

bluerating

ADVISORY & ASSET MANAGEMENT

MERCATI E **GEOPOLITICA**

Enzo Corsello di **Allianz Global Investors** analizza gli scenari globali e il loro impatto sui listini dopo l'ascesa di Donald Trump alla Casa Bianca e la fine della pax americana

GOVERNO ANASF

Ecco il programma del Conte bis
Ma il Consiglio Nazionale è diviso

NOVE MESI DA INCORNICIARE

I big della financial advisory quotati
fanno il pieno di utili nei bilanci

VOTI E PAGELLE

Promossi e bocciati tra le banche-reti
Chi vince e chi perde nel 2024

DICEMBRE 2024 - Numero 12 - Anno XIV - 5,00 euro

Abbonamento: 50,00 euro (5 numeri) - 180,00 euro (12 numeri) - 350,00 euro (24 numeri) - 650,00 euro (48 numeri) - 1.200,00 euro (96 numeri) - 2.300,00 euro (192 numeri) - 4.500,00 euro (384 numeri) - 8.500,00 euro (768 numeri) - 16.500,00 euro (1536 numeri) - 32.500,00 euro (3072 numeri) - 64.500,00 euro (6144 numeri) - 128.500,00 euro (12288 numeri) - 256.500,00 euro (24576 numeri) - 512.500,00 euro (49152 numeri) - 1024.500,00 euro (98304 numeri) - 2048.500,00 euro (196608 numeri) - 4096.500,00 euro (393216 numeri) - 8192.500,00 euro (786432 numeri) - 16384.500,00 euro (1572864 numeri) - 32768.500,00 euro (3145728 numeri) - 65536.500,00 euro (6291456 numeri) - 131072.500,00 euro (12582912 numeri) - 262144.500,00 euro (25165824 numeri) - 524288.500,00 euro (50331648 numeri) - 1048576.500,00 euro (100663296 numeri) - 2097152.500,00 euro (201326592 numeri) - 4194304.500,00 euro (402653184 numeri) - 8388608.500,00 euro (805306368 numeri) - 16777216.500,00 euro (1610612736 numeri) - 33554432.500,00 euro (3221225472 numeri) - 67108864.500,00 euro (6442450944 numeri) - 134217728.500,00 euro (12884901888 numeri) - 268435456.500,00 euro (25769803776 numeri) - 536870912.500,00 euro (51539607552 numeri) - 1073741824.500,00 euro (103079215104 numeri) - 2147483648.500,00 euro (206158430208 numeri) - 4294967296.500,00 euro (412316860416 numeri) - 8589934592.500,00 euro (824633720832 numeri) - 17179869184.500,00 euro (1649267441664 numeri) - 34359738368.500,00 euro (3298534883328 numeri) - 68719476736.500,00 euro (6597069766656 numeri) - 137438953472.500,00 euro (13194139533312 numeri) - 274877906944.500,00 euro (26388279066624 numeri) - 549755813888.500,00 euro (52776558133248 numeri) - 1099511627776.500,00 euro (105553116266496 numeri) - 2199023255552.500,00 euro (211106232532992 numeri) - 4398046511104.500,00 euro (422212465065984 numeri) - 8796093022208.500,00 euro (844424930131968 numeri) - 17592186044416.500,00 euro (1688849860263936 numeri) - 35184372088832.500,00 euro (3377699720527872 numeri) - 70368744177664.500,00 euro (6755399441055744 numeri) - 140737488355328.500,00 euro (13510798882111488 numeri) - 281474976710656.500,00 euro (27021597764222976 numeri) - 562949953421312.500,00 euro (54043195528445952 numeri) - 1125899906842624.500,00 euro (108086391056891904 numeri) - 2251799813685248.500,00 euro (216172782113783808 numeri) - 4503599627370496.500,00 euro (432345564227567616 numeri) - 9007199254740992.500,00 euro (864691128455135232 numeri) - 18014398509481984.500,00 euro (1729382256910270464 numeri) - 36028797018963968.500,00 euro (3458764513820540928 numeri) - 72057594037927936.500,00 euro (6917529027641081856 numeri) - 144115188075855872.500,00 euro (13835058055282163712 numeri) - 288230376151711744.500,00 euro (27670116110564327424 numeri) - 576460752303423488.500,00 euro (55340232221128654848 numeri) - 1152921504606846976.500,00 euro (110680464442257309696 numeri) - 2305843009213693952.500,00 euro (221360928884514619392 numeri) - 4611686018427387904.500,00 euro (442721857769029238784 numeri) - 