BlackRock

Capitale a rischio. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare e non sono garantiti. Gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito.

Materiale di marketing

I dati dei sondaggi presentati sono contrassegnati dal mese e dall'anno in cui sono stati raccolti.

People & Money

I trend che stanno influenzando gli investimenti in Italia

Ottobre 2024

Sulla base del nostro sondaggio del 2022, che ha analizzato la prossima "ondata" di investitori in ETF in Europa, abbiamo collaborato nuovamente con YouGov per comprendere meglio le tendenze che caratterizzano il presente e il futuro degli investimenti nell'area. Quest'anno abbiamo intervistato 36.730 persone in 14 mercati europei (4.063 in Italia) e abbiamo confrontato i dati con quelli del nostro studio precedente per individuare le prossime tendenze.

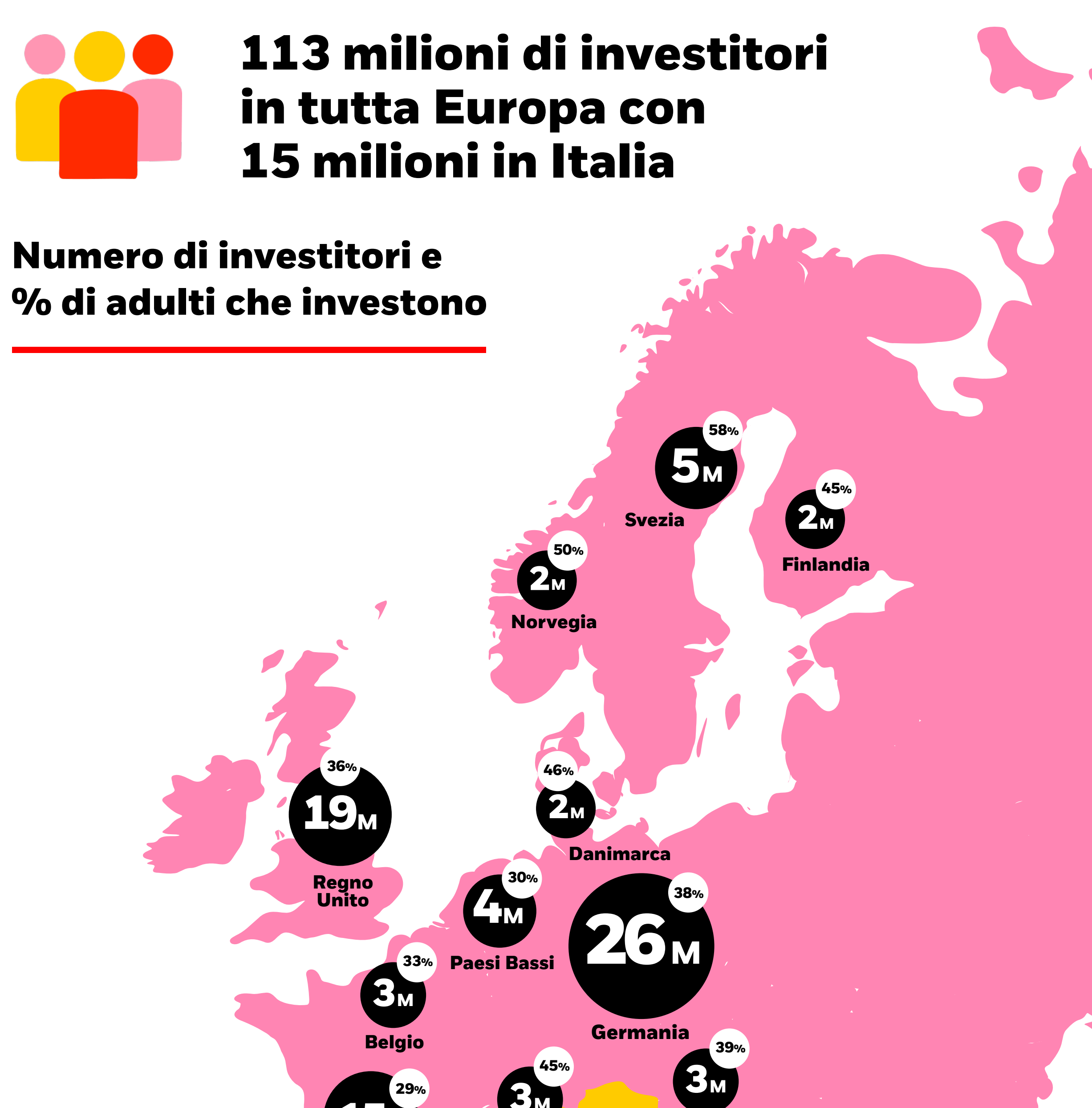
Fonte: BlackRock People & Money/YouGov Plc. Tutti i dati, se non diversamente specificato, sono di YouGov Plc. Dimensioni del campione: 36.730 adulti in Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito (ogni riferimento all'Europa in questo rapporto si riferisce a questi 14 mercati). Il lavoro sul campo è stato svolto tra il 15 marzo e il 10 maggio 2024. Il sondaggio è stato condotto online. Alle cifre è stata data una ponderazione uniforme per produrre un valore "medio". Tutti i calcoli sono stati effettuati da BlackRock. I dati del 2022 si riferiscono alla precedente indagine "Next Next wave of ETF investors" condotta da YouGov Plc tra il 12 agosto 2022 e l'8 febbraio 2023. I dati sulla popolazione si basano sul rapporto delle Nazioni Unite 2024 e 2022 Revisions of World Population Prospects (adulti 18+). Il contenuto e le ipotesi contenute nel presente rapporto si basano su dati derivati direttamente da questi sondaggi.

