Prodotti SRI: il coinvolgimento consulente-cliente

Ricerca sviluppata da ETicaNews e Anasf sulla base dell'osservatorio Real Trend

Obiettivi e panel della ricerca

La ricerca vuole indagare il grado di interesse e conoscenza dei consulenti finanziari sui temi della finanza Sri (Socially Responsible Investing).

L'indagine 2016 si basa sulle risposte fornite al questionario Real Trend nel mese di settembre 2016. I dati di confronto relativi al 2015 si basano sulle risposte al questionario Real Trend nel mese di settembre 2015 e presentati durante il convegno "Informazione Sri: il coinvolgimento promotore-cliente" del 10 novembre 2015 (svoltosi durante la settimana Sri 2015).

Real Trend è l'Osservatorio mensile di Anasf realizzato grazie al contributo di un **campione permanente di 600 consulenti finanziari** di tutta Italia iscritti all'Associazione. Il panel oggetto dell'indagine riceve un questionario composto di domande relative alle scelte di investimento dei propri clienti. Scopo dell'Osservatorio è quello di rilevare i mutamenti che avvengono nella fascia di mercato presidiata dai consulenti. In aggiunta alle domande fisse, Anasf chiede ai professionisti di rispondere a quesiti, che variano di mese in mese, riguardanti un argomento di attualità. Il focus di settembre ha riguardato la finanza Sri e si compone di 11 quesiti con risposte chiuse (singole): 8 uguali a quelli posti nel 2015, tre specifici sull'andamento del 2016 rispetto al 2015.

Le aree di analisi

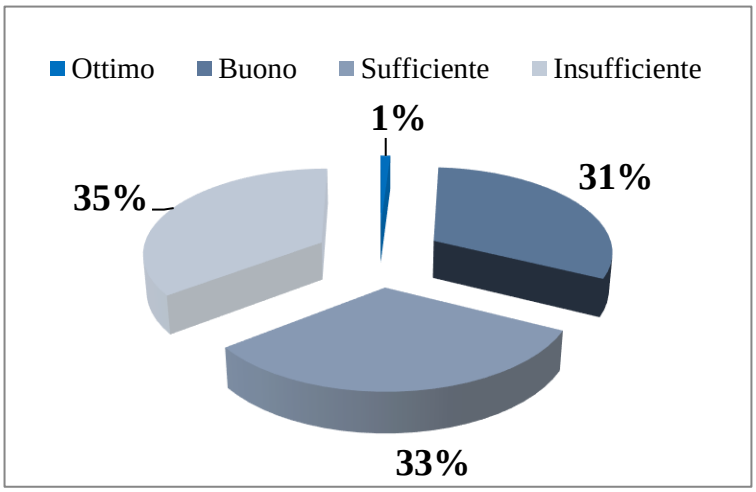
Le risposte sono state analizzate in base a tre aree: lo **scenario** in cui si trovano a muoversi i consulenti, la **percezione della conoscenza** che i consulenti hanno sulle principali tematiche Sri e le loro **aspettative relative all'informazione e alla formazione** in questo ambito. Di seguito proponiamo una sintesi dei risultati.

I risultati del sondaggio 2016

SCENARIO (2016)

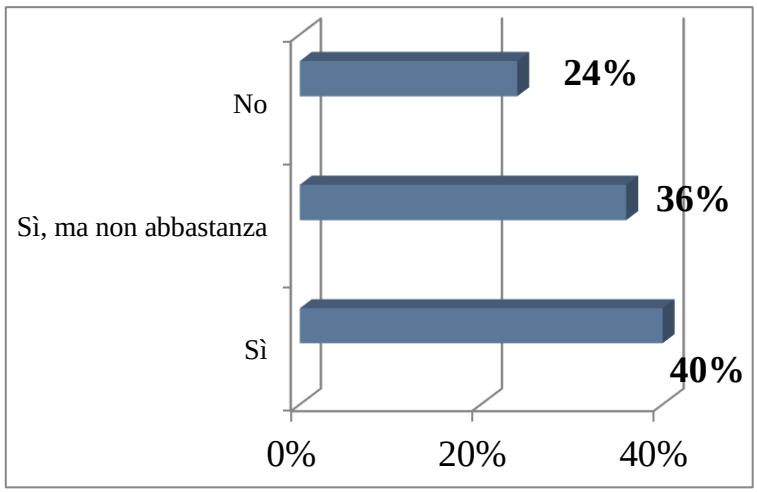
Alla domanda "Qual è il grado di **interesse** (attenzione) verso la finanza Sri dei tuoi clienti?"