9223372036854775808.500,00 euro (885443715538058477568 numeri) - 18446744073709551616.500,00 euro (1770887431076116955136 numeri) - 36893488147419103232.500,00 euro (3541774862152233910272 numeri) - 73786976294838206464.500,00 euro (7083549724304467820544 numeri) - 147573952589676412928.500,00 euro (14167099448608935641088 numeri) - 295147905179352825856.500,00 euro (28334198897217871282176 numeri) - 590295810358705651712.500,00 euro (56668397794435742564352 numeri) - 1180591620717411303424.500,00 euro (113336795588871485128704 numeri) - 2361183241434822606848.500,00 euro (226673591177742970257408 numeri) - 4722366482869645213696.500,00 euro (453347182355485940514816 numeri) - 9444732965739290427392.500,00 euro (906694364710971881029632 numeri) - 18889465931478580854784.500,00 euro (1813388729421943762059264 numeri) - 37778931862957161709568.500,00 euro (3626777458843887524118528 numeri) - 75557863725914323419136.500,00 euro (7253554917687775048237056 numeri) - 151115727451828646838272.500,00 euro (14507109835375550096474112 numeri) - 302231454903657293676544.500,00 euro (29014219670751100192948224 numeri) - 604462909807314587353088.500,00 euro (58028439341502200385896448 numeri) - 1208925819614629174706176.500,00 euro (116056878683004400771792976 numeri) - 2417851639229258349412352.500,00 euro (232113757366008801543585952 numeri) - 4835703278458516698824704.500,00 euro (464227514732017603087171904 numeri) - 9671406556917033397649408.500,00 euro (928455029464035206174343808 numeri) - 19342813113834066795298816.500,00 euro (1856910058928070412348687616 numeri) - 38685626227668133590597632.500,00 euro (3713820117856140824697375232 numeri) - 77371252455336267181195264.500,00 euro (7427640235712281649394750464 numeri) - 154742504910672534362390528.500,00 euro (14855280471424563298789500928 numeri) - 309485009821345068724781056.500,00 euro (29710560942849126597579001856 numeri) - 618970019642690137449562112.500,00 euro (59421121885698253195158003712 numeri) - 1237940039285380274899124224.500,00 euro (118842243771396506390316007424 numeri) - 2475880078570760549798248448.500,00 euro (237684487542793012780632014848 numeri) - 4951760157141521099596496896.500,00 euro (475368975085586025561264029696 numeri) - 9903520314283042199192993792.500,00 euro (950737950171172051122528059392 numeri) - 19807040628566084398385987584.500,00 euro (1901475900342344102245056118784 numeri) - 39614081257132168796771975168.500,00 euro (3802951800684688204490112237568 numeri) - 79228162514264337593543950336.500,00 euro (7605903601369376408980224475136 numeri) - 158456325028528675187087900672.500,00 euro (15211807202738752817960448950272 numeri) - 316912650057057350374175801344.500,00 euro (30423614405477505635920897900544 numeri) - 633825300114114700748351602688.500,00 euro (60847228810955011271841795801088 numeri) - 1267650600228229401496703205376.500,00 euro (121694457621910022543683591602176 numeri) - 2535301200456458802993406410752.500,00 euro (243388915243820045087367183204352 numeri) - 5070602400912917605986812821504.500,00 euro (486777830487640090174734366408704 numeri) - 10141204801825835211973625643008.500,00 euro (973555660975280180349468732817408 numeri) - 20282409603651670423947251286016.500,00 euro (1947111321950560360698937465634816 numeri) - 40564819207303340847894502572032.500,00 euro (3894222643901120721397874931269632 numeri) - 81129638414606681695789005144064.500,00 euro (7788445287802241442795749862539264 numeri) - 162259276829213363391578010288128.500,00 euro (1557689057560448288559149772507808 numeri) - 324518553658426726783156020576256.500,00 euro (3115378115120896577118299545015616 