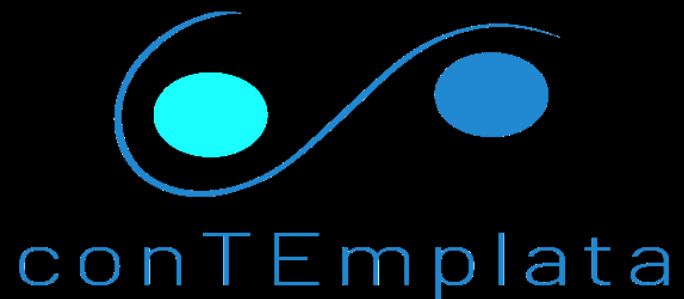




Consulenti finanziari e imprese: una relazione possibile



A cura di

Fabrizio Crespi, Università Cattolica di Milano

fabrizio.crespi@unicatt.it

www.linkedin.com/in/fabrizio-crespi-26476b175

www.contemplata.it

<https://www.youtube.com/channel/UCIKNIIsanAMKdUD3g>

MT020w

<https://www.facebook.com/contemplata.it>



AGENDA

Lo scenario di riferimento e la situazione delle PMI

I principali errori emotivi e cognitivi degli imprenditori

Cosa può fare un consulente finanziario per aiutare il cliente imprenditore

- Il segmento (del private banking) gode infatti oggi di un punto di contatto privilegiato con gli imprenditori, in quanto il **23% dei clienti private** (che pesano per il **30% delle masse**) è costituito proprio da imprenditori alla guida (nell'84% dei casi) di aziende molto piccole.
- La relazione tra questi e il proprio private banker è caratterizzata da fiducia (97% degli imprenditori dichiara di fidarsi della propria banca), continuità (durata media della relazione di 11 anni) e intensità (14 incontri annui), con effetti positivi anche sul piano della conoscenza finanziaria: l'81% degli imprenditori riconosce che proprio il rapporto con il private banker ha portato un accrescimento del loro bagaglio di competenze.

A photograph of three male workers in a factory or industrial setting. They are wearing safety gear: hard hats (one white, two yellow) and high-visibility vests (one orange, two yellow). They are walking and smiling, looking at each other. The background shows industrial equipment and large windows. The image is overlaid with a semi-transparent dark blue filter.