- il 31% dei consulenti risponde buono e il 33% sufficiente. Rimane un 35% che giudica l'interesse insufficiente.



Oltre il 60% dei consulenti ritiene che i clienti abbiano un interesse almeno sufficiente alla finanza SRI

Alla domanda "La tua mandante ti fornisce di **prodotti** *etici* da collocare?"

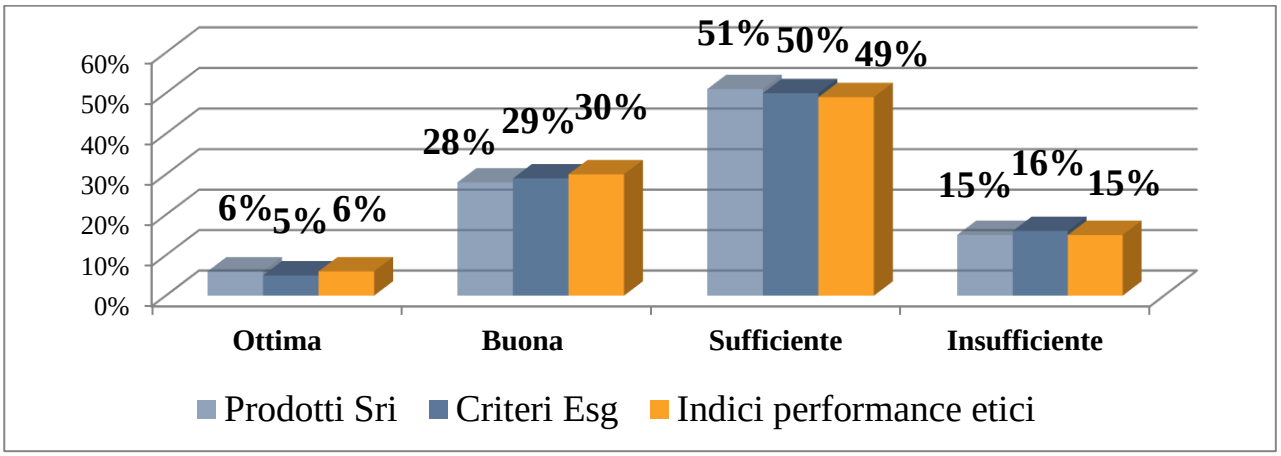


- il 40% risponde "sì",
- il 24% risponde "no";
- rimane però un 36% che chiede un maggior numero di prodotti (Sì, ma non abbastanza).

PERCEZIONE DELLA CONOSCENZA (2016)

Ai consulenti è stato chiesto "Qual è il tuo grado di conoscenza della finanza Sri" rispetto a prodotti Sri, criteri Esg e indici di performance etici in tre distinte domande.

Circa il 50% dei consulenti si giudica sufficiente in tutte le categorie e solo il 15-16% ritiene di avere una conoscenza insufficiente. Non solo. Tra il 28% e il 30% dei consulenti ritiene di avere una buona conoscenza su queste tematiche Sri. Residuale la quota di chi ritiene di avere un'ottima conoscenza.



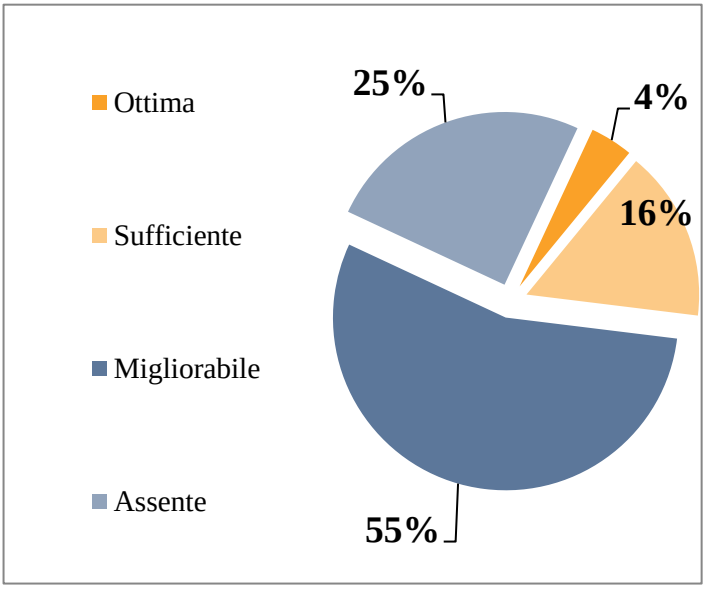
I giudizi sono omogenei per tutte e tre le categorie (prodotti Sri, criteri Esg, indici etici). La maggioranza dei consulenti promuove la propria consulenza sulla finanza Sri: solo pochi di loro (circa il 15%) ritiene di avere una conoscenza insufficiente.

