

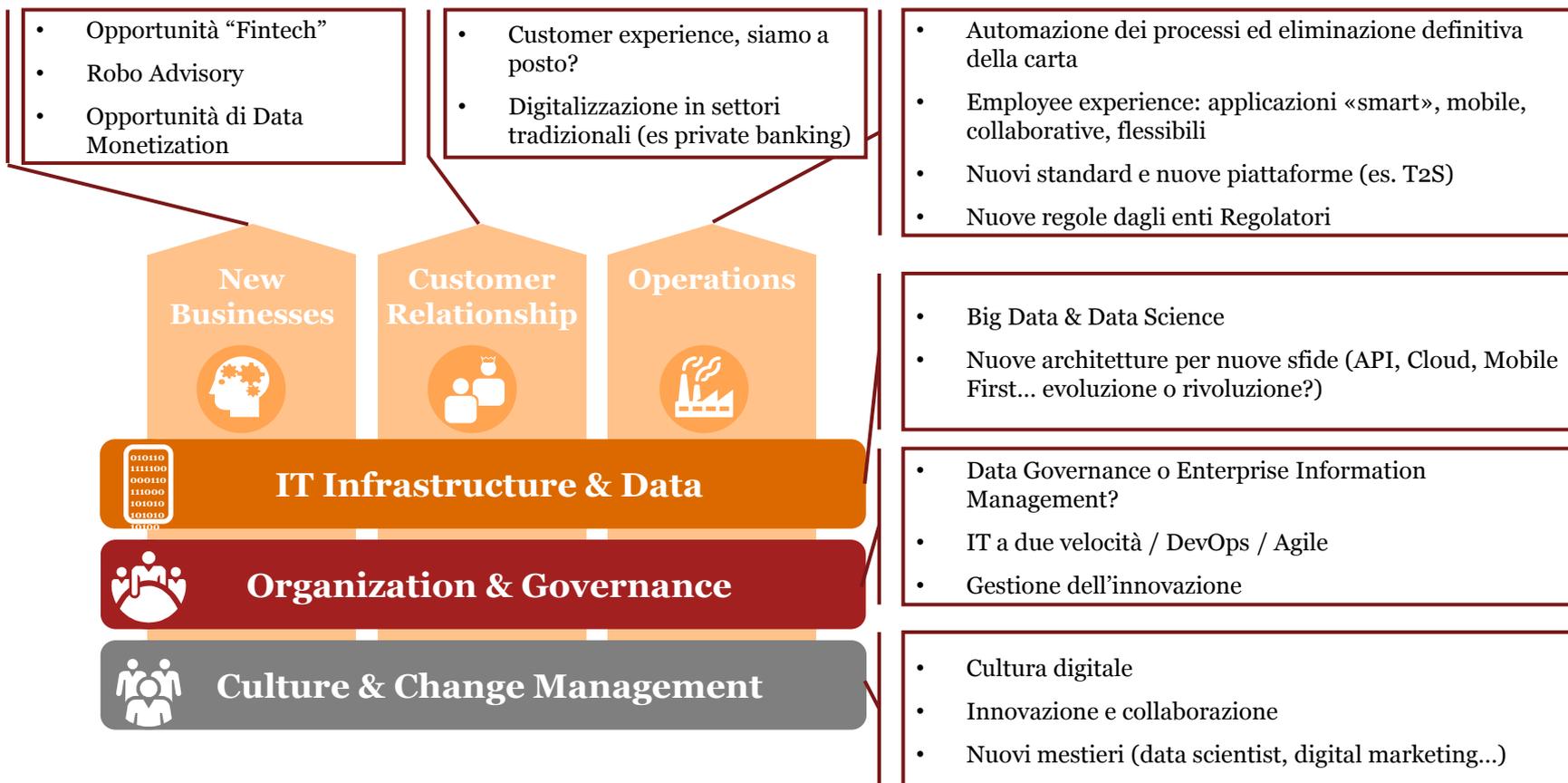
La Rivoluzione Digitale nel Sistema Bancario

