



# IL DISTRETTO TICINESE DI SERVIZI FINANZIARI UNA (POTENZIALE) REALTÀ

René Chopard

Centro di Studi Bancari

*Non potevamo mancare al consueto appuntamento di settembre con “dati, statistiche e società” dove siamo soliti riportare e commentare i principali dati raccolti nell’annuario “La piazza finanziaria ticinese” pubblicato dal Centro di Studi Bancari. Soprattutto quest’anno, quando, grazie alla fattiva collaborazione con l’Ufficio di statistica, l’annuario viene arricchito con dati relativi ad altri importanti attori che, accanto alle banche, compongono la piazza finanziaria ticinese, restituendo così al lettore una sua fotografia più completa e dettagliata. Infatti, in relazione ai cambiamenti intervenuti nella rilevazione dei dati da parte dell’Ufficio federale di statistica, siamo oggi in grado di analizzare in modo completo, dettagliato e soprattutto a cadenza annuale oltre le banche, anche gli istituti finanziari non bancari, i commercialisti, gli immobilari e le assicurazioni che assieme contribuiscono direttamente e indirettamente all’offerta ticinese di prodotti e servizi finanziari<sup>1</sup>.*

## Il distretto ticinese di servizi finanziari, un’introduzione

Su questa stessa Rivista<sup>2</sup>, nel 2010, avevamo approfondito il concetto di distretto di servizi finanziari mettendolo in relazione a una visione sistemica delle attività economiche. Allo scopo di produrre servizi complessi, integrati e completi è necessaria una rete di attori differenziati e complementari. Per essere concorrenziali, oltre che individualmente efficienti, i singoli attori devono essere percepiti come una componente di un insieme con una forza propria e una sua specificità. L’importanza di una piazza finanziaria non è dunque unicamente il risultato della somma della forza degli elementi che la compongono, ma è anche, e soprattutto, il prodotto dell’intensità delle relazioni che intercorrono fra di essi.

Nel Ticino, quest’ultimo aspetto potrebbe trovare la sua massima espressione a Lugano dove si concentrano banche, fiduciarie finanziarie, commercialisti, immobilari, assicurazioni e dove, in un raggio di pochi chilometri, il cliente può potenzialmente reperire la totalità di prodotti e servizi finanziari, soprattutto coordinati fra di loro, in risposta ai suoi bisogni a 360 gradi<sup>3</sup>.

## Il sistema bancario, cardine della piazza finanziaria ticinese

Cinquantaquattro istituti (56 nel 2012), con una maggioranza di banche straniere; 223 sportelli, di cui una parte importante appartiene alle banche Raiffeisen; 6.465 occupati (6.543 nel 2012), con più di un quarto attivo nelle 2 grandi banche: è una prima fotografia sommaria della struttura del sistema bancario ticinese nel 2013. Un sistema bancario confrontato negli ultimi 5 anni con un ridimensionamento quantitativo affievolitosi nel 2013, quando è anche parzialmente diminuita l’importanza relativa delle banche estere per quanto riguarda gli istituti, delle banche Raiffeisen per quel che concerne gli sportelli e delle grandi banche per quanto attiene al personale. Tendenze, queste ultime, che non mettono peraltro in discussione le principali caratteristiche del sistema bancario ticinese, ossia: importante internazionalità della struttura; ampia diffusione sul territorio; forte concentrazione dell’occupazione.

Da sottolineare, sempre nel 2013, l’ulteriore passo nel processo di concentrazione del sistema con due acquisizioni e una fusione. Infine, interessante da notare nell’ottica di distretto di servizi finanziari sopra citato, è la trasformazione

<sup>1</sup> Contrariamente al settore bancario per il quale sono disponibili i dati definitivi del 2013 grazie soprattutto alle rilevazioni della Banca nazionale svizzera, per gli altri ambiti di attività vengono qui riportate le cifre provvisorie del 2012 pubblicate dall’Ufficio federale di statistica.

<sup>2</sup> “Un approccio sistemico al distretto di servizi finanziari”, *dati, statistiche e società*, anno X - N.4 - Dicembre 2010, p. 78.

<sup>3</sup> Oltre che con la presenza di molteplici attori, il distretto di servizi finanziari si distingue con la presenza di infrastrutture tecniche e formative che facilitano e migliorano l’offerta di prodotti e di servizi.

## Le categorie di banche

### Banche cantonali

Le banche cantonali sono per la maggioranza istituti di diritto pubblico a carattere universale. Sono particolarmente attive nella raccolta del risparmio e nel credito ipotecario.