ASPETTATIVE INFORMAZIONE-FORMAZIONE (2016)

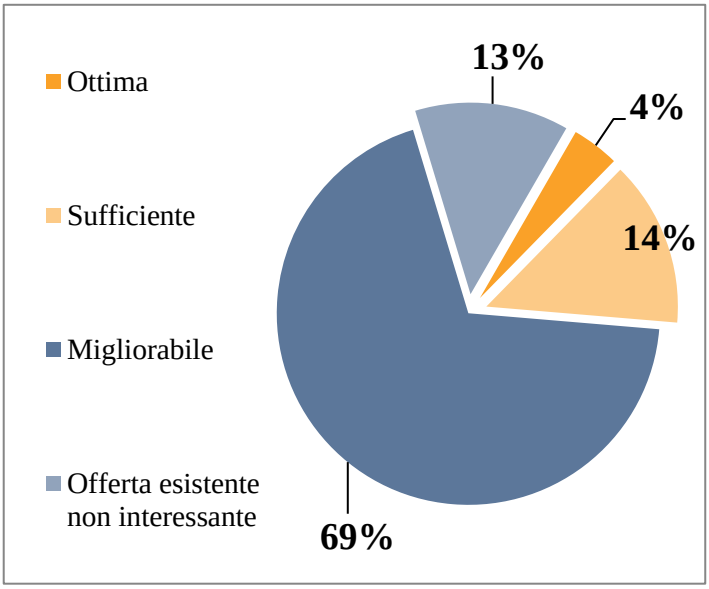
Alla domanda posta ai consulenti "Ritieni l'INFORMAZIONE sulle tematiche di finanza responsabile…"

- solo il 20% risponde di ritenerla almeno sufficiente;
- al contrario, l'80% la giudica migliorabile o addirittura assente.

Per il 55% dei consulenti l'INFORMAZIONE sulle tematiche Sri è migliorabile.



Alla domanda "Ritieni la FORMAZIONE sulle tematiche di finanza responsabile…"



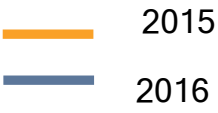
- solo il 18% risponde di ritenerla almeno sufficiente.
- al contrario, oltre l'80% ritiene che l'offerta esistente sia migliorabile o non interessante.

Per il 69% dei consulenti la FORMZAZIONE sulle tematiche di finanza Sri è migliorabile.

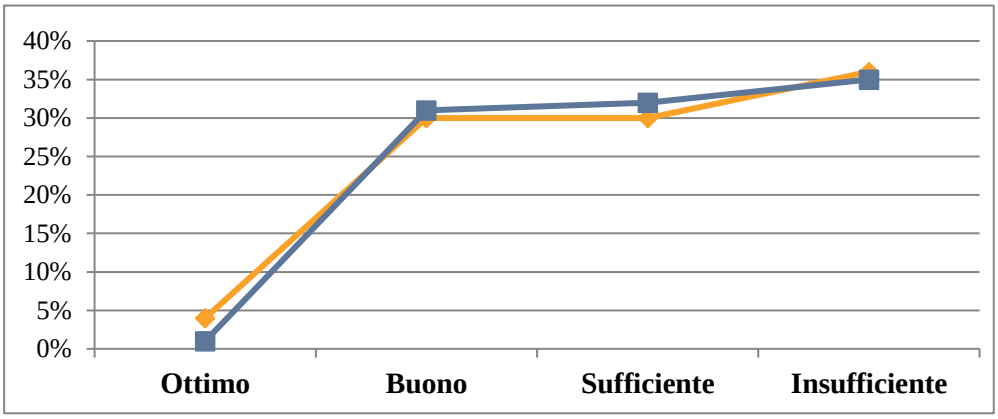
Il confronto con il sondaggio 2015

SCENARIO (confronto 2016/2015)

INTERESSE DEI CLIENTI

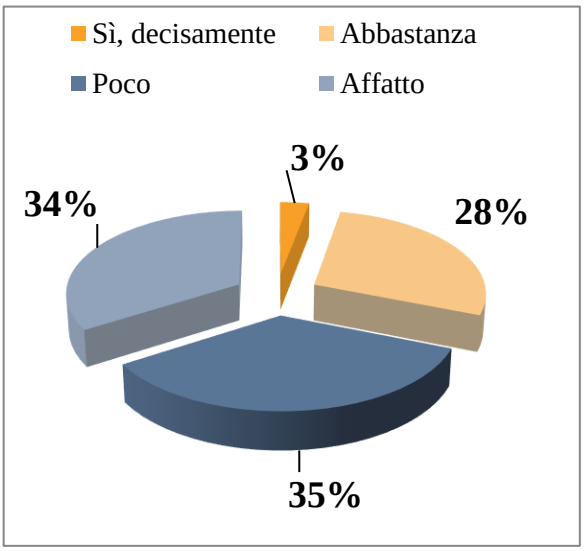


L'interesse dei clienti alla finanza Sri si mantiene in linea con il 2015.



