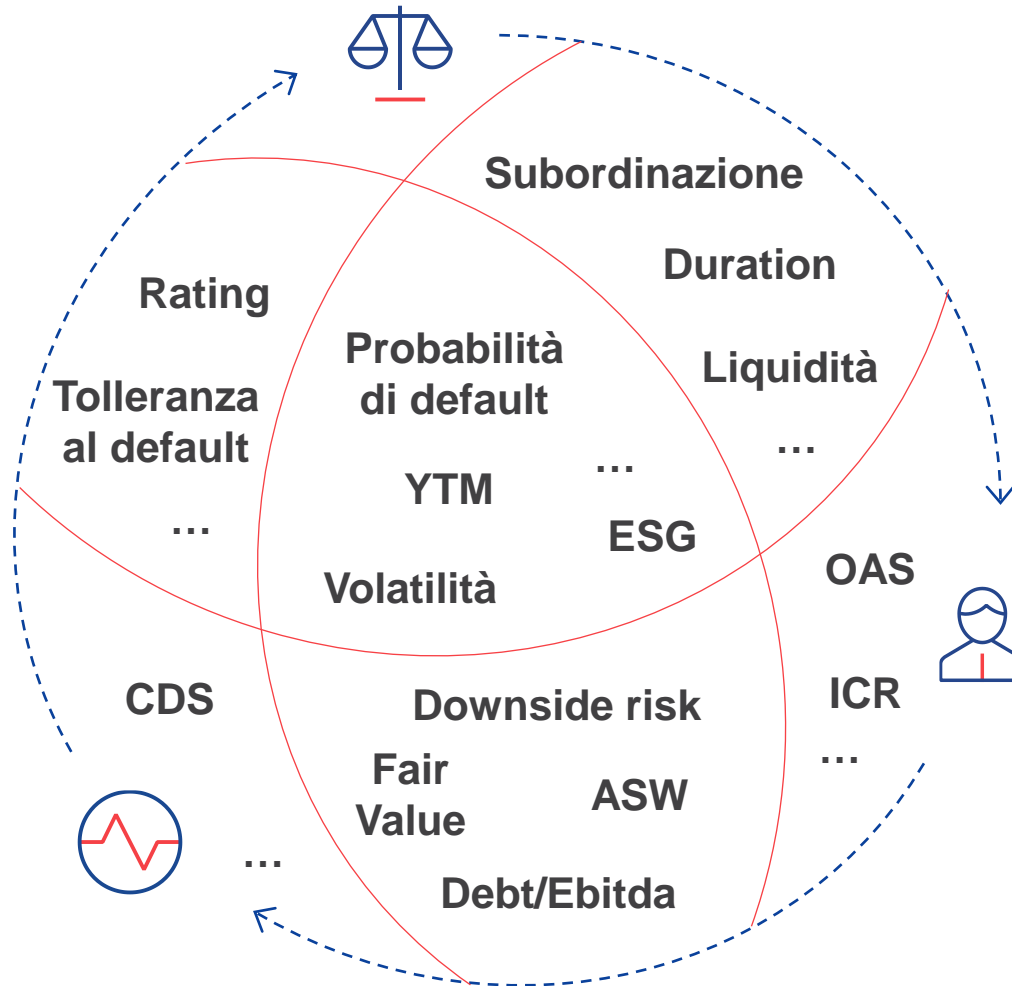


all rights reserved

Case study semplificato: il caso Hertz



Digitalizzare un approccio integrato e circolare



Selezione Asset Class

- Algoritmi di intelligenza artificiale a supporto della gestione del timing
- Verifica del rispetto dei limiti di Policy
- Compatibilità con aspettative di mercato
- Coerenza con gli obiettivi del Confidi



