



Il servizio di Consulenza «evoluto» nella esperienza di una Banca Locale

Daniele Caroni – BCC Roma
2 ottobre 2014

La Banca di Credito Cooperativo di Roma all'interno di un grande sistema



- **385 BANCHE LOCALI**
- **4.454 SPORTELLI**
- **37.000 DIPENDENTI**
- **1,1 MILIONI DI SOCI**

**RACCOLTA
IMPIEGHI
PATRIMONIO**

**192 MILIARDI
136 MILIARDI
20 MILIARDI**

Dati al 31/12/13

La Banca di Credito Cooperativo di Roma



- 144 AGENZIE e 30 SPORTELLI DI TESORERIA
- 1.267 DIPENDENTI
- oltre 27.000 SOCI

	Bcc Roma		sistema bancario
	mln €	Δ %	Δ %
RACCOLTA DIRETTA	7.660,5	+ 9,0% ↑	-2,8%
PRESTITI A FAMIGLIE E IMPRESE	5.516,1	+ 2,4% ↑	-3,2% ↓

Dati al 31/12/13

Le percentuali di crescita sono espresse su base annua

La Banca di Credito Cooperativo di Roma

Solidità patrimoniale - Bcc di Roma è la 2° tra le banche di medie dimensioni⁽¹⁾

	mln €	Δ %
PATRIMONIO AZIENDALE	706,9	+ 9,9%
PATRIMONIO DI VIGILANZA	680,2	+ 1,3%

Patrimonio libero e coefficienti di solidità' molto elevati

superiore al 43%

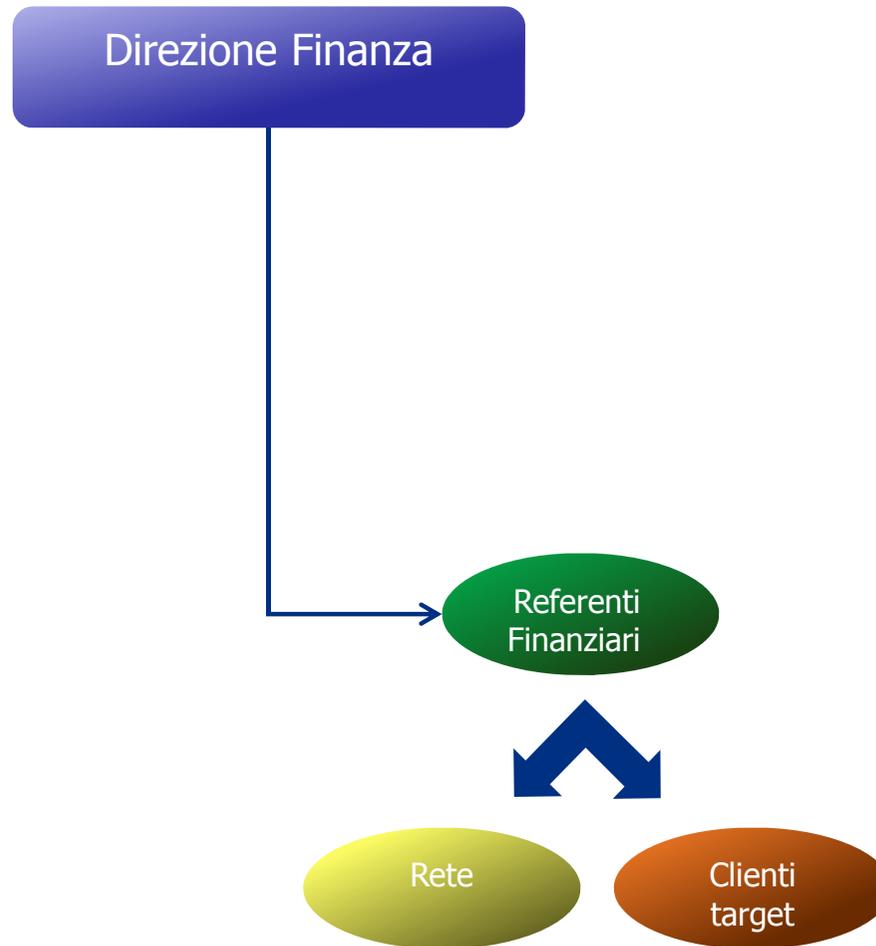
Tier 1 capital ratio: 14,4%
Total capital ratio: 15,7%

