



## COMUNICATO STAMPA

### Osservatorio ANIMA - GfK sul risparmio delle famiglie italiane Edizione Primavera 2018

- Stabile il sentiment sulle prospettive future del Paese.
- In lieve discesa i progetti di “risparmio” a vantaggio di quelli di “spesa” in vista delle vacanze estive.
- I prodotti finanziari si confermano in cima alle preferenze, rispetto ad immobili e liquidità.
- Ancora troppo limitato il tempo dedicato ai propri investimenti.
- Per la gestione degli investimenti prevale la delega.

**Milano, 28 maggio 2018** - Né ottimisti né negativi. Nonostante l'incertezza politica all'indomani del voto del 4 marzo, il mood delle famiglie italiane sul futuro del Paese, nel medio-lungo periodo, si mantiene ancora stabile. Sul fronte della progettualità, in particolare, rispetto a sei mesi fa, crescono i progetti di “spesa”, mentre quelli di “risparmio” si dimostrano in lieve contrazione. È quanto emerge dall'**edizione primaverile dell'Osservatorio semestrale** promosso da ANIMA, il grande gruppo indipendente del risparmio gestito italiano, in collaborazione con la società di ricerche di mercato GfK.

La rilevazione - che ha come obiettivo di indagare sui comportamenti finanziari delle famiglie italiane in funzione dei loro progetti - è stata condotta su un campione di 1.028 adulti “bancarizzati” (cioè titolari di un conto corrente bancario o postale), rappresentativo di circa 43 milioni di individui, fra cui si calcolano 10 milioni di investitori (cioè possessori di almeno un prodotto di investimento).

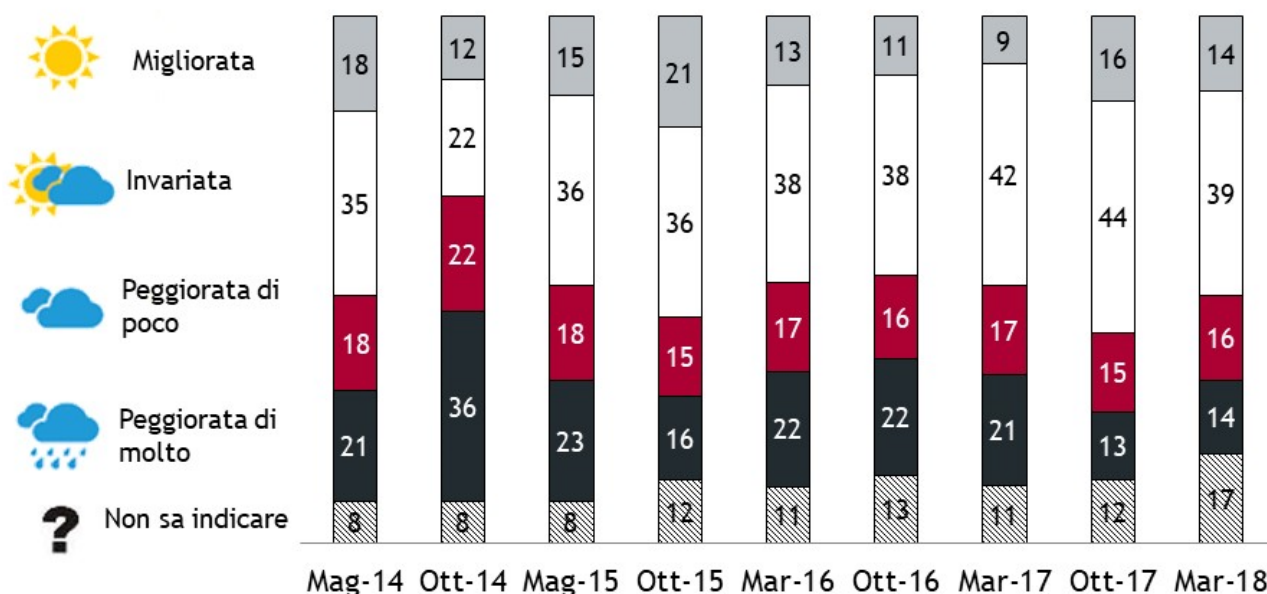
Vediamo nel dettaglio le principali tendenze evidenziate dall'analisi.