numeri) - 649037107316853453566312041152512.500,00 euro (6230756230241793154236599090031232 numeri) - 1298074214633706907132624082305024.500,00 euro (12461512460483586308473198180062464 numeri) - 2596148429267413814265248164610048.500,00 euro (24923024920967172616946396360124928 numeri) - 5192296858534827628530496329220096.500,00 euro (49846049841934345233892792720249856 numeri) - 10384593717069655257060992658440192.500,00 euro (99692099683868690467785585440499712 numeri) - 20769187434139310514121985316880384.500,00 euro (199384199367737380935571170880999424 numeri) - 41538374868278621028243970633760768.500,00 euro (398768398735474761871142341761998848 numeri) - 83076749736557242056487941267521536.500,00 euro (79753679747094952374228468352399776 numeri) - 166153499473114484112975882535043072.500,00 euro (159507359494189904748456936704799552 numeri) - 332306998946228968225951751070086144.500,00 euro (319014718988379809496913873409599104 numeri) - 664613997892457936451903502140172288.500,00 euro (638029437976759618993827746819198208 numeri) - 1329227995784915872903807004280344576.500,00 euro (1276058875953519237987655493638396416 numeri) - 2658455991569831745807614008560689152.500,00 euro (2552117751907038475975310987276792832 numeri) - 5316911983139663491615228017121378304.500,00 euro (5104235503814076951950621974553585664 numeri) - 10633823966279326983230456034242756608.500,00 euro (10208471007628153903901243949107171328 numeri) - 21267647932558653966460912068485513216.500,00 euro (20416942015256307807802487898214342656 numeri) - 42535295865117307932921824136971026432.500,00 euro (40833884030512615615604975796428685312 numeri) - 85070591730234615865843648273942052864.500,00 euro (81667768061025231231209951592857370624 numeri) - 170141183460469231731687296547884105536.500,00 euro (163335536122050462462419903185714741248 numeri) - 340282366920938463463374593095768211072.500,00 euro (32667107224410092492483980637142948256 numeri) - 680564733841876926926749186191536422144.500,00 euro (65334214448820184984967961274285896512 numeri) - 1361129467683753853853498372383072844288.500,00 euro (130668428897640369969935922548571793024 numeri) - 272225893536750770770699674476614568864.500,00 euro (261336857795280739939871845097143586048 numeri) - 544451787073501541541399348953229177312.500,00 euro (522673715590561479879743690194287172096 numeri) - 1088903574147003083082798697906458354624.500,00 euro (1045347431181122959759487380388574344192 numeri) - 2177807148294006166165597395812916709248.500,00 euro (2090694862362245919518974760777148688384 numeri) - 435561429658801233233119479162583341856.500,00 euro (4181389724724491839037949521554297376768 numeri) - 8711228593176024664662389583251666837136.500,00 euro (8362779449448983678075899043108594753536 numeri) - 17422457186352049329324779166503336674272.500,00 euro (16725558898897967356151798086217189507104 numeri) - 34844914372704098658649558333006673348544.500,00 euro (33451117797795934712303596172434379014208 numeri) - 69689828745408197317299116666013346697088.500,00 euro (66902235595591869424607192344868758028416 numeri) - 139379657490816394634598233332026693394176.500,00 euro (133804471191183738849214384689737516056832 numeri) - 27875931498163278926919646666405338678352.500,00 euro (267608942382367477698428769379475032113664 numeri) - 55751862996326557853839293332810677356704.500,00 euro (535217884764734955396857538758950064227328 numeri) - 111503725992653115707678586665621354713408.500,00 euro (1070435769529469910793715077517900128454656 numeri) - 223007451985306231415357173331242709426816.500,00 euro (214087153905893982158743015503580025690932 numeri) - 446014903970612462830714346662485418853632.500,00 euro (428174307811787964317486031007160051381864 numeri) - 892029807941224925661428693324970837707264.500,00 euro (856348615623575928634972062014320102763728 numeri) - 1784059615882449851322857386649941675415424.500,00 euro (1712697231247151857269944124028640205527456 numeri) - 356811923176489970264571477329988335083088.500,00 euro (3425394462494303714539888248057280411054912 numeri) - 713623846352979940529142954659976670166176.500,00 euro (6850788924988607429079776496114560822109824 numeri) - 1427247692705959881058285909319953340332352.500,00 euro (13701577849977214858159552992229121644219648 numeri) - 2854495385411919762116571818639906680664704.500,00 euro (2740315569995442971631910598445824328843936 numeri) - 5708990770823839524233143637279813361329408.500,00 euro (5480631139990885943263821196891648657687872 numeri) - 11417981541647679048466287274559626722658816.500,00 euro (10961262279981771886527642393783297315375744 numeri) - 22835963083295358096932574549119253445317536.500,00 euro (21922524559963543773055284787566594630751488 numeri) - 45671926166590716193865149098238506890635072.500,00 euro (43845049119927087546110569575133189261502976 numeri) - 91343852333181432387730298196477013781271152.500,00 euro (87690098239854175092221139150266378523005952 numeri) - 182687704666362864775460596392954027562542304.500,00 euro (365381196479708350184442282305532757046011904 numeri) - 365375409332725729550921192785908055125084608.500,00 euro (730762392959416700368884564611065514092023808 numeri) - 731750818665451459101842385571816110250169216.500,00 euro (1461524785918833400737769129222130128184047424 numeri) - 1463501637330902918203684771143632220500338432.500,00 euro (2923049471837666801475538258444260256368094848 numeri) - 2927003274661805836407369542287264441000676864.500,00 euro (5854008543675213672951076516888520512736193728 numeri) - 5854006549323611672814739084574528882001353728.500,00 euro (11708017087350427345902153033777041025472387456 numeri) - 11708013098647223345629478169149057644002707536.500,00 euro (23416034174700854691804306067554082050944774912 numeri) - 23416026397294446691258956338298115288005415072.500,00 euro (46832052349401709383608712075108164101889549824 numeri) - 46832052796588893382517912676596230576010830144.500,00 euro (9366410559316341876721782535121624820377909952 numeri) - 9366410559316341876721782535121624820377909952.500,00 euro (18732821118632683753443565070243249640755819904 numeri) - 18732821118632683753443565070243249640755819904.500,00 euro (37465642237265367506887130140486499281511639808 numeri) - 37465642237265367506887130140486499281511639808.500,00 euro (74931284474530735013774260280972995632223279616 numeri) - 74931284474530735013774260280972995632223279616.500,00 euro (149862568949061470027548520561945991264446559232 numeri) - 149862568949061470027548520561945991264446559232.500,00 euro (299725137898122940055097041123891985288893118464 numeri) - 29972513789812294005509704112389198528893118464.500,00 euro (599450275796245880110194082247783776577786336928 numeri) - 599450275796245880110194082247783776577786336928.500,00 euro (1198900551592491760220388164495567553155572673856 numeri) - 1198900551592491760220388164495567553155572673856.500,00 euro (239780110318498352044077632899113511111114534771772771534771536 numeri) - 239780110318498352044077632899113511111114534771534771536.500,00 euro (479560220636996704088155265798227022222229069543075543075543072 numeri) - 479560220636996704088155265798227022222229069543075543075543072.500,00 euro (95912044

