

Allianz Bank Business Forum
“Una seconda giovinezza”

3 novembre 2022

Federico Guerriero
Dottore Commercialista – Revisore dei Conti

Una seconda giovinezza?

1. Ridefinizione età biologiche
2. Patrimonio
3. Reddito
4. Passaggio generazionale



Ridefinizione età biologiche



Studio Guerriero - Varese

Una seconda giovinezza!

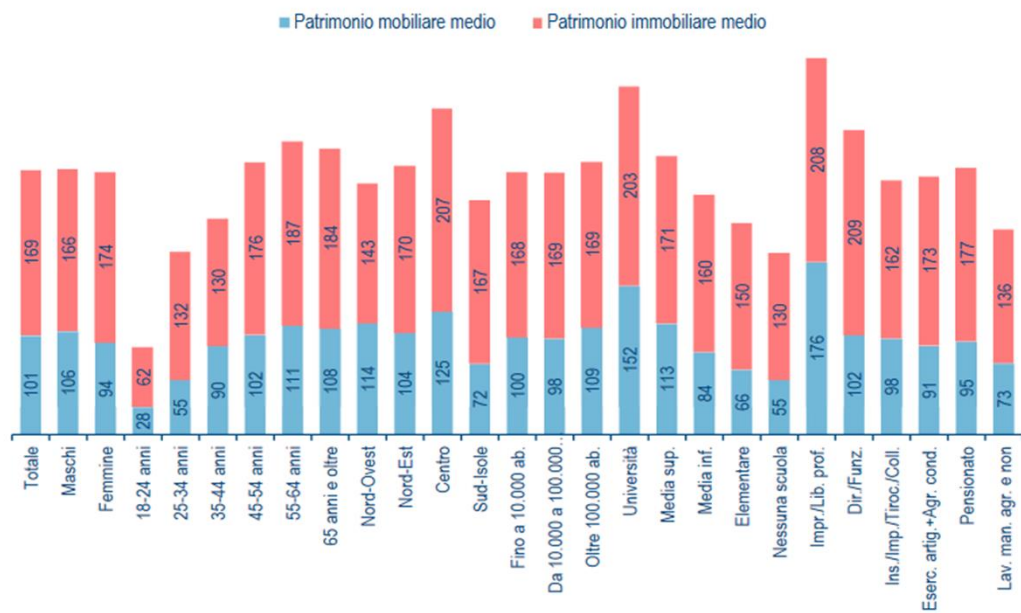
(ovvero la scomparsa degli stereotipi)



Studio Guerriero - Varese

Patrimonio

Figura 1.10 – Valore stimato del patrimonio medio per famiglia intervistata, a seconda delle caratteristiche dell'intervistato (colui che fa le scelte finanziarie)
(in migliaia di euro; il patrimonio stimato comprende valori mobiliari e immobiliari, non le attività economiche)



Fonte: Indagine sul Risparmio e sulle scelte finanziarie degli italiani, 2019

INTESA  SANPAOLO

 Centro di Ricerca e Documentazione Luigi Einaudi

Studio Guerriero - Varese

... una seconda giovinezza



Reddito

PATRIMONIO



diversa prospettiva - capitale: accumulo vs conservazione



ridefinizione obiettivi di gestione (es. mantenimento tenore di vita)



variazione mix investimento

Attività
mobiliari vs immobiliari

Termine
breve vs lungo

Rischio
basso vs alto

Redditività
bassa vs alta



Obiettivi diversi - REDDITO: risparmio vs utilizzo

Passaggio generazionale

- ▶ Pianificazione
 - ▶ contestuale alla creazione del patrimonio
 - ▶ alla ridefinizione del mix di investimenti
- ▶ Organizzazione asse ereditario
 - ▶ destinazione patrimonio
 - ▶ suddivisione (es. per capacità gestionale / inclinazioni personali / area geografica / ecc...)
 - ▶ destinatari (discendenti, collaterali, affetti, organizzazione filantropiche, ecc...)
 - ▶ modalità di gestione
 - ▶ suddivisione tra eredi per prevenire conflitti interpersonali
 - ▶ gestione unitaria (es. holding / società immobiliari / trust / ecc...)
 - ▶ tempistiche trasferimento
 - ▶ garanzie dante causa (es. riserva di usufrutto)
 - ▶ reddito coniuge/affetti (es. usufrutto con diritto accrescimento / legato testamentario / ecc...)
- ▶ Minimizzazione carico fiscale
 - ▶ reddito
 - ▶ trasferimento

In sintesi

PATRIMONIO



REDDITO

PASSAGGIO
GENERAZIONALE