

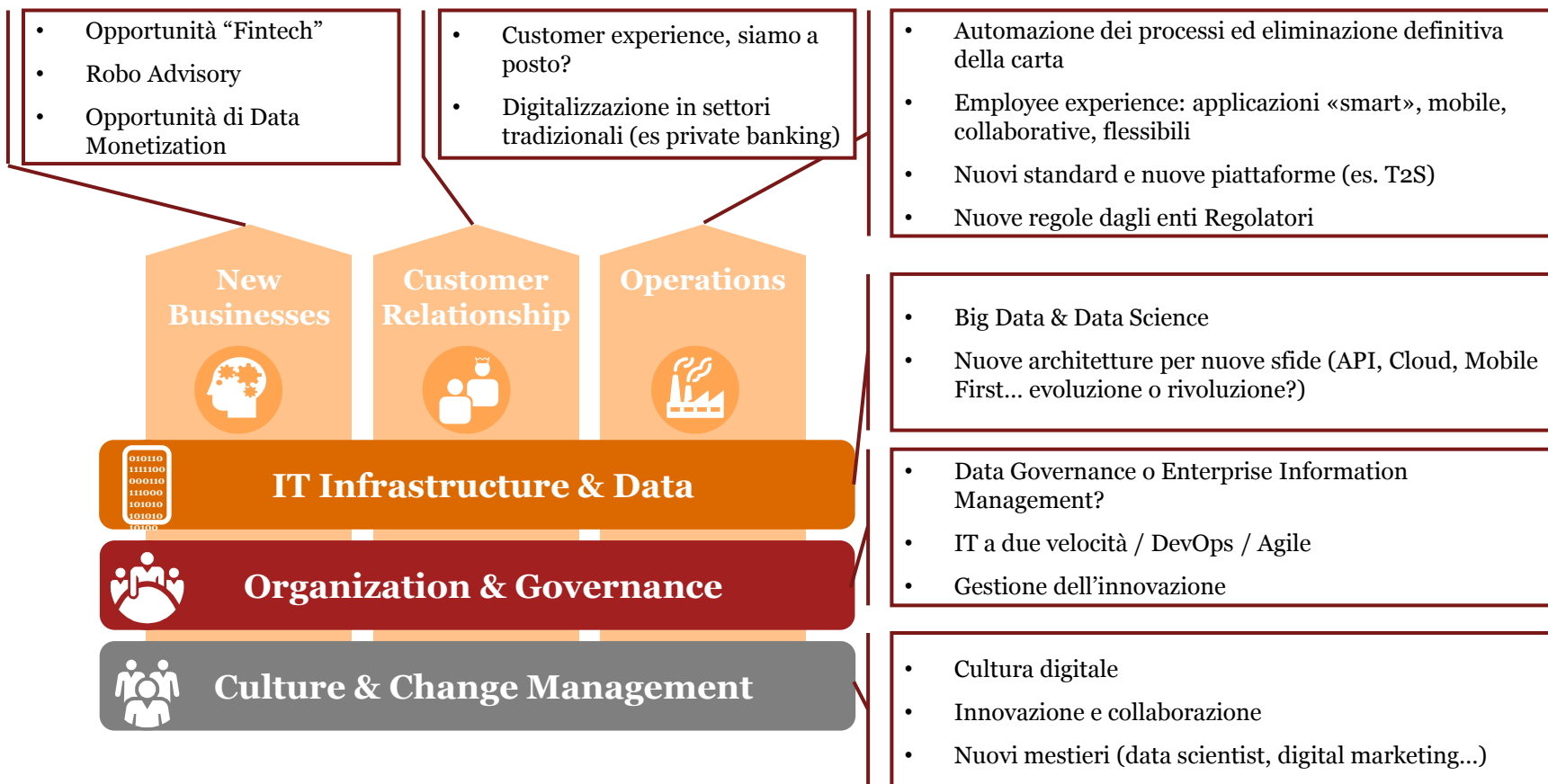
La Rivoluzione Digitale nel Sistema Bancario