8

Sorrentino attinge alla riserva
Il regista rafforza la sua società



36

Promossi e bocciati di fine anno
Le pagelle alle reti con il riscatto del gestito

46

Il consulente della porta accanto
Un libro sulla professione



20

I big della financial advisory non si fermano
Trimestrali con il pieno di utili per le quotate

28

È iniziato il Conte bis all'Anasf
Volti e nomi del Consiglio Nazionale



10

Meno profitti in quelle cucine
Redditività in calo per Borghese



70

All'università si studia una star
Lezioni su Beyoncé all'ateneo di Yale



Il vicino advisor

La figura del consulente raccontata in un saggio

di **VIOLA STURARO**

Se vi chiedessero di descrivere in modo semplice di cosa si occupa un consulente finanziario, riuscireste a farlo? Il professionista **Paolo Brugnoli** non solo ha provato a rispondere alla domanda, ma ha cercato di dissipare tutti i dubbi intorno a questa figura talvolta mistica attraverso un libro dal titolo, **Il consulente finanziario della porta accanto**, un'autopubblicazione disponibile su Amazon sia in formato cartaceo sia in eBook, e che vede la prefazione a cura del giornalista Leopoldo Gasbarro. "Vengo da un'esperienza bancaria tradizionale, con più di 20 anni nel mondo retail dove ho ricoperto tutti i ruoli, dal cassiere fino a diventare direttore di filiale, e dove ho potuto vedere tutte le dinamiche che si possono presentare nella vita di un cliente", dice Brugnoli.