1) Fonte: Banca Finanza

Dati al 31/12/13

Le percentuali di crescita sono espresse su base annua

La Banca di Credito Cooperativo di Roma – Direzione Finanza



Il quadro di riferimento post MIFID

CLIENTE

- Focus sul cliente e non sul prodotto
- Know Your Customer

PROCESSI

- Ridefinizione dei processi
- Integrazione tra produzione e distribuzione
- Assistenza post-vendita

OFFERTA

- Qualificazione e diversificazione dell'offerta
- Ampliamento dell'offerta (multimanager)
- Preferenza per prodotti non complessi e trasparenti

Il servizio di Consulenza Avanzata – Caratteristiche

- Ha ad oggetto un portafoglio ottimizzato in termini di rischio – rendimento (ptf modello)
- E' erogato esclusivamente da personale certificato EFA* (Referenti Finanziari)
- E' destinato ad una clientela target
- E' fortemente orientato ai principi contenuti nella Mifid

*European Financial Advisor

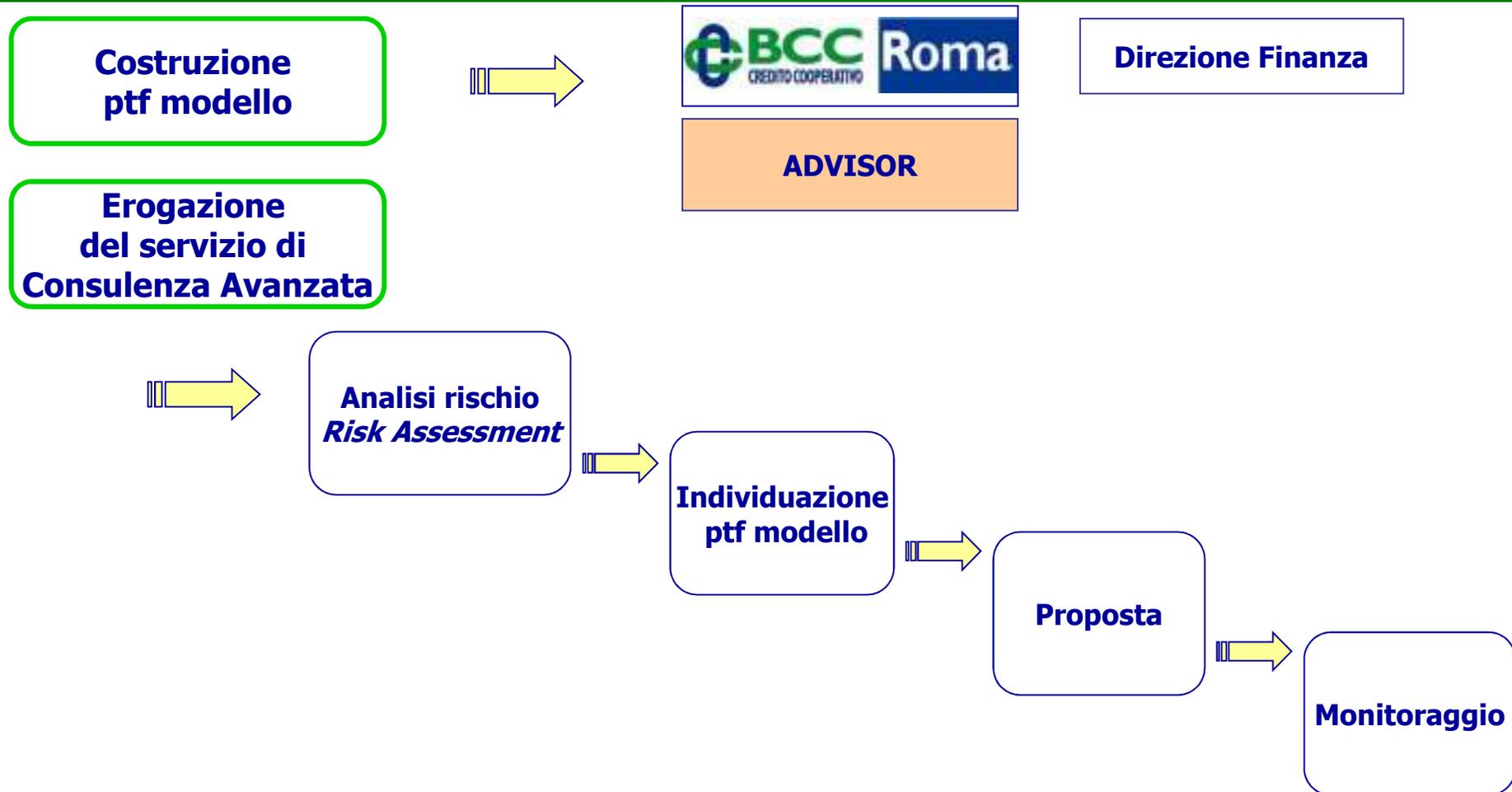
Il servizio di Consulenza Avanzata – Il *pricing*

