



COMUNICATO STAMPA

Osservatorio ANIMA - GfK sul risparmio delle famiglie italiane  
Edizione autunno 2016

- Arretrano leggermente gli indicatori di fiducia e progettualità
- Cala la propensione ad investire ma la soddisfazione per gli investimenti rimane alta
- Solo il 20% dei lavoratori ha idea di quando andrà in pensione e di quanto ammonterà la sua pensione, ma il 40% preferisce rinviare il problema
- Nell'approccio agli investimenti, prevale l'atteggiamento difensivo.

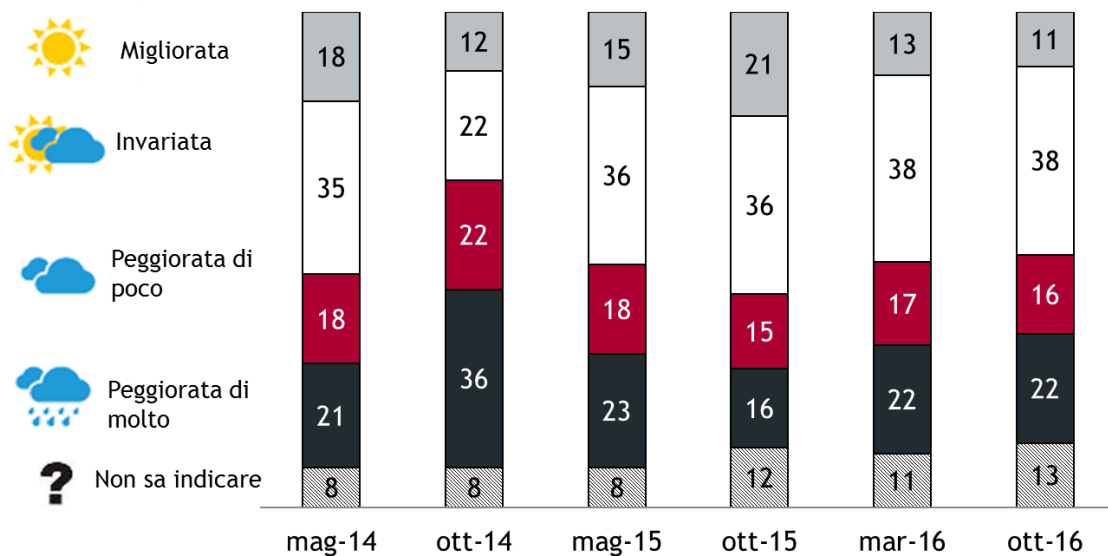
*Milano, 28 novembre 2016* - Più critiche sulla situazione dell'Italia e meno ottimiste sulle prospettive future; meno propense all'investimento, ma comunque soddisfatte dei propri prodotti; decise a non sostenere rischi più alti e poco sensibili al "problema-pensione". È questo il profilo delle famiglie italiane, secondo quanto rivela l'edizione autunnale dell'Osservatorio semestrale promosso da ANIMA Sgr, l'operatore leader indipendente del risparmio gestito italiano, in collaborazione con la società di ricerche di mercato GfK.

La rilevazione - che ha come obiettivo di indagare i comportamenti finanziari delle famiglie italiane in funzione dei loro progetti - è stata realizzata su un campione di 1.150 adulti "bancarizzati" (cioè titolari di un conto corrente bancario o postale), rappresentativo di circa 41 milioni di individui, fra cui si contano più di 10 milioni di investitori (cioè possessori di almeno un prodotto di investimento). Vediamo nel dettaglio quanto è emerso.

**LE PROSPETTIVE SULL'ITALIA PEGGIORANO...**

L'Osservatorio registra un lieve peggioramento del sentiment: rispetto a marzo 2016, quando il 13% dichiarava che un anno dopo la congiuntura dell'Italia sarebbe stata migliore, oggi il dato si attesta all'11% (**GRAFICO 1**) del campione generale dei bancarizzati, con una revisione al ribasso del 2%. Se si guarda la variazione tendenziale, cioè rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso, il calo è dell'8%. Stabili coloro che ritengono la situazione possa peggiorare di molto (22%).