Domanda rivolta ai consulenti: "Qual è il grado di INTERESSE (attenzione) verso la finanza Sri dei tuoi CIENTI"?

Sia nel 2015 sia nel 2016 oltre il 60% dei consulenti risponde che è almeno sufficiente (di cui oltre il 30% lo ritiene buono). Rimane ancora un 35% che giudica l'interesse insufficiente.



Alla successiva domanda* "Nel 2016 hai percepito maggiore interesse tra i tuoi clienti sui prodotti Sri rispetto al 2015"

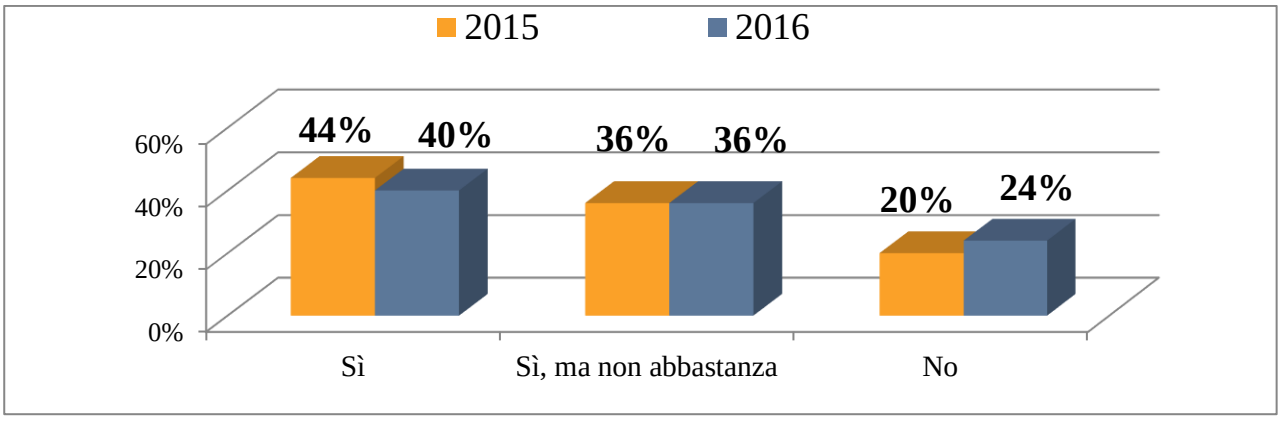
- poco più di un terzo ha risposto "poco" e poco più di un terzo "Affatto";
- ma il 31% dei consulenti ha percepito maggiore interesse tra i clienti (Sì decisamente o Abbastanza).

Ci sono segnali di un inizio di trend positivo.

* Domanda presente solo nel questionario 2016

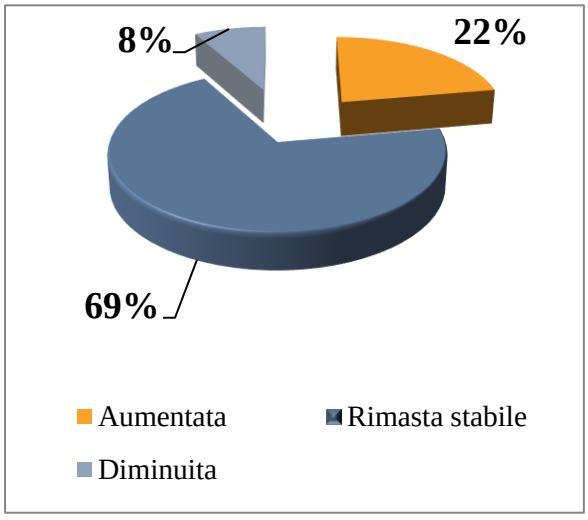
OFFERTA DI PRODOTTI

Il confronto con il 2015 segnala una leggera insoddisfazione sull'offerta dei prodotti e conferma la richiesta di maggiori prodotti espressa da una parte dei consulenti.



Domanda rivolta ai consulenti: "La tua mandante ti fornisce PRODOTTI *etici* da collocare?".