Lo scenario di riferimento



f!as

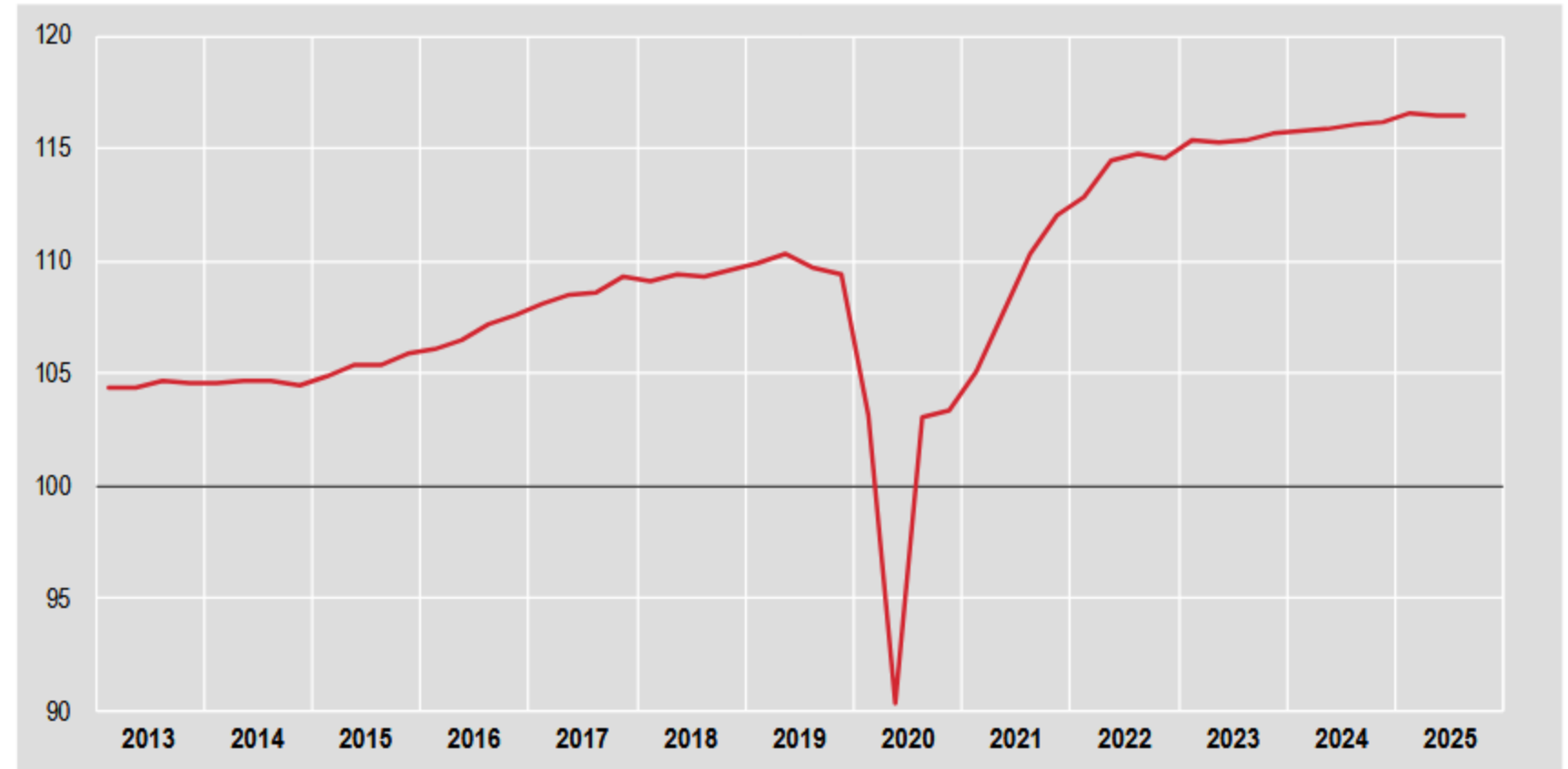
III trimes

STIM

■ Nel terzo trimestre del 2020, anno di riferimento 2020, rispetto al trimestre precedente

FIGURA 1. PRODOTTO INTERNO LORDO, INDICI CONCATENATI

I trimestre 2013 – III trimestre 2025, indici destagionalizzati e corretti per gli effetti di calendario (anno di riferimento 2020)



Dati economici di base

PROSPETTO 1. CONTO ECONOMICO DELLE RISORSE E DEGLI IMPIEGHI

Il trimestre 2025. Valori concatenati in milioni di euro, dati destagionalizzati e corretti per gli effetti di calendario (anno di riferimento 2020), variazioni percentuali congiunturali e tendenziali

AGGREGATI	VALORI	VARIAZIONI %	
		Congiunturali	Tendenziali
		<u>II trim. 2025</u> I trim. 2025	<u>II trim. 2025</u> II trim. 2024
Prodotto interno lordo	485.046	-0,1	+0,4
Importazioni di beni e servizi fob	137.222	+0,4	+2,5
Consumi finali nazionali	363.525	0,0	+0,6
- Spesa delle famiglie residenti e delle ISP	272.359	0,0	+0,6
- Spesa delle AP	91.221	+0,2	+0,5
Investimenti fissi lordi	111.324	+1,0	+2,5
- Abitazioni	32.398	+0,6	-1,6
- Fabbricati non residenziali e altre opere	26.118	+0,7	+9,5
- Impianti, macchinari e armamenti	35.841	+2,1	+1,8
- mezzi di trasporto	5.934	+2,5	-2,2
- Risorse biologiche coltivate	153	0,0	-0,6
- Prodotti di proprietà intellettuale	16.573	+0,1	+2,2
Variazione delle scorte e oggetti di valore	-	-	-
Esportazioni di beni e servizi fob	150.280	-1,7	-0,3