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



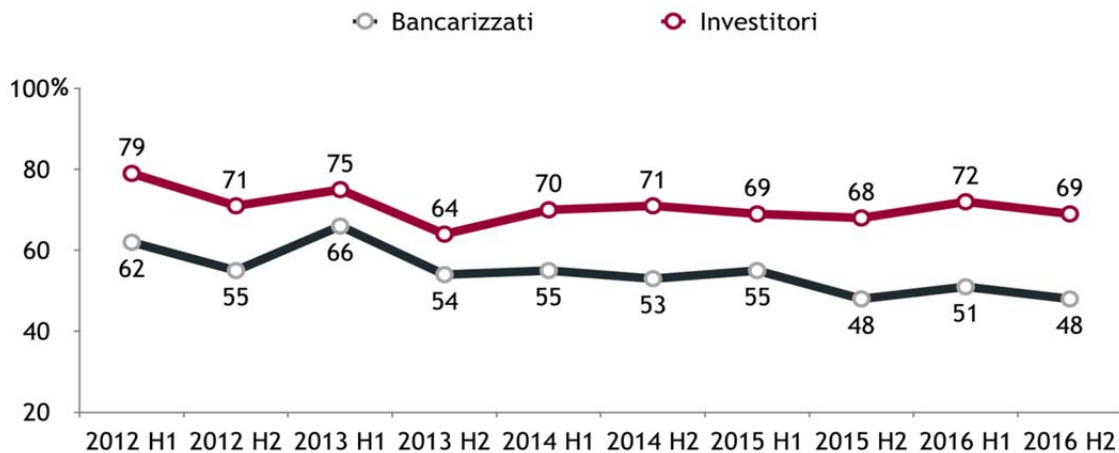
Fonte: rilevazioni GfK - ottobre 2016

**...MA NON SI RINUNCIA AI PROPRI PROGETTI, SEMPRE CON UN OCCHIO ALLA SPESA**

Il 69% degli investitori e il 48% dei bancarizzati restano inclini alla progettualità, entrambi in calo del 3% rispetto a marzo (GRAFICO 2). Per quanto riguarda le tipologie di progetti, si registra l'avvicinamento della tendenza "al risparmio" (mettere soldi da parte, pensione integrativa...) rispetto che "alla spesa" (vacanze, istruzione figli, casa, saldo debiti...). Per i bancarizzati, a marzo, la rilevazione di spesa era del 37%, mentre oggi è del 31%. Stabile al 29% l'idea di risparmio.

**GRAFICO 2. Può dirmi se ha qualche progetto per i prossimi mesi, per lei, per la sua vita, per la sua famiglia?**

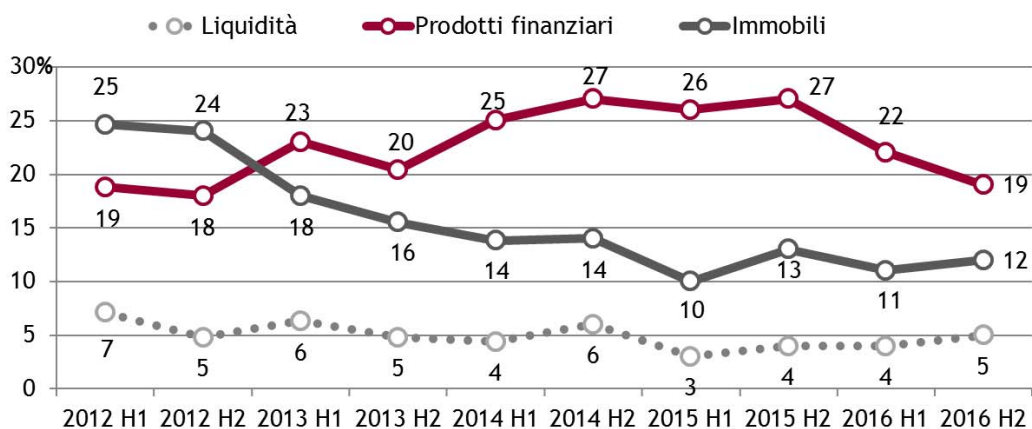
Risposta "ha progetti". Dati percentuali.



## PRODOTTI FINANZIARI MEGLIO DEGLI IMMOBILI

Prosegue l'arretramento della propensione ad investire: nel dettaglio di ottobre, fra i bancarizzati passa dal 33% al 31%. Da segnalare che il 37% indica di non avere soldi a disposizione per investire, dato in crescita del 4%. Focalizzandosi, poi, sulle singole tipologie di investimento l'appeal del "mattone" rimane sostanzialmente stabile per i bancarizzati (dall'11% si sale al 12%). Resta la preferenza per i prodotti finanziari rispetto a immobili e liquidità, anche se in calo dal 22% al 19% (**GRAFICO 3**).