#### **STABILE IL SENTIMENT SUL FUTURO DEL PAESE IN ATTESA DEGLI SVILUPPI POLITICI**

L'incertezza legata alla lunga e difficile negoziazione politica per condurre alla formazione del nuovo governo ha inciso solo in parte sul “sentire domestico”: l'autunno scorso il 12% riteneva che la situazione economica del nostro Paese, **rispetto “ad un anno fa”**, fosse “migliorata”, ora si ritorna al 9% e passa dal 48% al 45% chi la ritiene “invariata”; mentre salgono dal 14% al 18% coloro che ritengono la congiuntura “peggiorata di poco”. Il clima si fa, però, più disteso allungando l'orizzonte temporale alle **prospettive future del Paese “fra un anno”**. L'intonazione positiva, infatti, resta intatta, se pur con un lieve passo indietro: se in autunno il 16% dichiarava di attendersi un miglioramento della

congiuntura italiana nell'anno successivo, oggi si scende al 14% (**Grafico 1**), così come se il 44% prima riteneva che la situazione si presenterà "invariata" adesso si parla del 39%. Anche i "pessimisti", ovvero coloro che ritengono che la situazione "peggiorerà di poco" e "di molto", restano in linea con la precedente rilevazione: rispettivamente si sale dal 15% al 16% e dal 13% al 14%.