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

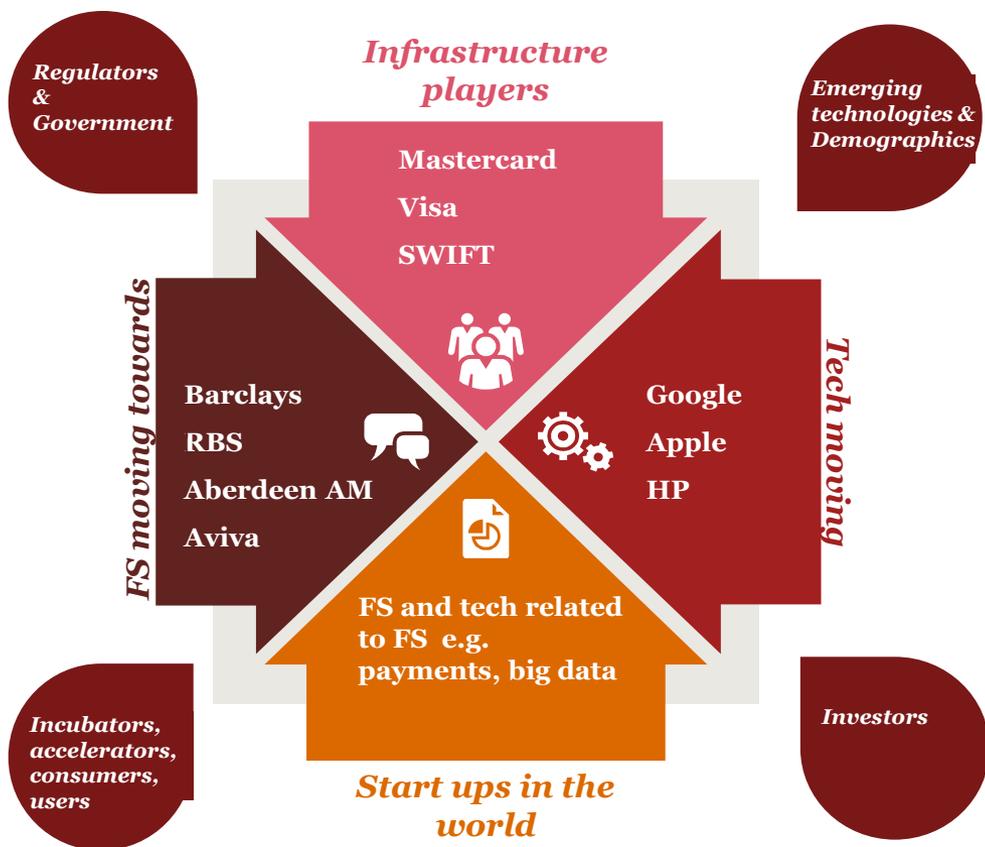
La Digital Transformation

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



Banking

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



Payment

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



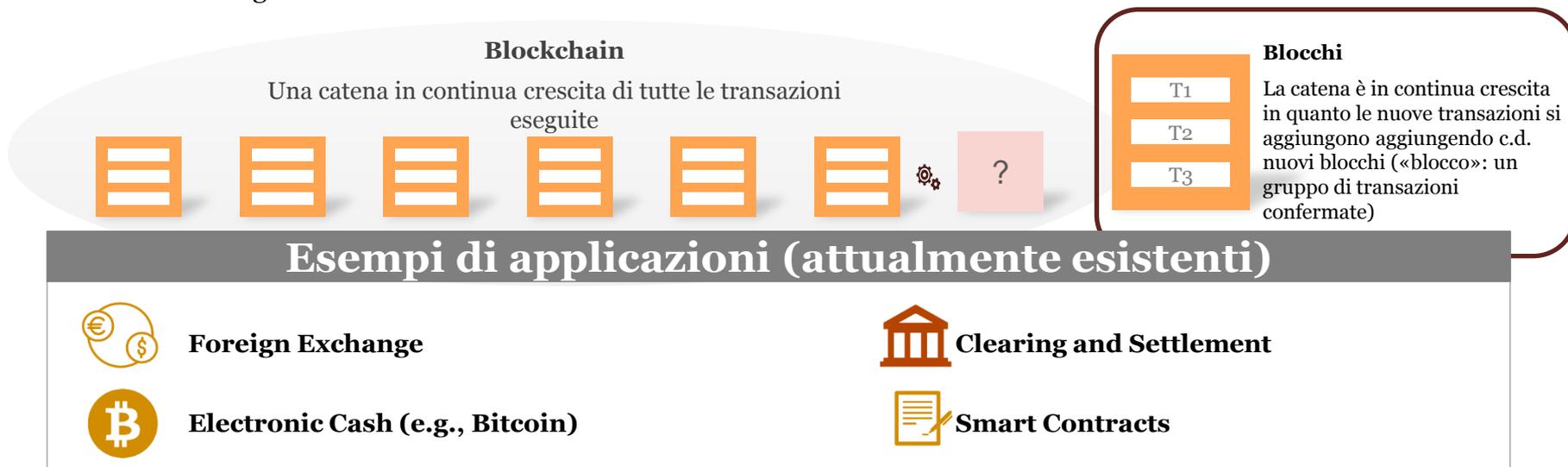
Asset Mgmt.
& Servicing

- 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

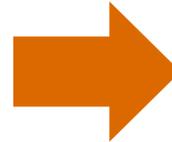
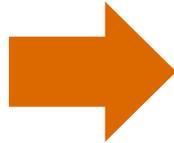


! Numerosi player di mercato e startup stanno investendo in modo significativo su questa tecnologia