- Commissione fissa annua, prelevabile con frequenza semestrale
- Azzeramento di spese su *dossier* titoli di CA e su conto corrente collegato
- Azzeramento delle commissioni connesse con la negoziazione di strumenti finanziari oggetto del servizio
- Azzeramento spese di bollo su *dossier* titoli e conto corrente di CA (assolto dalla Banca)
- Remunerazione sul c/c di CA
- Retrocessione inducement

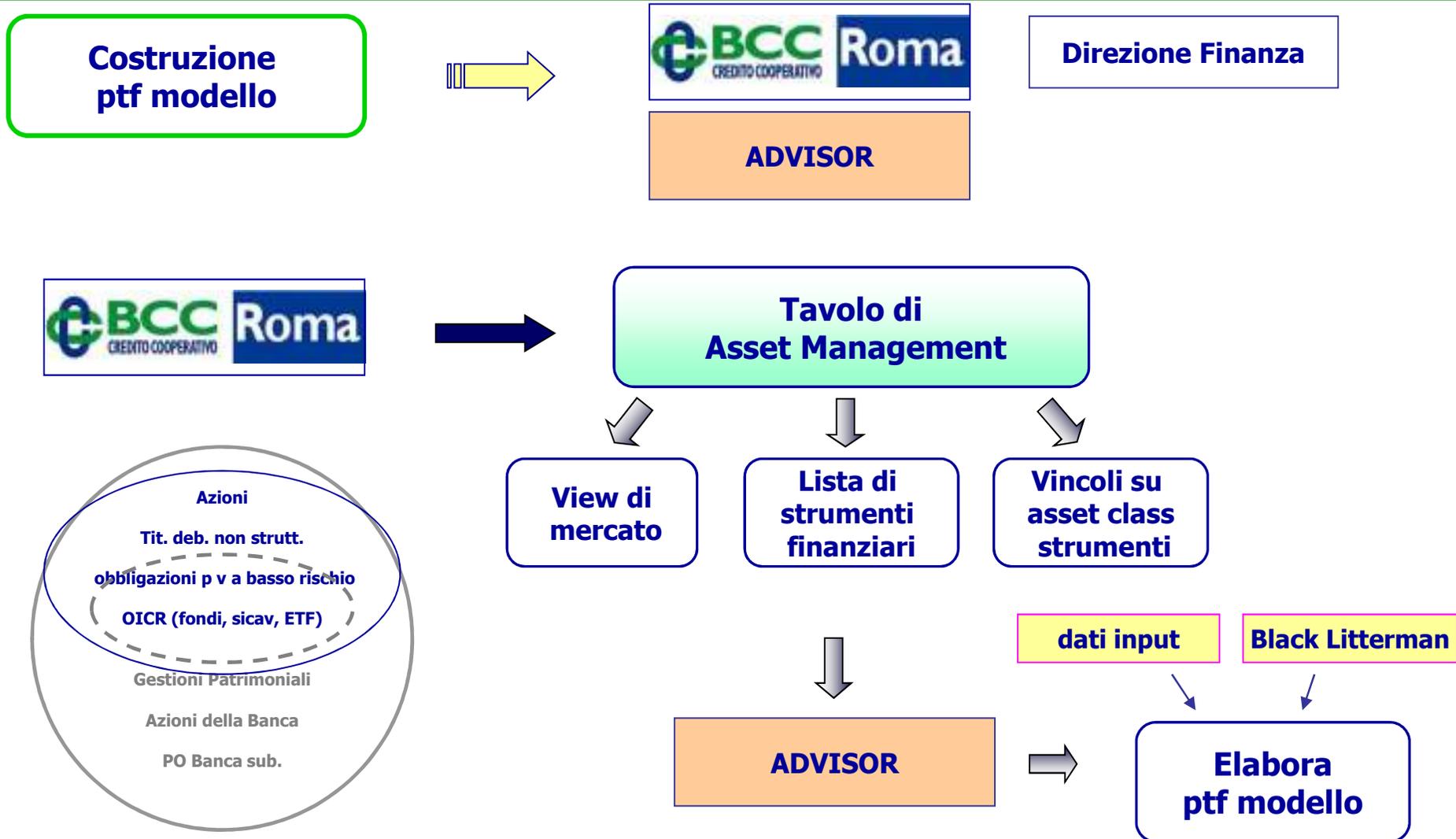
Il servizio di Consulenza Avanzata – Il perimetro degli strumenti finanziari