### Grandi banche

Le grandi banche propongono l'intera gamma delle prestazioni bancarie.

### Banche Raiffeisen

Le banche Raiffeisen sono delle cooperative che si concentrano principalmente nelle attività di raccolta del risparmio e di credito ipotecario.

### Banche borsistiche

Le banche borsistiche sono specializzate nella gestione patrimoniale.

### Altri istituti

Categoria che raggruppa le banche che non sono collocabili nelle altre categorie. Tra le altre, dal 1999 le banche di

prestito personale e dal 2008 alcune banche commerciali. A partire dal 2013, fa parte di questa categoria PostFinance SA.

### Banche in mano straniera

Sono definite banche in mano straniera quegli istituti dove le partecipazioni qualificate estere dirette o indirette si elevano a più della metà dei voti o che sono dominati in altro modo da stranieri. Sono attive in tutti i campi. Alcune si concentrano su operazioni di banca d'affari o sulle gestioni patrimoniali, in particolare per clientela estera.

### Succursali di banche straniere

Contrariamente alle banche in mano straniera, le succursali di banche straniere non hanno personalità giuridica. La maggior parte è specializzata nella gestione patrimoniale per clientela estera.

### Banchieri privati

I banchieri privati operano sotto forma di ragione sociale individuale, di società in nome collettivo o di società in accomandita. Sono specializzati nel private banking.

## T.1

### Struttura del sistema bancario, in Ticino, nel 2013

	Istituti <sup>1</sup>		Sportelli <sup>2</sup>		Personale <sup>3</sup>	
	Ass.	%	Ass.	%	Ass.	%
Banche cantonali	1	1,9	18	8,1	442	6,8
Grandi banche	2	3,7	35	15,7	1.698	26,3
Banche Raiffeisen	1	1,9	83	37,2	590	9,1
Banche borsistiche	15	27,8	18	8,1	632	9,8
Altri istituti	7	13,0	23	10,3	1.016	15,7
Banche in mano straniera	25	46,3	43	19,3	2.077	32,1
Succursali di banche straniere	2	3,7	2	0,9	5	0,1
Banchieri privati	1	1,9	1	0,4	5	0,1
<b>Totale</b>	<b>54</b>	<b>100,0</b>	<b>223</b>	<b>100,0</b>	<b>6.465</b>	<b>100,0</b>

<sup>1</sup> Aziende attive principalmente nel settore finanziario che si procurano i fondi accettando depositi dal pubblico o rifinanziandosi presso altre banche e utilizzano i loro fondi per finanziare persone o aziende.

<sup>2</sup> Sedi principali, succursali, agenzie e casse di deposito, uffici di incasso e rappresentanza in Svizzera e all'estero con almeno un collaboratore a tempo pieno.

<sup>3</sup> Personale proprio e ausiliario, inclusi il personale occupato a tempo parziale nel quadro di un contratto di lavoro permanente, apprendisti e stagisti contati proporzionalmente al loro tempo di lavoro.

Fonte: Banca nazionale svizzera, Berna e Associazione Bancaria Ticinese, Vezia; elaborazione: Centro di Studi Bancari, Vezia

ne in banca di PostFinance SA, grazie all'auto-rizzazione a esercitare l'attività bancaria accordata dall'autorità di sorveglianza dei mercati finanziari (FINMA) il 26 giugno 2013.

### Le aziende ticinesi attive in ambito finanziario, un'importante presenza complementare

Settecentodiciotto aziende attive in ambito finanziario nel 2012 con complessivamente 2.085 occupati, suddivise in gestori di patrimoni, gestori di fondi, intermediari e consulenti, holding e trust; tutte e quattro categorie cresciute durante l'anno. Una realtà importante e variegata dunque che, sempre in un'ottica di distretto di servizi finanziari, aggiunge un tassello importante e com-

## T.2

### Struttura delle attività finanziarie, in Ticino, nel 2012

Attività	Aziende		Addetti	
	Ass.	%	Ass.	%
Gestione di patrimoni	196	27,3	345	16,5
Gestione di fondi	219	30,5	852	40,8
Intermediazione e consulenza	197	27,4	761	36,5
Holding e trust	81	11,3	75	3,6
Altre attività	25	3,5	52	2,5
<b>Totale</b>	<b>718</b>	<b>100,0</b>	<b>2.085</b>	<b>100,0</b>

Fonte: STATENT, Ufficio federale di statistica, Neuchâtel; elaborazione: Centro di Studi Bancari, Vezia

plementare all'offerta della piazza finanziaria ticinese. Numericamente, gestori di patrimoni, gestori di fondi e aziende attive nell'intermediazione e nella consulenza sono quasi equivalenti a sottolineare la diversificazione dell'offerta e la

## Le attività finanziarie

### **Gestione di patrimoni**

Attività di investimento per conto proprio, ad es. le attività di capitale di rischio, dei club d'investimento; le società di investimento a capitale fisso; le attività di intermediazione mobiliare per conto proprio (titoli, azioni, obbligazioni).