**GRAFICO 1.** Secondo lei, la situazione nel nostro Paese, tra un anno sarà...? - Bancarizzati. Dati percentuali.



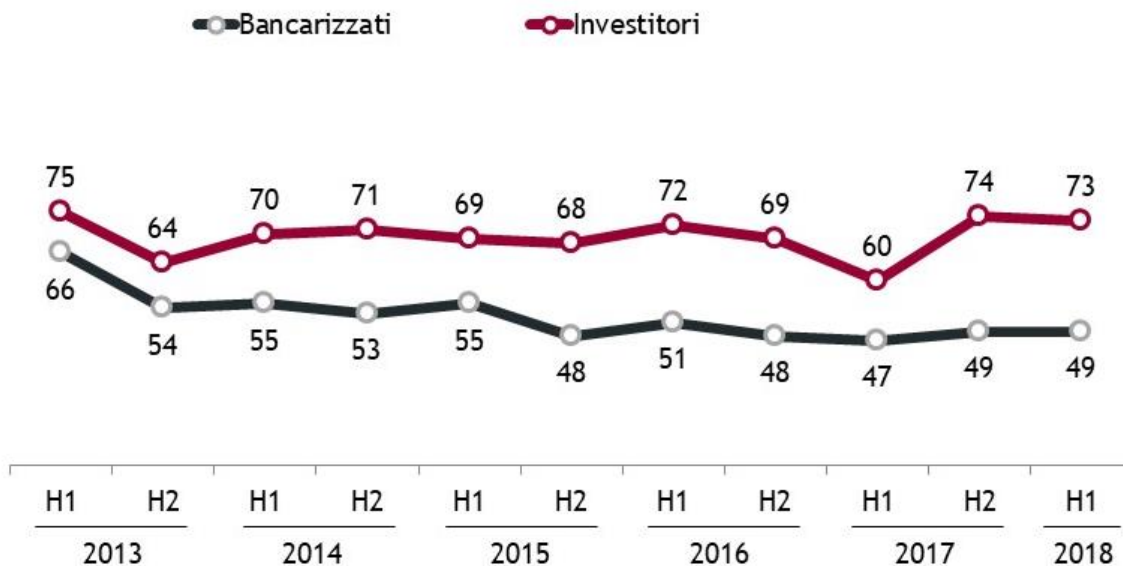
Fonte: rilevazioni GfK - Marzo 2018

## SI CONTINUA A FARE PROGETTI MA SI PREFERISCE SPENDERE PIUTTOSTO CHE RISPARMIARE

L'incertezza politica, tuttavia, non ha fatto perdere l'entusiasmo a fare progetti nei prossimi mesi. In particolare, nell'ambito dei bancarizzati si resta a quota 49% del campione (**Grafico 2**) e, per quanto riguarda il segmento degli investitori, la progettualità rimane in linea con il risultato massimo (74%) storico dal 2012, raggiunto in occasione della precedente rilevazione, in quanto si mantiene a quota 73%.

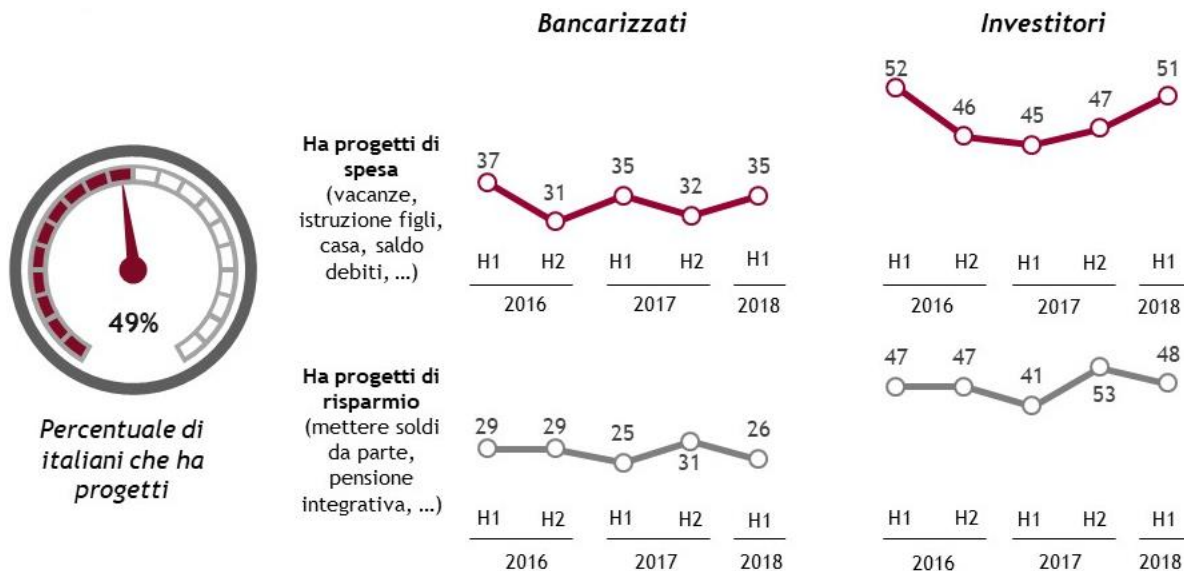
Se si passa ad analizzare le **tipologie di progetti (Grafico 3)** va evidenziata la tendenza a privilegiare i progetti di "spesa" rispetto a quelli di "risparmio". Nello specifico, nell'ambito dei bancarizzati, dal 32% salgono al 35% coloro che hanno progetti di "spesa", ovvero dalle vacanze all'istruzione dei figli, alle spese per la casa ecc; mentre per il segmento degli investitori dal 47% i progetti di "spesa" arrivano al 51%. Di contro i progetti di "risparmio" vedono una contrazione: per i bancarizzati dal 31% arrivano al 26% e per gli investitori dal 53% scendono al 48%.

**GRAFICO 2.** Può dirmi se ha qualche progetto per i prossimi mesi, per lei, per la sua vita, per la sua famiglia? Risposta “ha progetti”. Dati percentuali.