12° Annual Economia e Finanza
Il Sole 24 Ore
25 novembre 2015

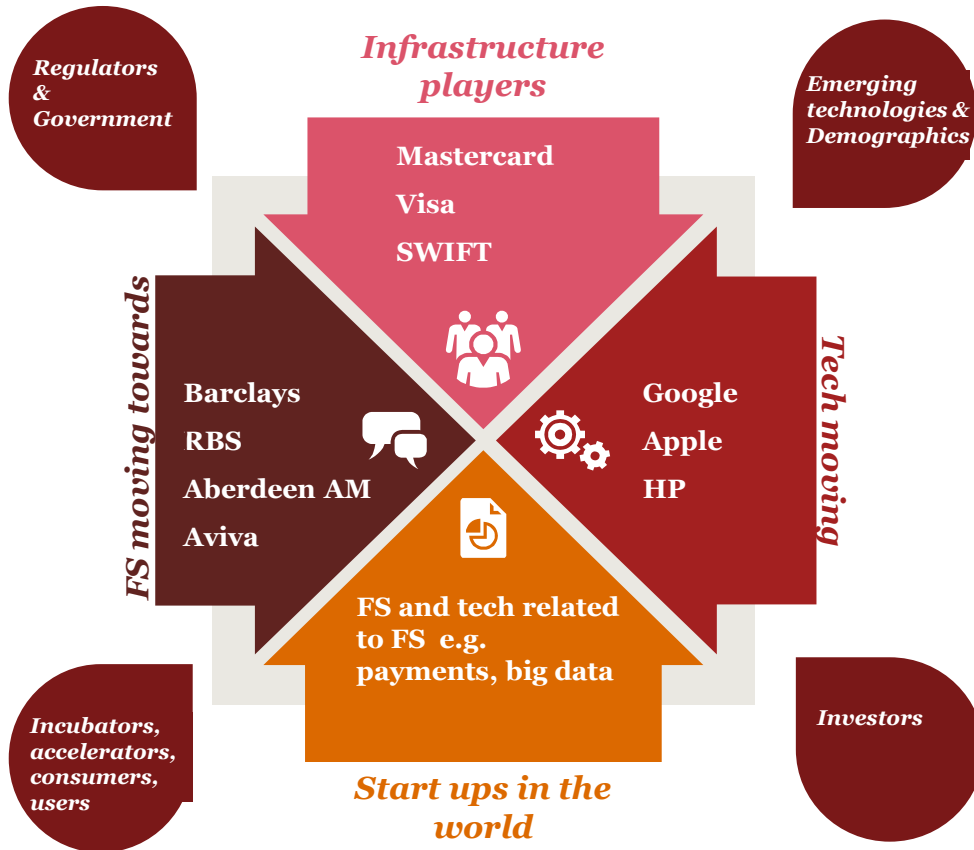
La Digital Transformation

Digitale non è più solo «Customer Experience»

Framework “digital”: alcuni spunti per il settore Bancario



Focus: «FinTech», un ecosistema emergente abilitato dalla tecnologia



Esempi di applicazioni



- 1 Alternative Credit Decisioning
- 2 Marketplace Lending
- 3 Real Time Integrated Digital Banking



- 4 Online payment enablement
- 5 P2P Payment
- 6 Mobile Wallet
- 7 Crypto Currency