### **Gestione di fondi**

Attività di gestione di tutti i fondi autorizzati di diritto svizzero; fondi e fondi di investimento. Attività di amministratori indipendenti di capitali che si occupano su procura di fondi patrimoniali di terzi e gestiscono conti o custodiscono titoli per conto di questi clienti.

### **Intermediazione e consulenza**

Operazione di borsa per conto terzi; mediazione di titoli; me-

diazione di contratti sulle materie prime; attività delle agenzie di cambio. Attività di trattamento e chiusura delle transazioni finanziarie; consulenza a fondi d'investimento; consulenze finanziarie; servizi di investimento finanziario e di custodia.

### **Holding e trust**

Attività delle società di partecipazione (holding) finanziarie e non. Fondi di investimento aperti; trust; fondi comuni di investimento con titoli di partecipazione.

### **Altre attività**

Leasing finanziario. Attività di tesoreria in un gruppo d'impresa. Attività di factoring; operazioni di copertura, commercio con polizze d'assicurazione vita. Gestione e supervisione dei mercati finanziari.

foto: Il Press / Benedetto Galli



capacità della piazza a proporre servizi su misura a una clientela esigente. Gli addetti, per contro, sono concentrati nelle entità che si occupano di gestione di fondi, intermediazione e consulenza. Le cifre relative al personale rapportate al numero di aziende indicano la loro ridotta dimensione: in media circa 3 addetti per ogni istituto. Situazione problematica in una realtà dove i costi fissi, soprattutto legati alla moltiplicazione di esigenze normative e alla sempre più sofisticata tecnologia, sono in continua e inarrestabile crescita.

### **Commercialisti e immobiliari, un supporto essenziale all'economia del Cantone**

Milleseicentotrentaquattro aziende specializzate in attività di commercialista e 739 attive sul mercato immobiliare che occupano rispettivamente 4.837 e 1.630 addetti: sono le cifre del 2012 (in crescita) che sintetizzano le attività che genericamente possono essere definite di supporto all'economia ticinese. Con circa la metà delle aziende e due terzi degli addetti, la consulenza contabile e

**Le attività di commercialista****Consulenza contabile e fiscale**

Contabilità, controllo e revisione contabile, consulenza in materia fiscale; fiduciarie

**Consulenza amministrativa**

Orientamento e assistenza operativa a imprese e altre organizzazioni in materia gestionale (strategia, organizzazione, pianificazione, marketing, ecc.)

**Altre attività**

Servizi amministrativi integrati per terzi (servizi d'accetta-

zione, pianificazione finanziaria, tenuta della contabilità, gestione del personale, servizi postali, ecc.). Attività di agenzie di recupero crediti.

**Le attività immobiliari****Gestione**

Gestione di immobili per conto terzi. Riscossione degli affitti.

**Intermediazione**

Agenzie di mediazione e consulenza immobiliare nella compravendita e nell'affitto. Attività di fiduciari immobiliari.

**Le attività assicurative****Assicurazione sulla vita**

Sottoscrizione di polizze di rendite vitalizie e di polizze di assicurazioni, di rendite invalidità e di assicurazione in caso di morte o di invalidità (con o senza elementi di risparmio notevoli).

**Assicurazioni contro gli infortuni e i danni**

Assicurazione infortuni, malattie, della mobilia domestica, auto, incendio, contro le perdite finanziarie, di responsabilità civile, di protezione giuridica, contro la grandine, trasporti, di beni e assicurazione di animali.

**Attività di agenti e intermediari**

Vendita, commercio e acquisizione di contratti assicurativi.

**Fondi pensione**

Istituti di previdenza di diritto pubblico o privato (fondazioni, cooperative), che si occupano della previdenza professionale legale obbligatoria e/o facoltativa.