Nel 2016 cala la percentuale di consulenti che risponde sì (il 40% rispetto al 44% del 2015) mentre aumenta la percentuale di consulenti che risponde no (al 24% rispetto al 20% del 2015). Si mantiene costante, con una quota del 36%, chi risponde "Sì, ma non abbastanza".



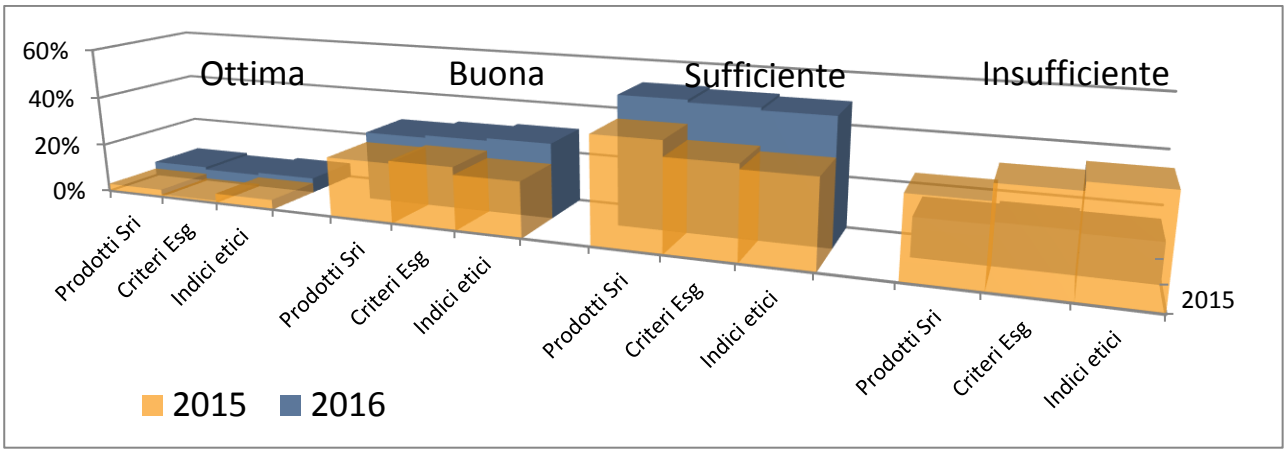
Alla successiva domanda* "Nel 2016, rispetto al 2015, l'offerta di PRODOTTI SRI sul mercato nella tua opinione è"

- la maggior parte dei consulenti ritiene che nel 2016 l'offerta sia rimasta stabile;
- ma il 22% ha percepito un aumento dei prodotti sul mercato: quasi tre volte di chi ha percepito una diminuzione (8%)

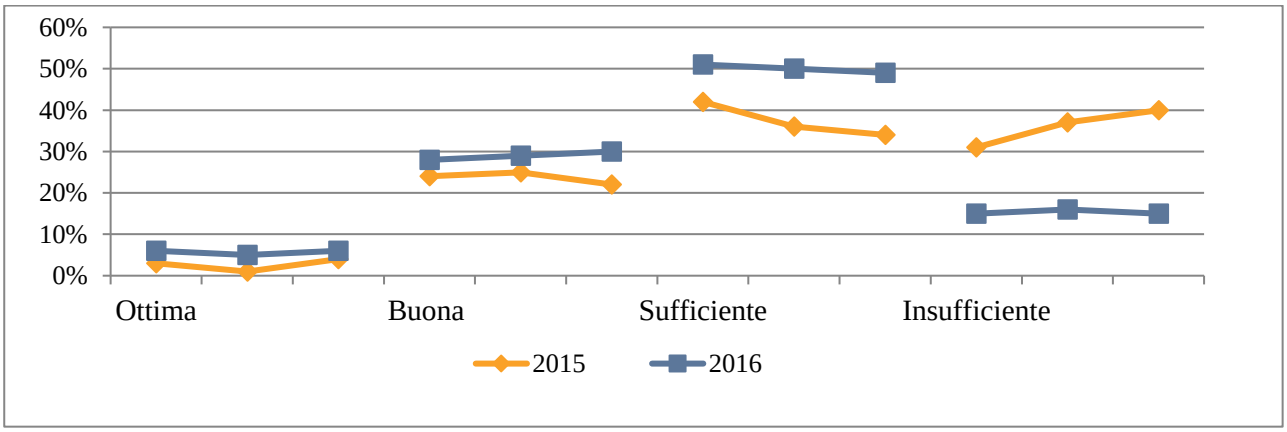
* Domanda presente solo nel questionario 2016

PERCEZIONE DELLA CONOSCENZA (confronto 2016/2015)

Domanda rivolta ai consulenti: "Qual è il tuo (del consulente) grado di conoscenza della finanza Sri?"