Fonte: rilevazioni GfK - Marzo 2018

**GRAFICO 3.** Può dirmi se ha qualche progetto per i prossimi mesi, per lei, per la sua vita, per la sua famiglia? Se sì, quali? - Bancarizzati e Investitori. Dati percentuali.

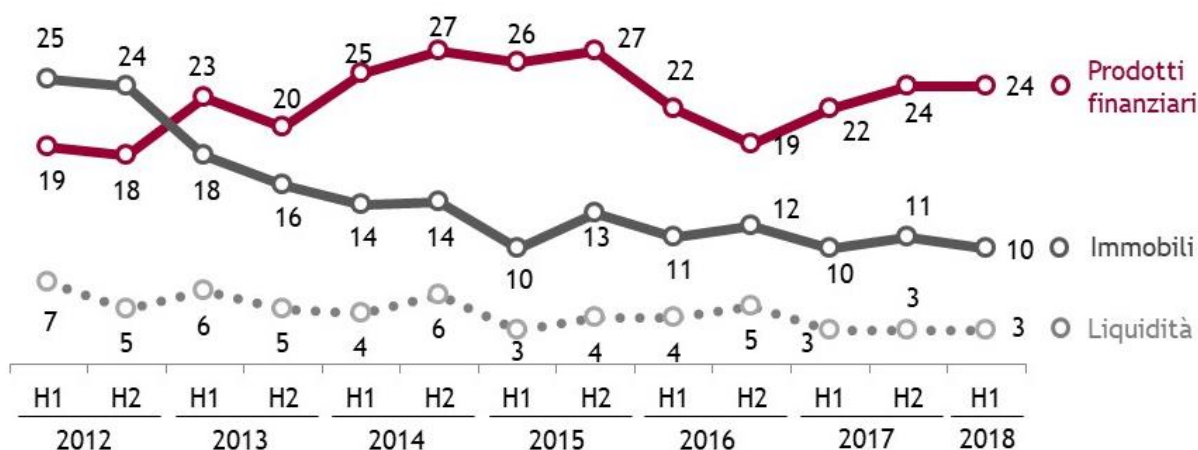


Fonte: rilevazioni GfK - Marzo 2018

## I PRODOTTI FINANZIARI CONTINUANO A PIACERE DI PIU' DEGLI IMMOBILI

Il mondo degli investimenti finanziari conserva ancora il suo vantaggio rispetto al “mattone”. Nel dettaglio diminuisce la propensione ad investire, che dal 34% scende al 32% e di contro, dal 32% risale ulteriormente al 36% la percentuale di chi dichiara invece di non avere soldi da investire (nell’ambito del campione dei bancarizzati). Guardando poi alle singole **tipologie di investimento**, sempre nell’ambito del campione dei bancarizzati, l’interesse per il “mattone” si attesta nell’ordine del 10%, mentre la preferenza per i prodotti di investimento resta a quota 24% (**Grafico 4**).