Dati economici di base

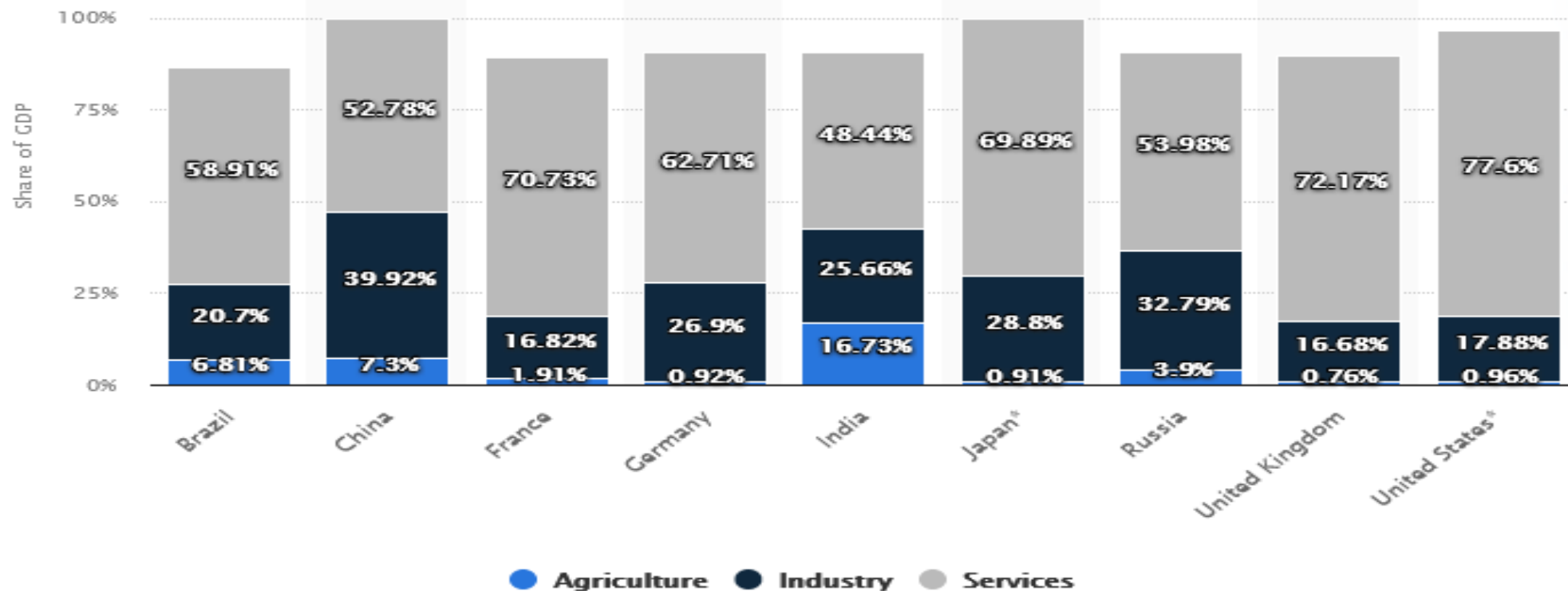
PROSPETTO 3. VALORE AGGIUNTO AI PREZZI BASE PER BRANCA

Il trimestre 2025. Valori concatenati in milioni di euro, dati destagionalizzati e corretti per gli effetti di calendario (anno di riferimento 2020), variazioni percentuali congiunturali e tendenziali

BRANCHE	VALORI	VARIAZIONI %	
		Congiunturali	Tendenziali
		II trim. 2025 I trim. 2025	II trim. 2025 II trim. 2024
- Agricoltura, silvicoltura e pesca	7.973	-0,6	+0,4
- Industria	105.924	-0,3	+1,4
In senso stretto	79.780	-0,7	+0,7
Costruzioni	26.091	+0,9	+3,7
- Servizi	320.383	0,0	0,0
Commercio, trasporto, alloggio e ristorazione	89.027	-0,1	-0,2
Informazione e comunicazioni	17.482	-0,1	+0,2
Attività finanziarie e assicurative	19.451	-0,4	-1,4
Attività immobiliari	57.632	+0,1	-0,5
Attività professionali, ricerca e servizi di supporto	51.043	+0,4	+1,8
Amministrazioni pubbliche, difesa, istruzione e sanità	69.539	-0,1	-0,3
Attività artistiche, di intrattenimento e altri servizi	16.515	+0,2	+1,3
Valore aggiunto ai prezzi base	434.104	-0,1	+0,3
Iva, imposte indirette nette su prodotti e importazioni	50.961	+0,1	+1,2
Prodotto interno lordo	485.046	-0,1	+0,4

La composizione del PIL

Proportions of economic sectors in the gross domestic product (GDP) in selected countries in 2022



Dati economici di base

FIGURA 1. OCCUPATI

Gennaio 2020 – luglio 2025, valori

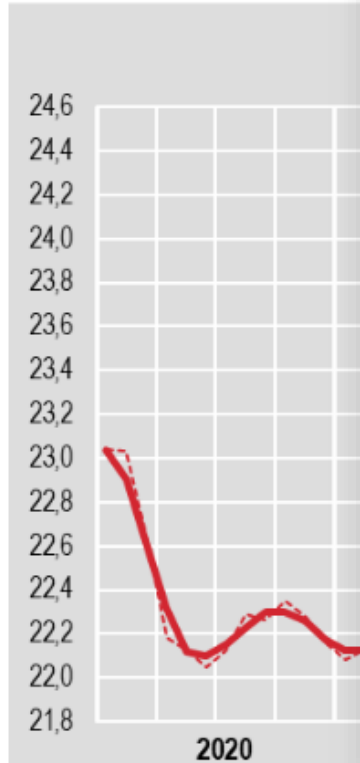


FIGURA 2. TASSO DI DISOCCUPAZIONE

Gennaio 2020 – luglio 2025, valori percentuali, dati destagionalizzati