Il servizio di Consulenza Avanzata – Il processo



Il servizio di Consulenza Avanzata – Costruzione ptf modello



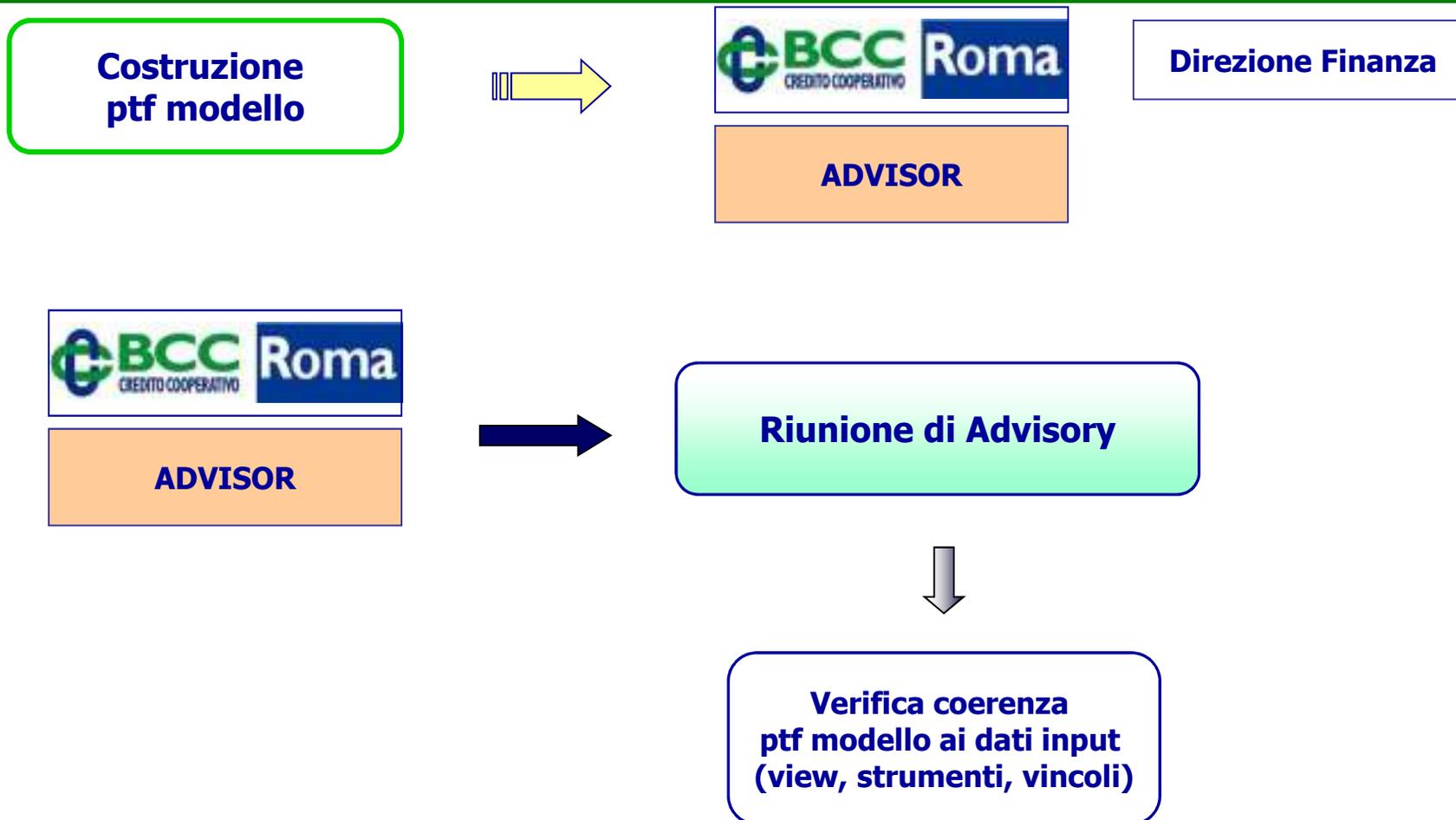
Il servizio di Consulenza Avanzata – Costruzione ptf modello