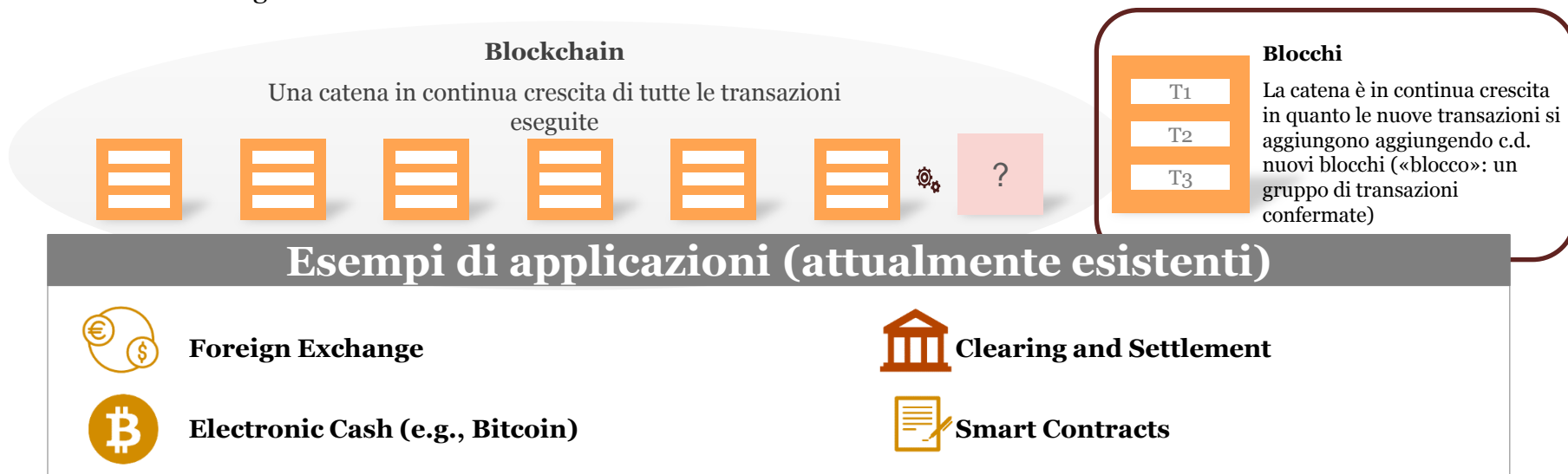


- 8 Robo Advisory
- 9 P2P Settlement

...





La tecnologia Blockchain consiste in una rete ed un «registro» sicuri e de-centralizzati

- **Rete Peer-to-Peer** – un Sistema completamente “peer-to-peer” senza una autorità centrale, che elimina il bisogno di una terza parte e abilita un regolamento quasi real time delle transazioni.
- **«Registro» (Ledger) immutabile e de-centralizzato** – un registro singolo, condiviso, pubblico e a scrittura unica, che contiene in modo crittografato tutto il log delle transazioni di tutta la rete.
- **Verifica indipendente delle transazioni** – la verifica è svolta in tempo reale dai partecipanti alla rete con esclusione delle parti della transazione.
- **Blockchain vs. BitCoin** – una «crypto-currency» (in particolare Bitcoin) è solo una delle potenziali applicazioni della tecnologia Blockchain

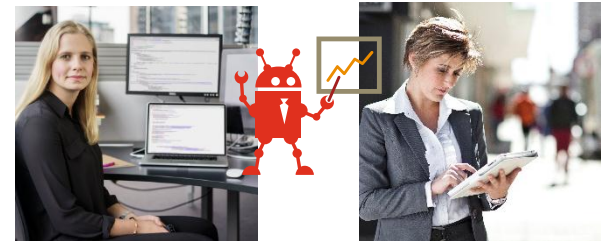
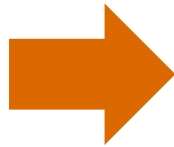


! Numerosi player di mercato e startup stanno investendo in modo significativo su questa tecnologia

I potenziali vantaggi della tecnologia Blockchain

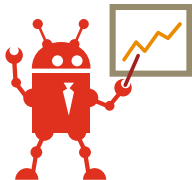
	Benefici conseguibili	
Aumento della sicurezza	<ul style="list-style-type: none"> • Il Sistema di autorizzazione è basato sul consenso di molteplici utilizzatori della rete in base al registro pubblico • Tutte le fasi della transazione sono protette da crittografia • Non esiste un “single point of failure” data la natura distribuita della tecnologia 	
Costi inferiori	<ul style="list-style-type: none"> • Assenza di costi di intermediazione e piattaforma (e.g. attuali sistemi di pagamento e settlement) • Costi di infrastruttura potenzialmente inferiori grazie alla tecnologia distribuita 	
Aumento della trasparenza	<ul style="list-style-type: none"> • Registro storico pubblico e accessibile di tutte le transazioni (crittografato) – single source of truth • Possibilità di monitoraggio e audit efficace da parte di tutti i partecipanti, i supervisori e gli enti regolatori 	
Riduzione del tempo per le transazioni	<ul style="list-style-type: none"> • L'assenza di strati applicativi multipli e la natura Peer-to-peer della rete risultano in un regolamento veloce delle transazioni (tipicamente qualche minuto), paragonato a più giorni con le piattaforme tradizionali • Regolamento «Near real-time» anche per le transazioni cross-border 	