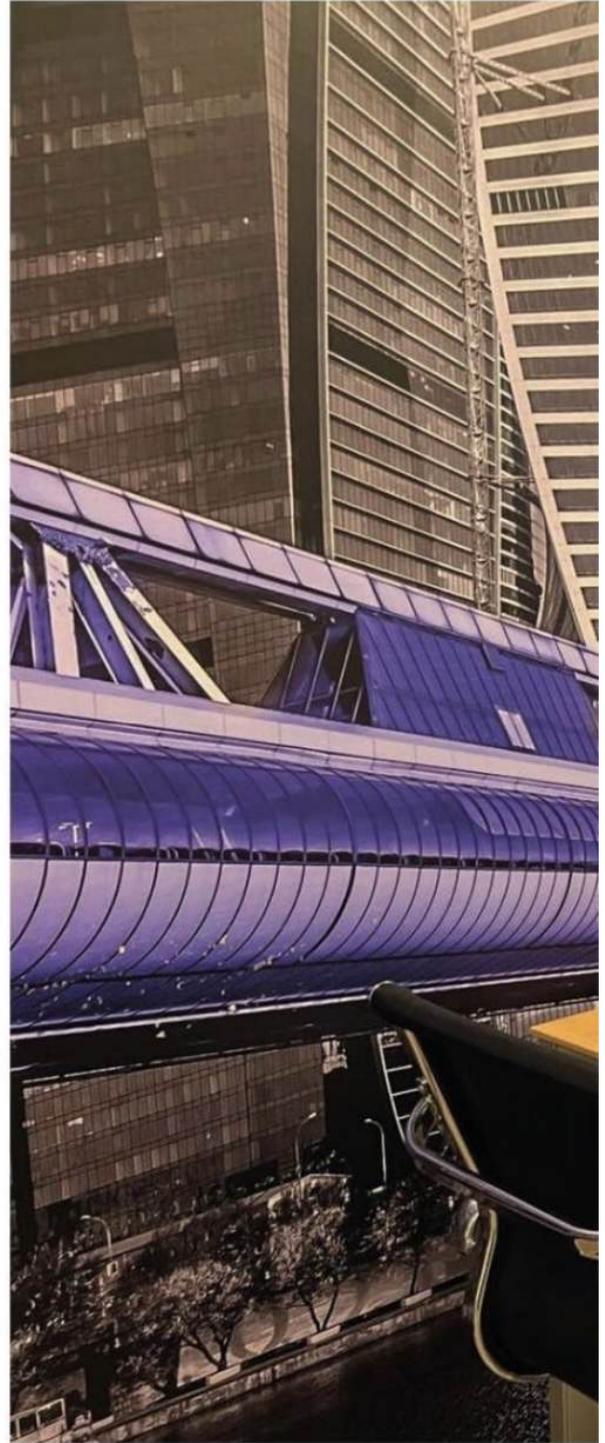
Addio posto fisso

"Ho però sempre avuto interesse per la finanza, la consulenza e l'educazione finanziaria: così, dopo diverso tempo, a gennaio 2024 ho deciso di affrontare questo passaggio, lasciando il posto fisso della banca per diventare consulente finanziario", prosegue il professionista. Un cambiamento, quello da bancario a consulente, affrontato da sempre più professionisti del settore e che per il

mondo della finanza resta uno degli argomenti di maggiore attualità insieme a quello del passaggio generazionale. "Nella vita ci sono momenti dove ti senti pronto per fare determinate scelte, soprattutto se, come in questo caso, si lascia un lavoro sicuro, stipendiato e con un buon ruolo per diventare libero professionista, compiendo un vero e proprio salto nel vuoto. La scintilla che mi ha fatto decidere di cambiare vita è stata la cura della relazione con i clienti, per cui ho sempre avuto un'attenzione maniacale".

Il cuore oltre l'ostacolo

"Mi rendevo conto che questa fase storica del sistema bancario tradizionale, fatto di continuo turnover, di spersonalizzazione della relazione a beneficio della tecnologia, di giovani professionisti buttati nel mare magnum della finanza senza un'adeguata preparazione e senza fornire una vera consulenza ma prodotti standardizzati, non viaggiava più di pari passo con i miei pensieri ma soprattutto con i miei valori. Sono una persona molto empatica e ho sempre avuto ottimi riscontri dai miei clienti, per cui a un certo punto ho capito che era arrivata l'ora di buttare il cuore oltre l'ostacolo", racconta Brugnoli.