ADVISOR

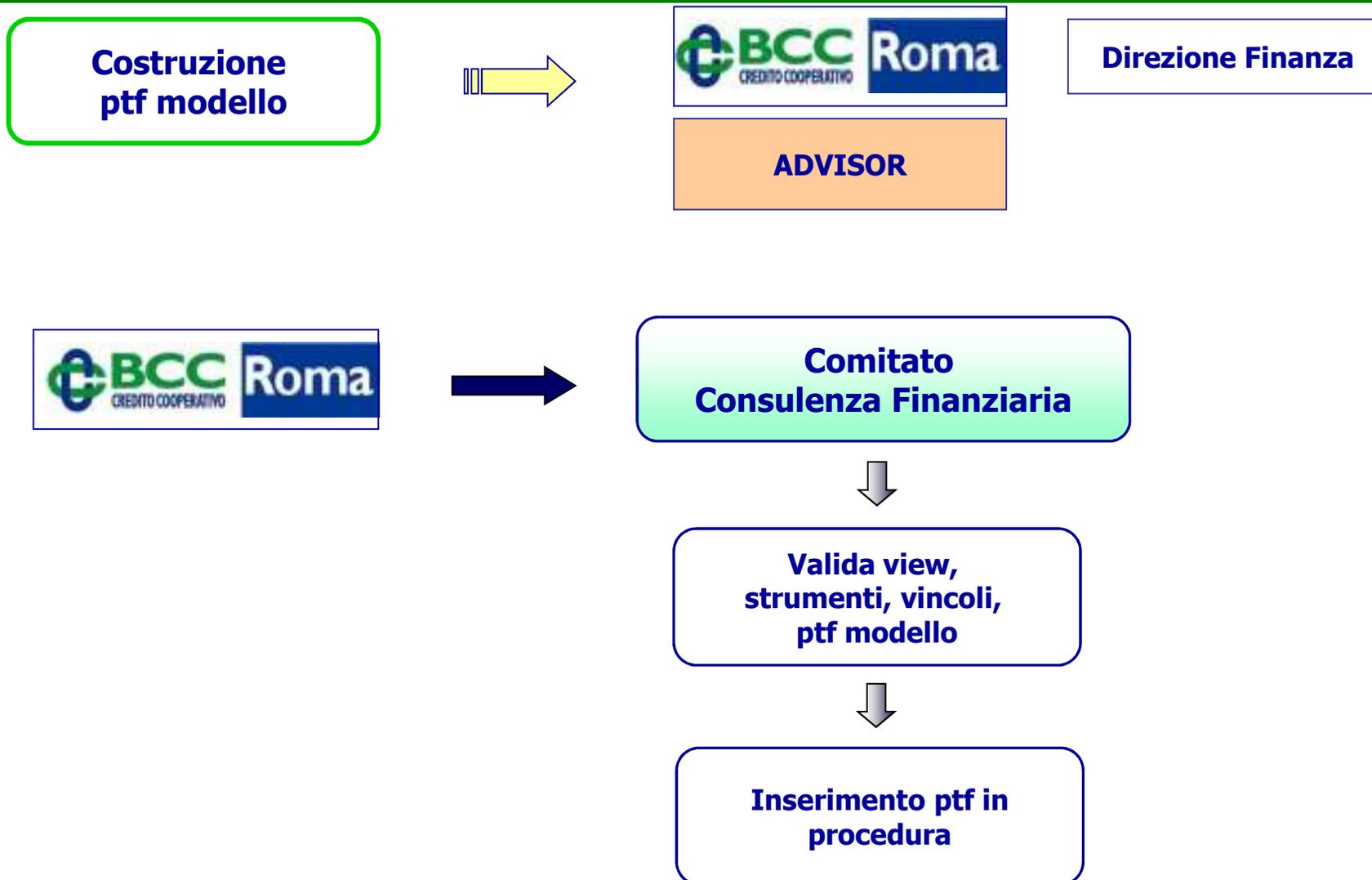
Asset Class	Rischio Basso					Rischio Medio			Rischio Alto	
	Pf1	Pf2	Pf3	Pf4	Pf5	Pf6	Pf7	Pf8	Pf9	Pf10
Aziende Emergenti Asia							5.0%	5.0%	5.0%	10.0%
Aziende Emergenti Frontier							5.0%	5.0%	5.0%	10.0%
Aziende Emergenti Globali									5.0%	
Aziende Euro			5.0%		5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	10.0%	10.0%
Aziende Giappone						5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Aziende Globali			5.0%		5.0%	5.0%	10.0%	25.0%	20.0%	5.0%
Aziende Globali Small Cap									5.0%	5.0%
Aziende Italia					5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Aziende Nord America						5.0%	5.0%	5.0%	10.0%	10.0%
Aziende Settore Bioteconologie									5.0%	5.0%
Aziende Settore Consumi Globali									5.0%	5.0%
Aziende Settore Infrastrutture									5.0%	5.0%
Aziende Settore Telecom									5.0%	5.0%
Aziende Spagna					5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Moneta Euro	5.0%			10.0%						
Obbligazioni Breve Termine Euro	5.0%	5.0%	5.0%	10.0%	5.0%	5.0%	5.0%			
Obbligazioni Convertibili Europa	5.0%	10.0%	5.0%			5.0%	5.0%	5.0%		
Obbligazioni Convertibili Globali		5.0%			5.0%					
Obbligazioni Corporate Euro	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%		
	20.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%	5.0%				
	5.0%	10.0%				5.0%	5.0%			
Obbligazioni Euro			5.0%		5.0%	5.0%	5.0%	5.0%		
Obbligazioni Globali		5.0%			5.0%	5.0%	5.0%			
Obbligazioni High Yield Globali	5.0%	5.0%			5.0%	10.0%	10.0%	5.0%		
Obbligazioni Lungo Termine Euro	10.0%	10.0%								
Strategie Bilanciate Alto Rischio		5.0%	5.0%		5.0%	5.0%	5.0%	5.0%		
Strategie Bilanciate Medio Rischio	5.0%	5.0%			5.0%	5.0%	5.0%	5.0%		
	5.0%	5.0%			5.0%	5.0%	5.0%	5.0%		
Strategie Obbligazionarie Basso Rischio	5.0%	5.0%		5.0%	5.0%	5.0%	5.0%			
	5.0%			15.0%						
Strategie Obbligazionarie Medio Rischio	10.0%	5.0%			10.0%	10.0%	10.0%	5.0%		