**GRAFICO 4.** *Se lei oggi avesse dei soldi da investire, in cosa investirebbe? - Bancarizzati. Dati percentuali.*

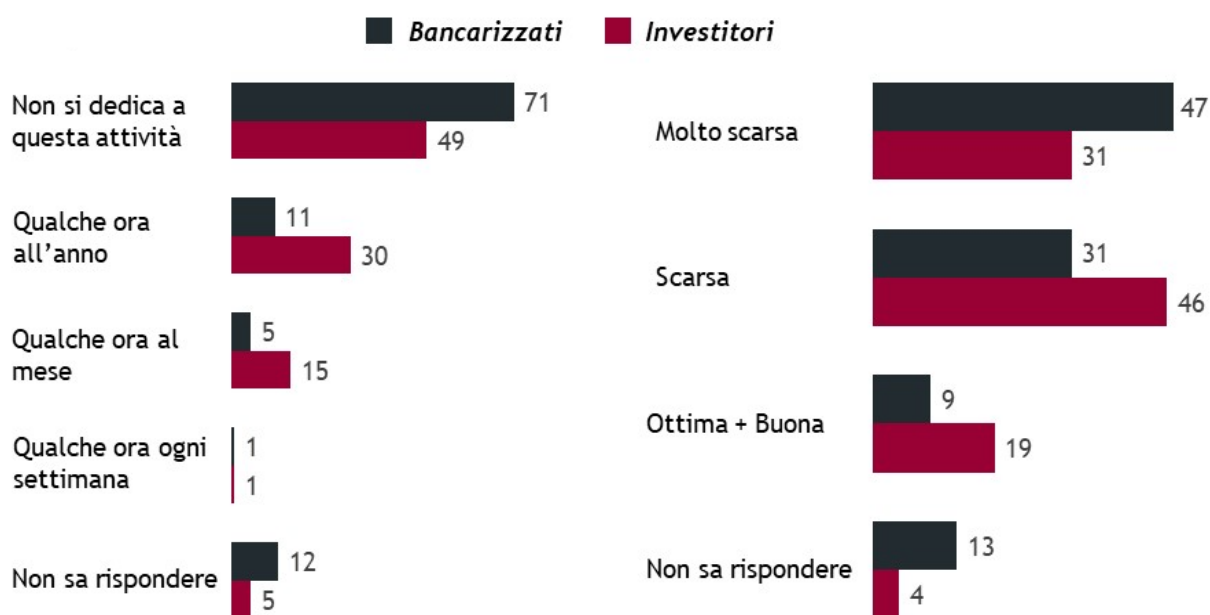


Fonte: rilevazioni GfK - Marzo 2018

## TROPPO LIMITATO IL TEMPO SPESO PER I PROPRI INVESTIMENTI

Sul fronte dell’educazione finanziaria la strada sembra ancora in salita alla luce di due aspetti. In primo luogo va considerato come il **tempo** che il segmento degli investitori dichiara di dedicare ai propri investimenti risulti ancora una volta troppo modesto. Basti pensare che quasi il 50% degli investitori ha dichiarato di “non dedicarsi affatto a questa attività”. Solo il 15% riserva “qualche ora al mese” e soltanto l’1% dedica almeno “un’ora alla settimana”. In secondo luogo non confortano tanto anche le evidenze per quanto riguarda la **conoscenza dei termini finanziaria**: il 31% del campione la ritiene “molto scarsa”, il 46% “scarsa” e soltanto il 19% “ottima” o “buona” (**Grafico 5**).

**GRAFICO 5.** *Lei ad oggi quanto tempo dedica all'informazione finanziaria e/o alla gestione dei suoi risparmi? Come valuta complessivamente la sua conoscenza dei termini finanziari? Dati percentuali.*