**GRAFICO 3.** *Se lei oggi avesse dei soldi da investire, in cosa investirebbe?*  
- Bancarizzati. Dati percentuali.



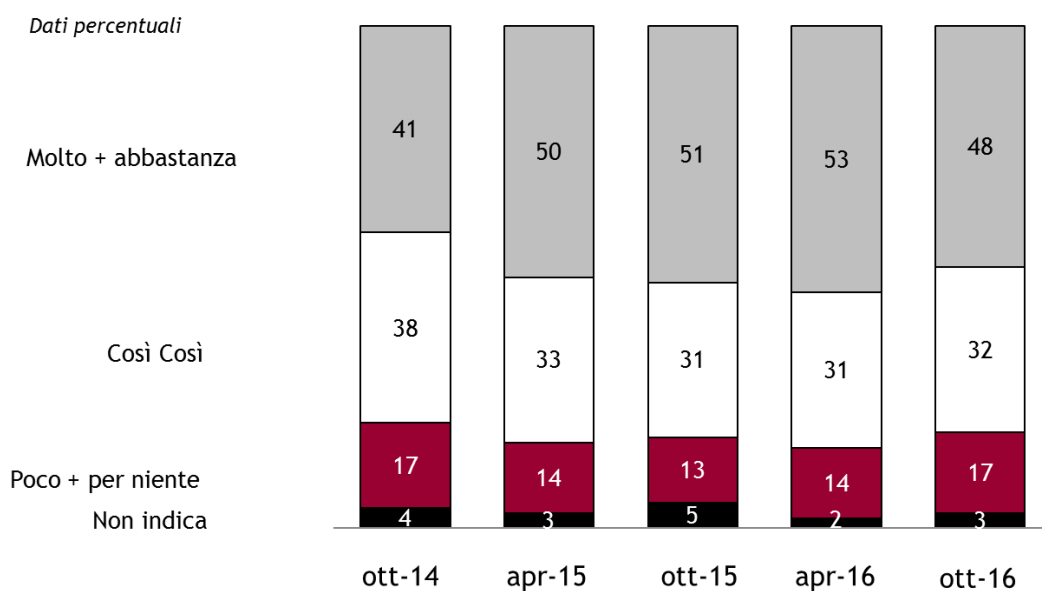
Fonte: rilevazioni GfK - ottobre 2016

## SODDISFAZIONE PER GLI INVESTIMENTI IN CALO, MA SEMPRE ALTA

Arretra la soddisfazione per i propri investimenti: passa dal 53% al 48% (**GRAFICO 4**) la quota di chi si dichiara “molto” o “abbastanza” soddisfatto, contro il 17% di chi è “poco” o “per niente” soddisfatto.

**GRAFICO 4.** *Nel complesso, quanto si ritiene soddisfatto dei suoi prodotti di investimento?*

- Investitori. Dati percentuali.



Fonte: rilevazioni GfK - ottobre 2016

## NELL'APPROCCIO AGLI INVESTIMENTI, MEGLIO NON RISCHIARE

Nell'approccio agli investimenti, prevale l'atteggiamento difensivo. A fronte di rendimenti contenuti e a volte negativi su molti investimenti a reddito fisso, gli investitori si dichiarano, nelle intenzioni, molto più inclini a “Mantenere il rischio invariato e accontentarmi di rendimenti più bassi” (75% delle risposte) piuttosto che “aumentare il rischio per ottenere gli stessi rendimenti che ottenevo prima” (9%).

## PENSIONE, QUESTA SCONOSCIUTA

L'Osservatorio ANIMA - GfK ha poi indagato la sensibilità degli italiani al tema della propria pensione: ne emerge un quadro di scarsa consapevolezza.



Solo il 23% dei lavoratori ha un'idea di quando andrà in pensione e solo il 17% sa a quanto ammonterà la propria pensione. Inoltre il 58% pensa che non stia risparmiando a sufficienza per mantenere invariato il proprio tenore di vita dopo il pensionamento, ma ciononostante il 39% preferisce non porsi il problema oggi.

Fra le altre strategie per garantirsi il tenore di vita, il 19% dei lavoratori conta di utilizzare i risparmi accumulati, il 24% continuerà a lavorare e solo il 7% pensa di puntare su strumenti di previdenza complementare.

#### **Nota metodologica**

Il presente documento contiene i risultati della nona rilevazione dell'Osservatorio ANIMA - GfK, condotta tra il 10 ottobre il 24 ottobre 2016, su un campione di 1.150 "bancarizzati", che rappresenta circa 41 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 più di 10 milioni di "investitori" risparmiatori. Il questionario prevede domande standard su cui costruire un trend di medio lungo periodo e 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 71 miliardi di Euro (a fine ottobre 2016). 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@animasgr.it](mailto:matteo.tagliaferri@animasgr.it)