Il servizio di Consulenza Avanzata – Costruzione ptf modello



Il servizio di Consulenza Avanzata – Costruzione ptf modello



Il servizio di Consulenza Avanzata – Erogazione al cliente



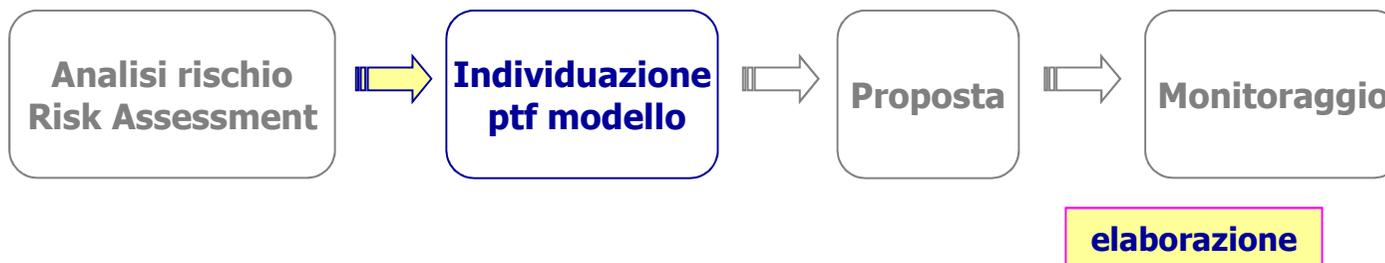
- Effettua un *check up* delle caratteristiche di rischio finanziario sulla posizione complessiva esistente del cliente di CA
- Il perimetro di strumenti è quello di CA
- Utilizza indicatori quantitativi di rischio finanziario stimati sul portafoglio in essere al momento dell'analisi (simulazione in *back test*)
- Scomposizione della volatilità e dell'efficienza complessiva del portafoglio (*contribution*)
- Stampa e consegna al cliente del *report* di *Risk Assessment*