I potenziali vantaggi della tecnologia Blockchain

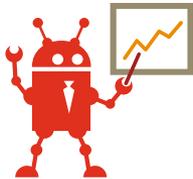
	Benefici conseguibili	
Aumento della sicurezza	<ul style="list-style-type: none">• Il Sistema di autorizzazione è basato sul consenso di molteplici utilizzatori della rete in base al registro pubblico• Tutte le fasi della transazione sono protette da crittografia• Non esiste un “single point of failure” 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

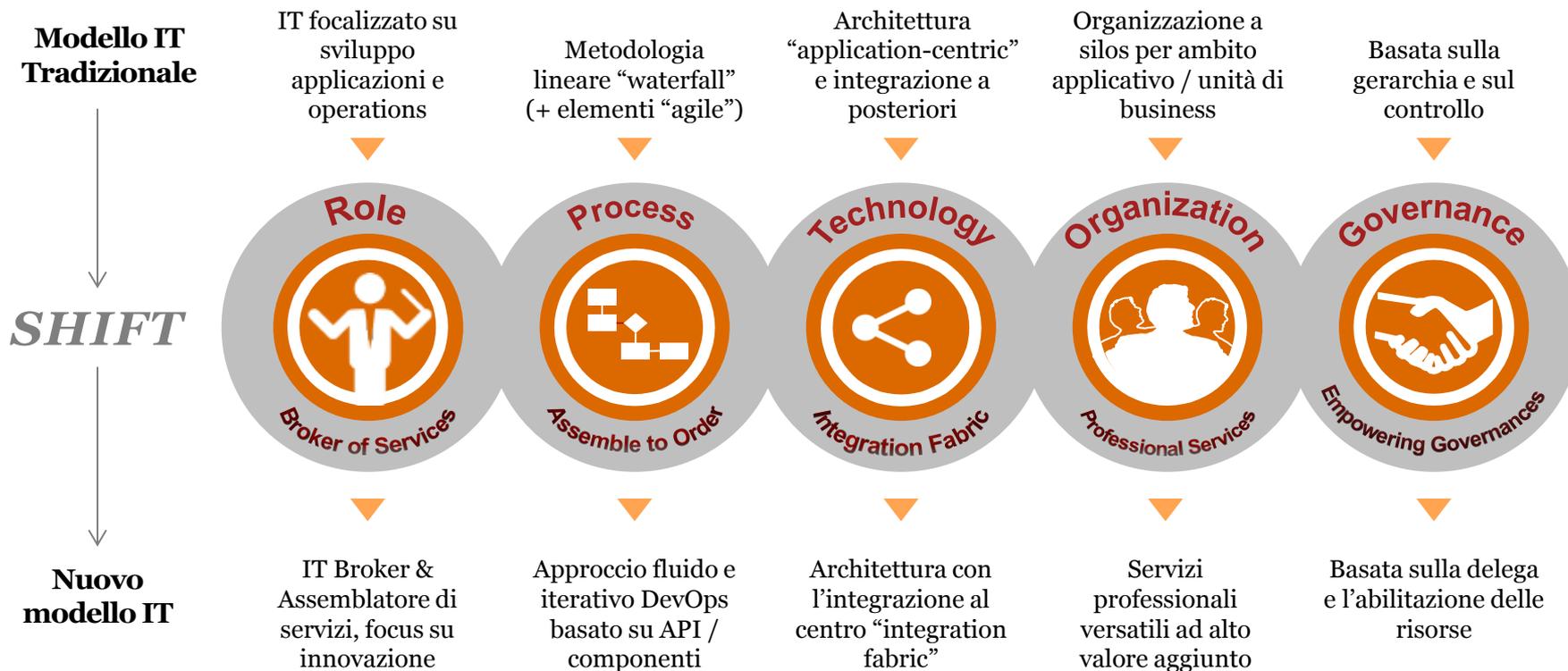
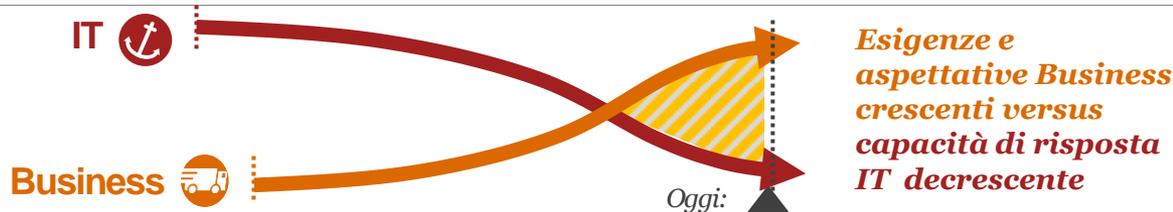
L'ascesa del Robo-Advisor potrebbe estendere la consulenza finanziaria evoluta al mass market



«**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!