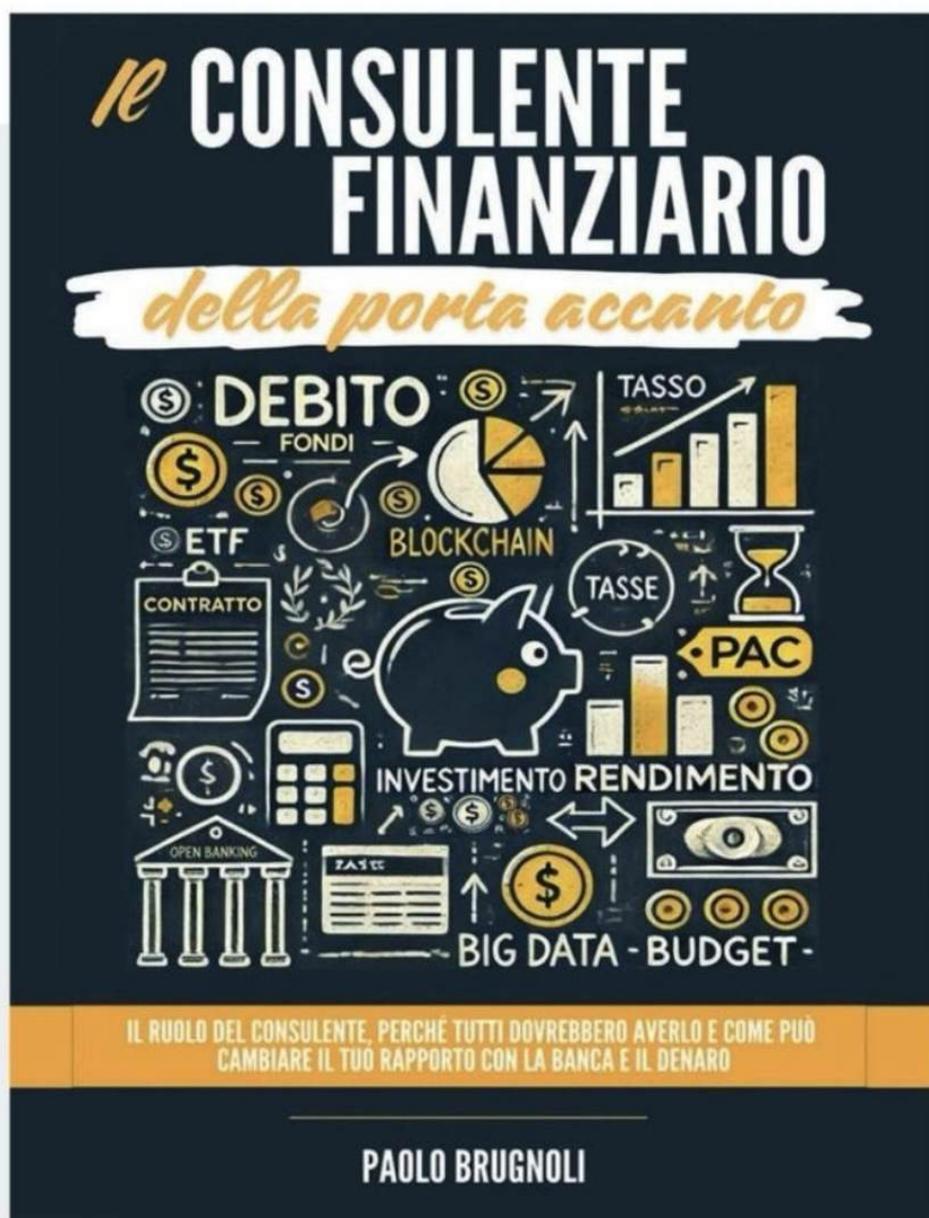


Paolo Brugnoli / consulente finanziario

**L'autore è un professionista che ha lasciato il posto
fisso in banca per buttare il cuore oltre l'ostacolo e
iniziare con successo un percorso di lavoro autonomo**

Un ruolo essenziale

Una figura essenziale e vicina, paragonabile a un vicino di casa. È il ritratto del financial advisor che emerge dal libro, **Il consulente finanziario della porta accanto**, scritto e prodotto da **Paolo Brugnoli**, in vendita su Amazon, sia in formato cartaceo che in eBook. Per la versione cartacea il prezzo è di 15,9 euro, per quella digitale è pari a 9,99 euro. "L'autore", è scritto nella presentazione del libro, "racconta come le banche tradizionali abbiano cambiato modello di servizio e come le banche reti, che operano tramite consulenti finanziari, offrano un'alternativa più personalizzata e efficiente. Il cuore del libro è dedicato al ruolo del consulente finanziario, che l'autore definisce come un professionista che, grazie a competenza, trasparenza e capacità di ascolto, è in grado di guidare i clienti attraverso le complessità finanziarie, aiutandoli a pianificare il futuro in modo sereno".



Un focus, quello sulla figura del consulente finanziario, che per Brugnoli era necessaria, sotto diversi punti di vista: "Spesso la nostra figura viene percepita con diffidenza dalle persone, in quanto sempre molto legata al fattore costo, al pagamento di una parcella, un po' come per l'avvocato. Ovviamente ogni realtà di banca-rete è diversa, ma uno dei punti cardine della

mia pubblicazione è anche cercare di sfatare questo mito, di parlare della consulenza nelle sue varie sfaccettature e di sdoganare certi pensieri mistici dietro a questa figura. Poi, ovviamente, ci sono fattori indipendenti da tutto per la buona riuscita di una relazione lavorativa tra professionista e cliente, come l'empatia e la fiducia che si possono venire a creare nel tempo".