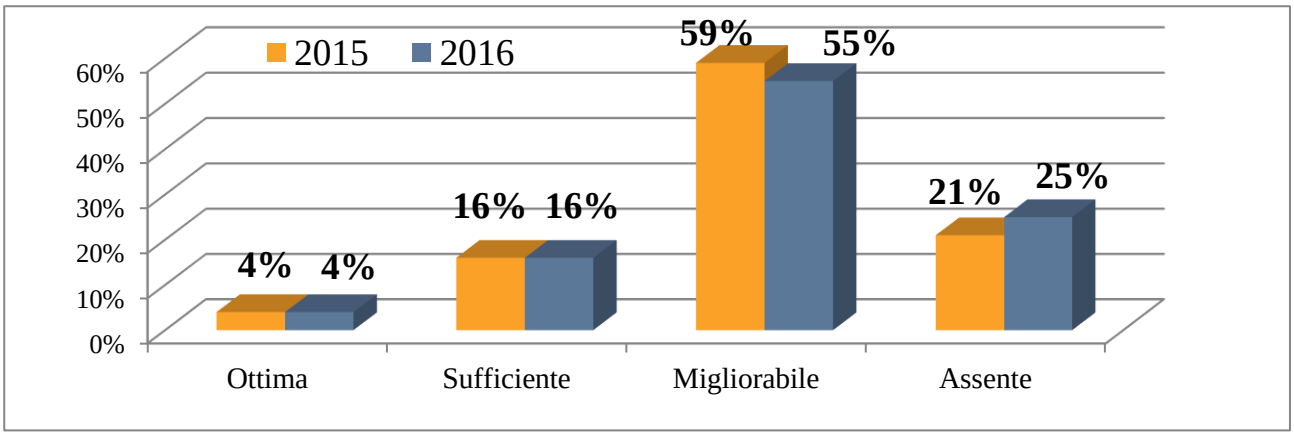
In **tutte tre le categorie** (prodotti Sri, criteri Esg, indici etici), la percentuale di consulenti che si promuove nel 2016 è più alta che nel 2015. Un aumento che riguarda tutti e tre i giudizi positivi (conoscenza ottima, buona, sufficiente). Parallelamente, in tutte e tre le categorie crolla nel 2016 la quota di chi ritiene la propria conoscenza insufficiente.



L'aumento della conoscenza è netto e unidirezionale, riguarda tutte le categorie (prodotti, criteri, indici), è sostanzialmente ugualmente marcato in tutte e tre le categorie, porta al dimezzamento della percentuale dei consulenti che si giudica insufficiente.

ASPETTATIVE INFORMAZIONE-FORMAZIONE (confronto 2016/2015)

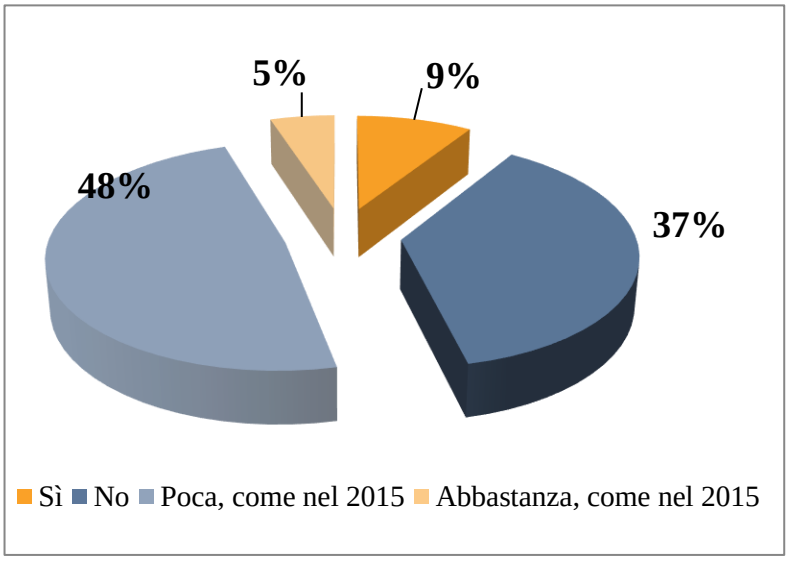
INFORMAZIONE - Domanda rivolta ai consulenti: "Ritieni che l'INFORMAZIONE sulle tematiche di finanza responsabile…"



Il giudizio sull'informazione si mantiene costante in negativo. Scende la quota di chi ritiene l'informazione migliorabile (al 55% dal 59%) ma sale di altrettanto la percentuale di chi la ritiene assente (al 25% dal 21%). **Si conferma così che solo il 20% ritiene l'informazione almeno sufficiente e ben l'80% la ritiene assente o migliorabile**.

