

## Finanza sostenibile in ascesa: l'accelerazione dell'Europa

16/02/2018

Forum per la Finanza Sostenibile

La sostenibilità sta conquistando i mercati finanziari. Occorre però potenziare trasparenza e informazione per coinvolgere maggiormente gli investitori *retail*.

L'ultimo, importante segnale in questo senso è arrivato da Bruxelles il 31 gennaio con la pubblicazione del *Final Report dell'High-Level Expert Group on Sustainable Finance* (HLEG), il gruppo di esperti costituito dalla Commissione Europea con il compito di avanzare delle proposte per una strategia comune sulla finanza sostenibile (o "SRI" da *Sustainable and Responsible Investment*). Sulla base delle raccomandazioni contenute nel rapporto la Commissione sta ora lavorando a un *Action Plan*, atteso per il 22 marzo.

### LA FINANZA SOSTENIBILE PER IL RETAIL

Tra le priorità identificate dall'HLEG c'è la necessità di promuovere una maggior consapevolezza dei risparmiatori *retail* sulla finanza sostenibile, potenziando l'offerta e garantendo un'informazione chiara e trasparente sulle strategie di gestione e sugli impatti socio-ambientali generati. Un ruolo chiave viene riconosciuto ai consulenti finanziari, che dovranno tenere in considerazione le preferenze dei clienti in materia di sostenibilità nella redazione dei piani d'offerta.

L'iniziativa intrapresa dall'UE testimonia quanto la finanza sostenibile stia diventando sempre più rilevante: secondo l'ultima edizione della *Global Sustainable Investment Review*, a fine 2015 in Europa risultavano allocate oltre \$12 mila miliardi di masse gestite secondo criteri SRI, pari a più del 50% del totale. Inoltre, lo *Studio Eurosif 2016* ha rilevato una crescita del mercato *retail*, passato da una quota del 3,4% al 22% tra 2013 e 2015 – in Italia è stato registrato un incremento del 26% dei prodotti SRI destinati ai piccoli investitori.

In effetti, i risparmiatori italiani risultano sempre più interessati ai temi di sostenibilità. È quanto emerso, per esempio, dall'edizione 2017 de "*Il risparmiatore responsabile*", uno studio di mercato condotto dal Forum per la Finanza Sostenibile in collaborazione con Doxa. Rispetto a una precedente rilevazione del 2013, gli investitori che considerano gli aspetti ESG (*Environmental, Social and Governance*) molto importanti nel settore finanziario sono passati dal 23 al 40%. L'indagine ha anche evidenziato la presenza di una domanda inesausta di prodotti SRI: banche, assicurazioni e, soprattutto, consulenti finanziari potrebbero intercettarla proponendo attivamente e con maggior trasparenza soluzioni di investimento sostenibile.

### COME INFORMARE I CLIENTI?

Come informare, allora, i clienti sugli investimenti sostenibili e responsabili? E come illustrarne efficacemente principi, strategie e vantaggi al pubblico *retail*? A queste e molte altre domande cercheremo di rispondere nel corso del webinar del prossimo 20 febbraio. A partire da un commento dei principali risultati dell'indagine "Il risparmiatore responsabile" il Segretario Generale del Forum, Francesco Bicciato, fornirà spunti utili a impostare il dialogo sui temi di sostenibilità con i clienti.

### EVENTI IN EVIDENZA: LIVE BLOG

Il tema **SRI e investimento sostenibile** sarà approfondito nel corso della prossima puntata **Live Blog**, calendarizzata **martedì 20 febbraio alle ore 11.00** (la pagina dell'evento è **QUI disponibile**).

**Ospite in diretta: Francesco Bicciato**, Segretario Generale del Forum per la Finanza Sostenibile.