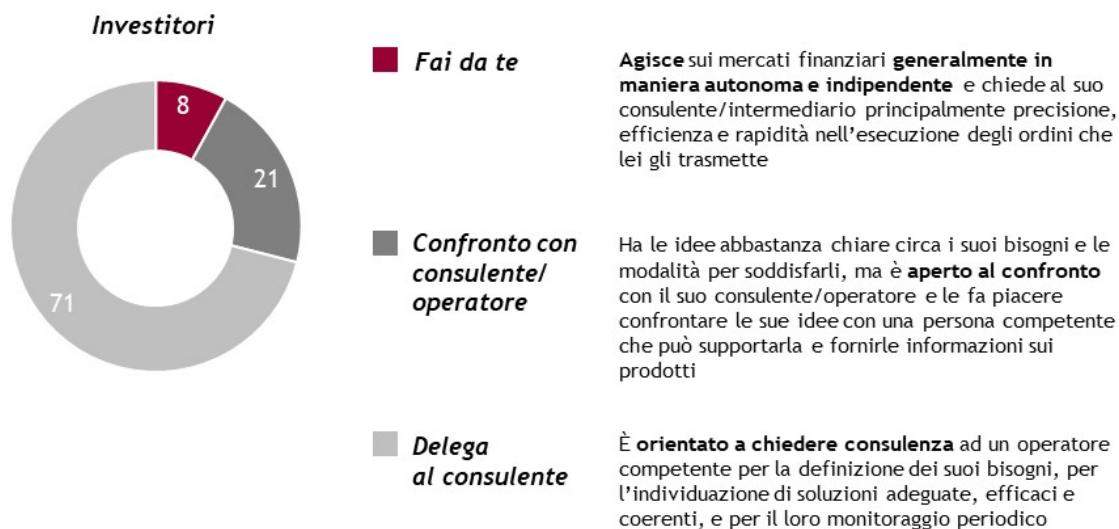


Fonte: rilevazioni GfK - Marzo 2018

## PER LA GESTIONE DEI PROPRI RISPARMI VINCE LA DELEGA.

Nella gestione dei propri investimenti (**Grafico 6**) la stragrande maggioranza del segmento degli investitori (71%) preferisce farsi supportare e consigliare da un professionista del risparmio a cui **delegare** “la definizione dei suoi bisogni, l’individuazione di soluzioni adeguate, efficaci e coerenti e per il loro monitoraggio periodico”. Ancora, il 21% è “aperto al confronto con un consulente”, mentre soltanto l’8% preferisce affidarsi al “fai da te”.

**GRAFICO 6.** *Il suo comportamento nella gestione degli investimenti è orientato a..*  
*Dati percentuali.*



Fonte: rilevazioni GfK - Marzo 2018

### Nota metodologica

Il presente documento contiene i risultati della dodicesima rilevazione dell'Osservatorio ANIMA - GfK, condotta **tra il 19 e il 31 marzo 2018**, su un campione di **1.028 "bancarizzati"**, che rappresenta circa 43 milioni di italiani maggiorenni titolari di un conto corrente (ovvero il campione è rappresentativo dell'84% della popolazione italiana). All'interno di questo bacino in Italia si contano 10 milioni di "investitori" risparmiatori. Il questionario prevede domande standard su cui costruire un trend di medio lungo periodo relative ai progetti degli italiani e alle strategie per realizzarli, al possesso attuale e alla soddisfazione per prodotti di risparmio/investimento nonché a prefigurazioni. Il questionario è inoltre costituito da domande non ricorrenti legate all'attualità. La somma dei valori può essere leggermente diversa da 100, per via di arrotondamenti.

### Gruppo ANIMA

Il Gruppo ANIMA è l'operatore indipendente leader in Italia dell'industria del risparmio gestito, con un patrimonio complessivo in gestione di oltre 95 miliardi di Euro (a fine aprile 2018). Sintesi di percorsi e specializzazioni differenti e complementari, il Gruppo ANIMA si presenta oggi con una gamma di prodotti e di servizi tra le più ampie a disposizione sul mercato. Il Gruppo ANIMA articola la propria offerta in fondi comuni di diritto italiano e Sicav di diritto estero. Opera anche nel settore della previdenza complementare per aziende e privati, e in quello delle gestioni patrimoniali e istituzionali. Per maggiori informazioni consultare il sito [www.animaholding.it](http://www.animaholding.it)

#### Contatti:

**Barabino & Partners**  
 Tel 02.72.02.35.35  
 Emma Ascani  
[e.ascani@barabino.it](mailto:e.ascani@barabino.it)  
 Agota Dozsa  
[a.dozsa@barabino.it](mailto:a.dozsa@barabino.it)

**ANIMA Sgr**  
 Tel 02.806.38.410  
 Matteo Tagliaferri  
[matteo.tagliaferri@animaholding.it](mailto:matteo.tagliaferri@animaholding.it)

Chiara Conti  
 Tel 02.806.38.337 [chiara.conti@animasgr.it](mailto:chiara.conti@animasgr.it)