Alla successiva domanda* "Nel corso del 2016, hai notato maggiore attenzione da parte dei media sui temi SRI?"

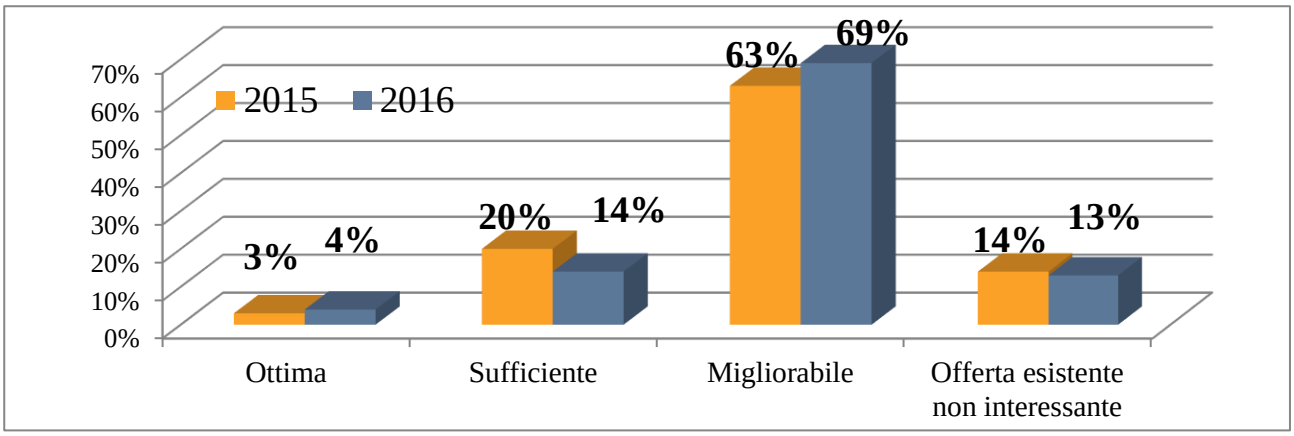
- Solo una piccola fetta di consulenti ha notato maggiore attenzione nel 2016 da parte dei media sui temi SRI (14%)
- La grande maggioranza non ha notato una maggiore attenzione o comunque ne ha notata poca, come nel 2015



* Domanda presente solo nel questionario 2016

FORMAZIONE

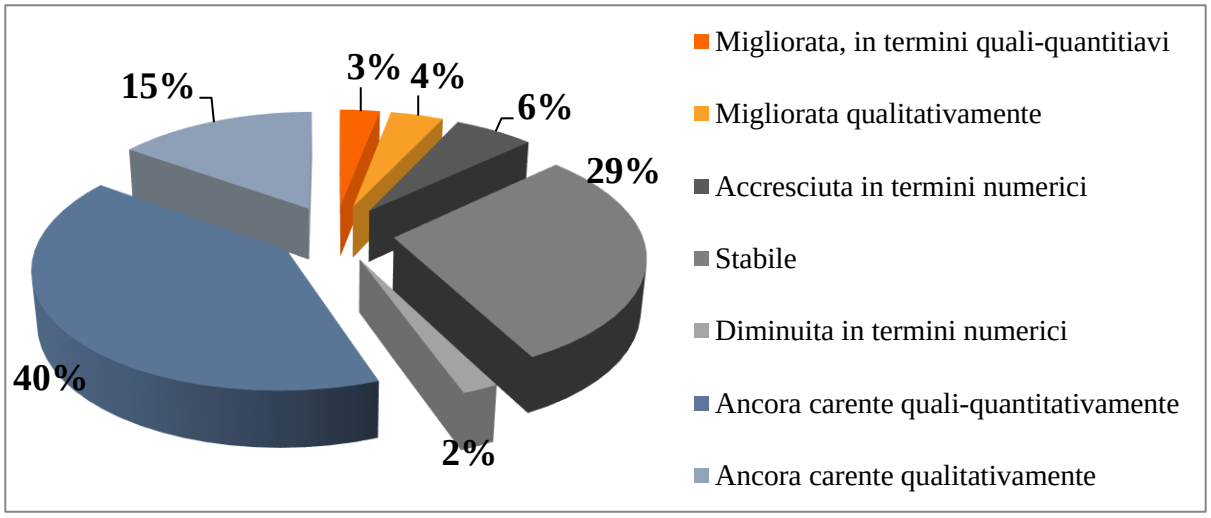
Domanda rivolta ai consulenti: “Ritieni la FORMAZIONE sulle tematiche di finanza responsabile…”



Aumenta la percentuale dei consulenti che desidera una formazione migliore. Sale la percentuale di chi la considera migliorabile (al 69% dal 63%) a discapito di chi la ritiene sufficiente (che scende al 14% dal 20%).