L'innovazione digitale raggiunge i settori «tradizionali» del Private Banking



- WM 1.0: Interazione tradizionale basata su uffici prestigiosi e processi «lenti» e basati sulla carta
- WM 2.0: Interazione coadiuvata da strumenti digitali e processi senza carta
- WM 3.0: Interazione attraverso canali digitali, Banker coadiuvato o sostituito da robot

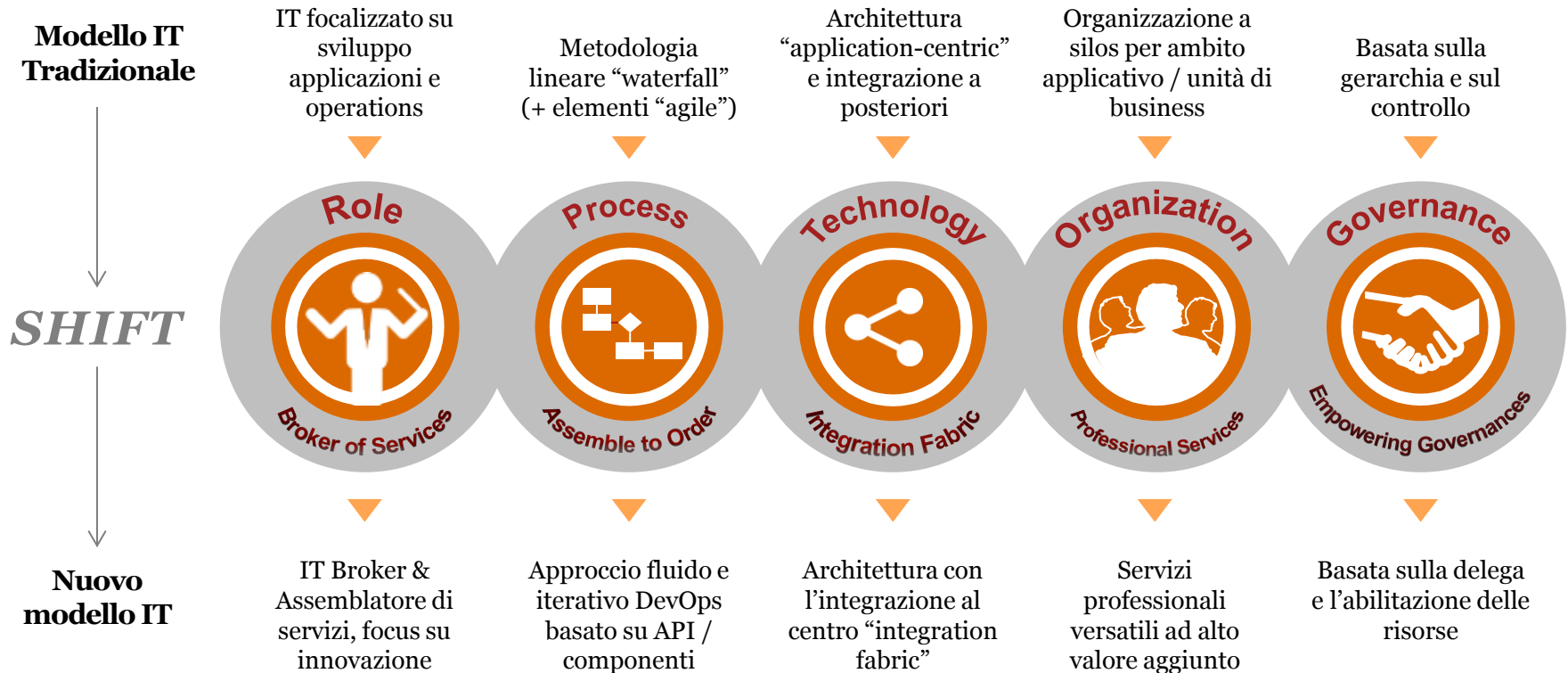
L'ascesa del Robo-Advisor potrebbe estendere la consulenza finanziaria evoluta al mass market



«**Robo-Advisor**»: un servizio di wealth management online che offre un servizio di consulenza all'investimento automatizzato e basato su algoritmi, e richiede un intervento minimo da parte dell'uomo.

La Digital Transformation richiede una nuova IT

Le architetture e le organizzazioni IT devono trasformarsi in modo radicale per abilitare la «digital transformation»



Grazie!