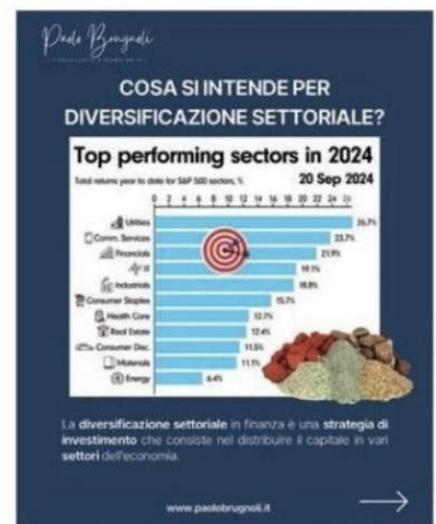
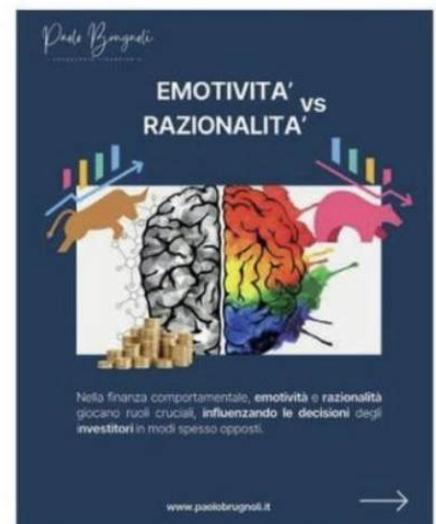
Da qui, l'idea di mettere nero su bianco le proprie conoscenze e competenze acquisite negli anni: "L'idea di scrivere un libro nella mia testa c'era già da diverso tempo, ma soprattutto nasce per spiegare al meglio che cosa fa un consulente finanziario, in modo estremamente semplice e fruibile. Su internet

Nell'opera vengono toccati vari temi, come per esempio la cointeressenza, l'educazione finanziaria o il passaggio della ricchezza tra diverse generazioni di una famiglia

è pieno di volumi che spiegano come diventare un professionista del genere, ma pochissimi invece raccontano quale è, in concreto, il suo ruolo. Per questo ho deciso di scriverne uno che si focalizzasse interamente sul lavoro di questo professionista, sulla sua importanza e sul valore aggiunto che può dare ai clienti”, racconta Brugnoli.

Varie tematiche

“Il mercato attualmente richiede la presenza del consulente finanziario, e la chiederà sempre di più. All'interno del libro vengono toccati vari temi, partendo dalla mia esperienza e passando per tutti i cambiamenti occorsi al mondo bancario, fino ad arrivare a tematiche più specifiche, come la cointeressenza, l'educazione finanziaria, il passaggio di ricchezza a livello generazionale, le problematiche che possono andare a intaccare il patrimonio di una famiglia, la programmazione patrimoniale, la crescita di capitale e molto altro”, dice il professionista. Ma quali sono gli obiettivi del libro? “Nel mondo in cui viviamo oggi, purtroppo, se non sei online, presente e visibile, non esisti. Nonostante sia già fondatore del canale social **SemplicementeFinanza**, dove condivido pillole finanziarie e tratto i principali argomenti del



settore, quello che ho voluto fare è stato uscire allo scoperto ancora di più, mettendoci la faccia, sia perché mi piacerebbe essere riconosciuto e riconoscibile, creandomi una mia identità personale al di fuori

della realtà per cui lavoro, sia perché l'educazione finanziaria è importantissima e per arrivare a conoscerla è necessario partire dalle basi”.