E' possibile solo nel caso in cui tutti gli strumenti finanziari oggetto dell'analisi (o le *proxy* ad essi associate) siano dotati di serie storiche non inferiori a 3 anni

Il servizio di Consulenza Avanzata – Erogazione al cliente



Il servizio di Consulenza Avanzata – Erogazione al cliente

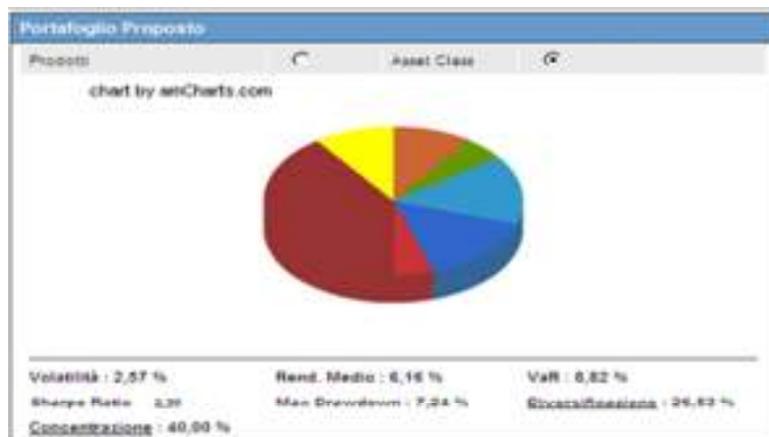


- Associazione di un portafoglio modello adatto al profilo di rischio del cliente (adeguato)
- Il perimetro di strumenti finanziari è quello di CA
- Possibilità per il cliente di indicare **operazioni di iniziativa** per variare l'assetto del portafoglio modello proposto
- Il portafoglio raccomandato è il risultato delle modifiche indicate di propria iniziativa dal cliente al portafoglio modello proposto
- Il portafoglio raccomandato deve essere sempre adeguato al profilo di rischio del cliente

Il servizio di Consulenza Avanzata – Erogazione al cliente



elaborazione



Asset Class	%
Obbligazionario Corporate	12,00
Obbligazionario Corporate	28,00
Strategie Medio Rischio	10,00
Strategie Medio Rischio	6,00
Azionari Nord America	10,00
Azionari Arco Globale Settoriale	15,00
Azionari Emergenti	5,00
Obbligazionario Governativo	10,00



	Asset Class	Quant.	
✓	Obbligazionario Governativo	3.000.000	✓
✓	Azionari Europa e Medio Est	6.93	⚠
✓	Azionari Europa e Medio Est	0,08	⚠
✓	Obbligazionario Governativo	0,02	✓
✓	Strategie Alto Rischio	0,03	✓
✓	Strategie Medio Rischio	60.778,19	⚠
✓	Strategie Medio Rischio	61.912,32	✓
✓	Azionari Emergenti	5.905,09	✓