Alla successiva domanda* “Sui temi SRI, come valuti l''offerta formativa del 2016?”

solo una piccola percentuale di consulenti pensa che nel corso del 2016 la formazione sia migliorata. Una buona parte sottolinea che è ancora carente quali-quantitativamente



* Domanda presente solo nel questionario 2016

Conclusioni

La tesi conclusiva

CRESCE LA CONSAPEVOLEZZA

- L'aumento della percezione della conoscenza è il cambiamento più rilevante del sondaggio 2016
- Pur considerando che si tratta di autovalutazioni, la maggiore conoscenza percepita può essere letta come un segnale di una maggiore consapevolezza sul tema
- L'aumentata consapevolezza dei consulenti nel relazionarsi alle tematiche SRI rappresenta il filtro con cui vanno lette tutte le risposte del sondaggio

SCENARIO

INTERESSE DEI CLIENTI

- ✓ Interesse dei clienti almeno sufficiente, se non buono
- ✓ Spazio per instaurare un dialogo con i clienti
- ✓ Segnali di un trend positivo

PRODOTTI

- ✓ Si conferma la richiesta di più prodotti
- ✓ Consulenti leggermente meno soddisfatti dell'offerta di prodotti
- ✓ Si sconta ancora deficit di informazione/formazione
- ✓ In atto una presa di consapevolezza sull'offerta
- ✓ Aumenta l'attenzione all'offerta

PERCEZIONE DELLA CONOSCENZA

- ✓ Autovalutazione, quindi giudizi passibili di una certa benevolenza
- ✓ Aumento deciso e univoco nella percezione della conoscenza dei consulenti
- ✓ Aumento dell'interesse e del coinvolgimento dei consulenti
- ✓ Temi Sri non più residuali ma meritevoli di essere conosciuti e approfonditi

ASPETTATIVE INFORMAZIONE-FORMAZIONE

INFORMAZIONE

- ✓ Informazione assente o migliorabile
- ✓ Almeno sufficiente ancora solo per il 19%
- ✓ Permane il deficit informativo
- ✓ 2016 senza grandi cambiamenti

FORMAZIONE

- ✓ Formazione non interessante o migliorabile
- ✓ Almeno sufficiente solo per il 18%, in calo
- ✓ In aumento chi chiede migliore formazione
- ✓ Permane il deficit formativo
- ✓ 2016 senza grandi cambiamenti

IN SINTESI

- Nel rapporto consulente-cliente c'è spazio di dialogo e segnali di un aumento dell'interesse sulla finanza Sri.

- Sui prodotti da offrire alla clientela i consulenti non sono però del tutto soddisfatti: da un lato è in atto una presa di consapevolezza sulla finanza Sri, dall'altro si conferma la richiesta di avere più prodotti a disposizione e la necessità di avere migliore informazione e formazione.

- Nel 2016, infatti, la percezione dei consulenti della propria conoscenza sui vari temi Sri è aumentata notevolmente indicando una presa di consapevolezza e un maggior desiderio di coinvolgimento.

- Tuttavia, i giudizi sull'informazione veicolata dai media e sull'offerta formativa si sono mantenuti negativi e in linea con il 2015. In particolare, in tema di formazione SRI aumenta la percentuale di chi la considera migliorabile a fronte di una riduzione di chi la considera sufficiente.

La ricerca è stata sviluppata da **ETicaNews** in collaborazione con **Anasf** sulla base dei dati del sondaggio **Real Trend** diffuso ai consulenti dell'associazione nel mese di settembre.

È stata presentata nel workshop «Prodotti SRI: il coinvolgimento consulente-cliente» che si è svolto durante il Salone dello SRI 2016 il 18 novembre 2016. L'appuntamento rientra nell'ambito della Settimana SRI organizzato dal Forum per la Finanza Sostenibile.

Le slide della presentazione e il report completo possono essere scaricati sul sito di ETicaNews **www.eticanews.it** e sul sito del Salone dello SRI **http://www.eticanews.it/salone-sri/home/**

Per ulteriori informazioni:
Elena Bonanni
elena.bonanni@eticanews.it
www.eticanews.it
@ETicaNews