Selezione Strumenti Finanziari

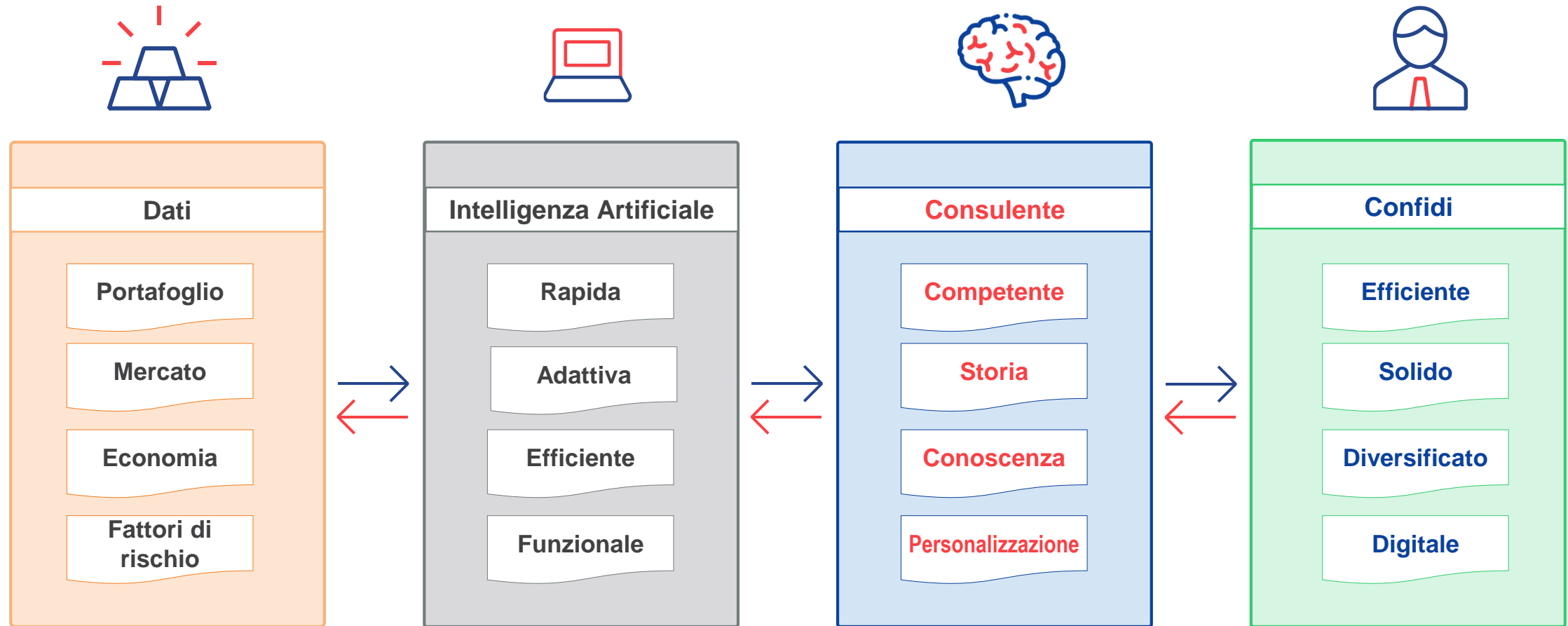
- Algoritmi di intelligenza artificiale a supporto della security selection
- Universo investibile completo
- Target di redditività personalizzati



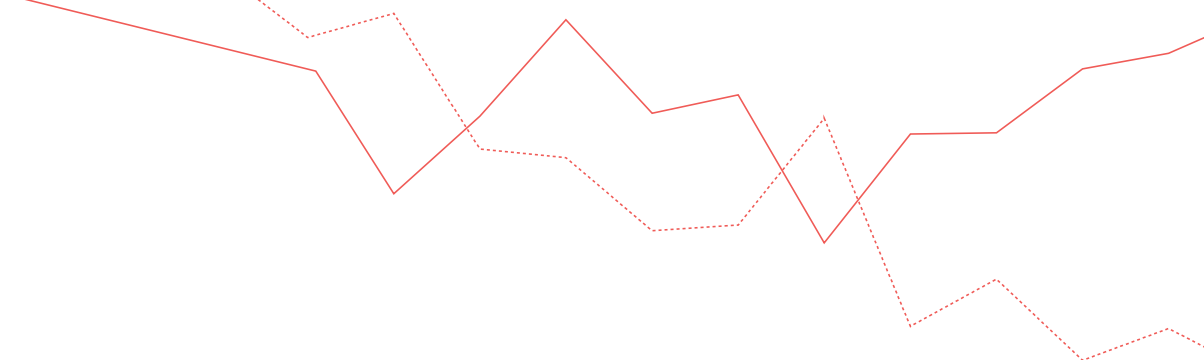
Risk Monitoring

- Algoritmi di intelligenza artificiale a supporto del monitoraggio continuo dei rischi e della generazione di segnali anticipatori

La tecnologia a supporto della consulenza: robo-for-advisory



all rights reserved



Contacts

Contatti

Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3
+39 051 6480911
info@prometeia.com

Londra

Dashwood House 69 Old Broad Street
EC2M 1QS
+44 (0) 207 786 3525
uk@prometeia.com

Il Cairo

Smart Village - Concordia Building, B2111
Km 28 Cairo Alex Desert Road
6 of October City, Giza
info@prometeia.com

Milano

Via Brera, 18
+39 02 80505845
info@prometeia.com

Istanbul

River Plaza, Kat 19
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak
No. 13, 34394
| Levent | Istanbul | Turkey
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82
turkey@prometeia.com

Mosca

ul. Ilyinka, 4
Capital Business Center Office 308
+7 (916) 215 0692
russia@prometeia.com

Roma

Viale Regina Margherita, 279
info@prometeia.com

Zurigo

Technoparkstrasse 1 – 8005
switzerland@prometeia.com

 Prometeia

 @PrometeiaGroup

 Prometeiagroup

 Prometeia

www.prometeia.it



Confidentiality

Confidentiality

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti.

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.

Copyright © 2021 Prometeia