Il servizio di Consulenza Avanzata – Erogazione al cliente



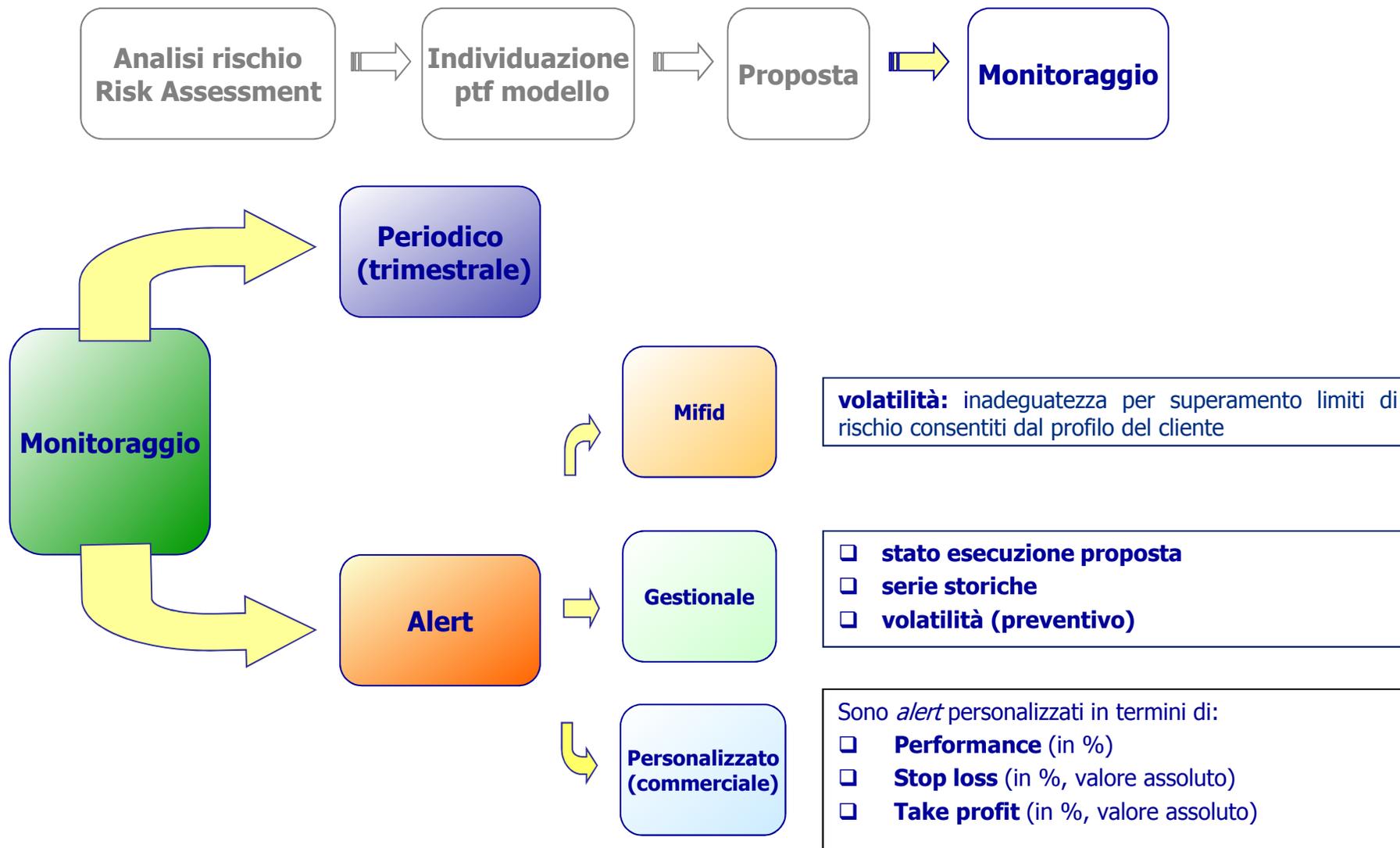
Le operazioni di iniziativa del cliente

Tutte le modifiche apportate al portafoglio modello richiedono ogni volta la valutazione di adeguatezza da parte del sistema

Le modifiche al portafoglio modello sono consentite, quindi:

- nei limiti del perimetro di CA (molto ampio)
- nei limiti della corretta mappatura degli strumenti finanziari indicati dal cliente in "deroga" al ptf modello
- nel rispetto dell'adeguatezza del portafoglio al profilo di rischio del cliente

Il servizio di Consulenza Avanzata – Erogazione al cliente



Il servizio di Consulenza Avanzata – Il TEV

Come minimizzare eventuali effetti distorsivi

E' la volatilità degli scostamenti dei rendimenti del portafoglio reale del cliente dal portafoglio modello «storicizzato»

Più è alto il valore, maggiore è la differenza tra la storia del ptf di CP e la storia dei ptf modello di riferimento

valore

> 4

3 - 4

2 - 3

1 - 2

< 1

Allo stato attuale la tendenza è quella di una distribuzione «normale» nelle classi; a tendere l'obiettivo è quello di portare la concentrazione sui valori bassi del TEV