**Altre attività (ausiliarie delle assicurazioni e dei fondi pensione)**

Attività correlate alle assicurazioni e ai fondi pensione. Prestazione di servizi amministrativi connessi alle assicurazioni, quali le stime e le richieste di risarcimento. Riassicurazioni.

fiscale rappresenta la parte essenziale delle attività di commercialista. Sensibilmente più importante è l'attività di gestione rispetto a quella d'intermediazione in ambito immobiliare. Con una media di 3 e 2 addetti per azienda, analogamente alle entità di supporto finanziario, anche quelle attive come commercialisti e immobilieri si caratterizzano per una ridotta dimensione che, se da un lato, permette una migliore cura del rapporto con il cliente e la personalizzazione dei servizi, dall'altro pone grossi problemi di efficienza dovuti alla necessità di assorbire notevoli costi fissi.

**Le assicurazioni nel Canton Ticino, per completare l'offerta**

Duecentocinquanta aziende che occupano 1.643 addetti rappresentano la fotografia del settore assicurativo nel 2012. Con più di due terzi delle aziende e degli addetti, la struttura del sistema assicurativo ticinese è caratterizzato dall'importante presenza di agenti e intermediari. Se a questo dato aggiungiamo il fatto che nessuna sede centrale di assicurazioni private è presente sul territorio cantonale, appare evidente che il settore è caratterizzato da attività di vendita di prodotti assicurativi. Lavori complessi e con grande valore aggiunto, come la concezione dei prodotti e la definizione delle strategie di sviluppo, sono localizzate altrove.

**T. 3****Struttura delle attività di commercialista e immobiliari, in Ticino, nel 2012**

Attività	Aziende		Addetti	
	Ass.	%	Ass.	%
<b>Di commercialista</b>				
Consulenza contabile e fiscale	858	52,5	3.331	68,9
Consulenza amministrativa	741	45,3	1.405	29,0
Altre attività	35	2,1	101	2,1
<b>Totale</b>	<b>1.634</b>	<b>100,0</b>	<b>4.837</b>	<b>100,0</b>
<b>Immobiliari</b>				
Gestione	537	72,7	1.053	64,6
Intermediazione	202	27,3	577	35,4
<b>Totale</b>	<b>739</b>	<b>100,0</b>	<b>1.630</b>	<b>100,0</b>

Fonte: STATENT, Ufficio federale di statistica, Neuchâtel; elaborazione: Centro di Studi Bancari, Vezia

**T. 4****Struttura delle attività assicurative, in Ticino, nel 2012**

Attività	Aziende		Addetti	
	Ass.	%	Ass.	%
Assicurazione sulla vita	2	0,8	20	1,2
Assicurazione contro gli infortuni e i danni	24	9,6	371	22,6
Attività di agenti e intermediari	172	68,5	1.066	64,9
Fondi pensione	7	2,8	63	3,8
Altre attività (ausiliarie delle assicurazioni e dei fondi pensione)	46	18,3	122	7,4
<b>Totale</b>	<b>251</b>	<b>100,0</b>	<b>1.643</b>	<b>100,0</b>

Fonte: STATENT, Ufficio federale di statistica, Neuchâtel; elaborazione: Centro di Studi Bancari, Vezia



### **Il distretto ticinese di servizi finanziari, una sintesi**

Complessivamente 3.398 aziende con 16.738 occupati rappresentano quantitativamente la piazza finanziaria ticinese nel suo complesso nel 2012, senza dimenticare altre realtà che indirettamente completano l'offerta finanziaria come le aziende informatiche di supporto alle banche o gli avvocati d'affari. Fondamentale però non è il dato quantitativo quanto piuttosto il grado di complementarietà, d'integrazione e di collaborazione fra queste molteplici realtà presenti sul territorio cantonale. Infatti, l'interesse del potenziale cliente, sia domestico che internazionale, si sposta sempre più dai singoli prodotti o servizi, che rispondono a specifici e puntuali bisogni, a un'offerta completa che permetta di gestire la ricchezza nel suo insieme e nel tempo. Il prodotto non può più essere unicamente finanziario, ma anche immobiliare, assicurativo, ecc.; la consulenza non può più essere unicamente patrimoniale, ma anche fiscale, amministrativa, ecc.; il servizio non può più essere pensato con dei

limiti temporali, ma inserito nel ciclo di vita del cliente. È in quest'ottica che il ragguardevole numero complessivo di banche, gestori, consulenti, immobilari, assicuratori censiti in questo contributo devono essere stimolati a collaborare sempre più in rete, anche con la condivisione di alcune costose attività comuni. Solo così facendo, la piazza finanziaria ticinese potrà considerarsi un distretto di servizi finanziari compiuto ed efficiente e sarà in grado di raccogliere le sfide di un contesto mondiale sempre più complesso e di una concorrenza internazionale sempre più agguerrita.