Definizione di investitore nell'ambito del presente rapporto: Un intervistato che attualmente possiede uno dei seguenti prodotti d'investimento: azioni e titoli, Fondi comuni di investimento, obbligazioni (ad esempio, titoli di Stato o obbligazioni societarie), ETF (Exchange-Traded Fund), portafoglio d'investimento gestito da una piattaforma d'investimento digitale/robo advisor, crowd funding/venture capital o criptovalute.

1 Investire in Italia oggi

113 milioni di investitori in tutta Europa con 15 milioni in Italia

Numero di investitori e % di adulti che investono



29%
degli adulti
sono investitori in Italia

15M
gli adulti italiani che investono
L'Italia è il quarto mercato di investitori in Europa

Calo marginale dell' 1% negli investimenti degli italiani dal 2022

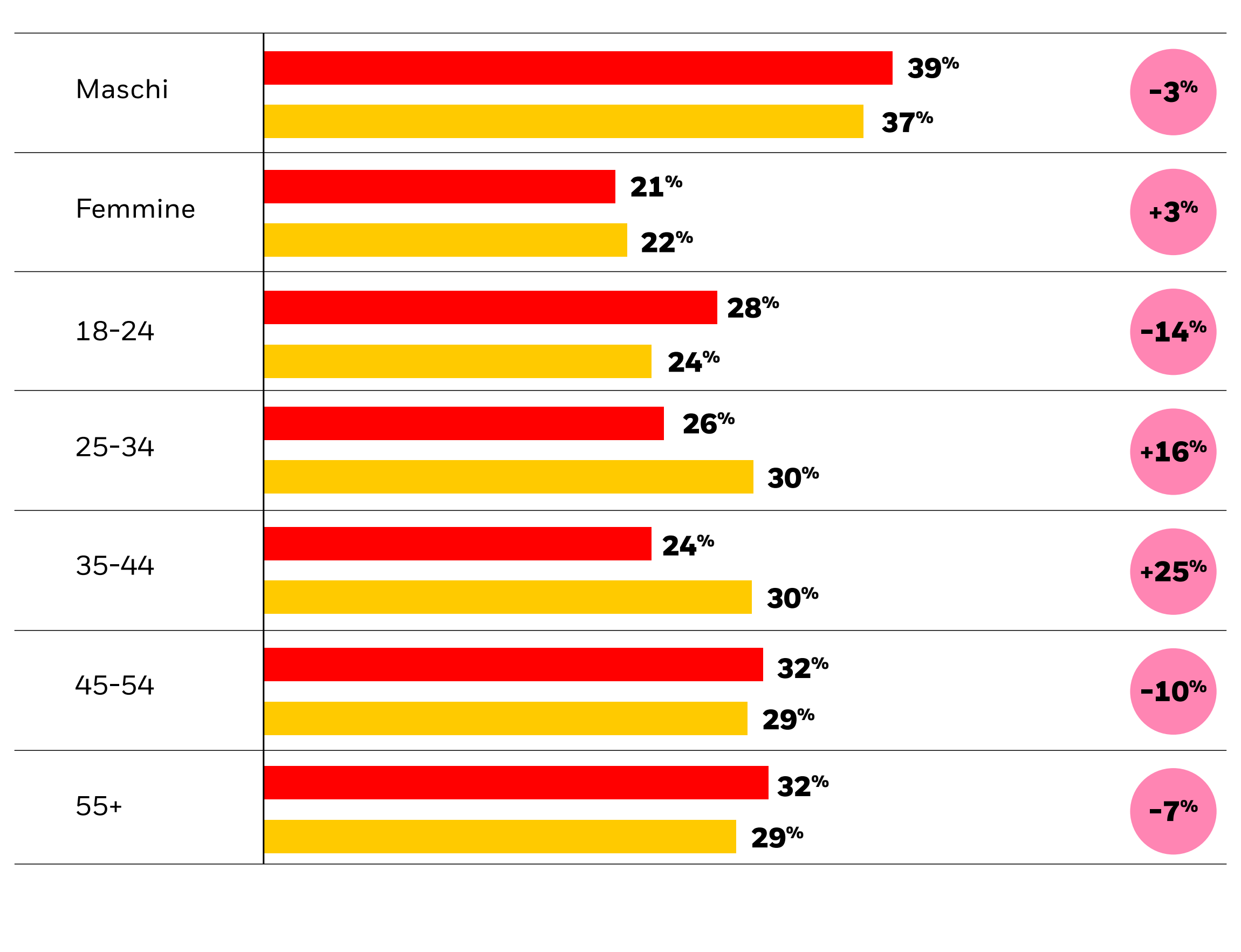
Numero di nuovi investitori e variazione relativa dal 2022, per mercato (classificati in base al volume di nuovi investitori)

Regno Unito	3.523.320	+21%
Germania	3.204.021	+14%
Francia	2.158.024	+16%
Spagna	690.031	+6%
Paesi Bassi	408.780	+10%
Svizzera	365.556	+11%
Austria	317.707	+12%
Svezia	299.826	+5%
Norvegia	194.242	+8%
Danimarca	188.154	+8%
Belgio	112.181	+3%
Finlandia	(111.188)	-6%
Italia	(158.121)	-1%
Portogallo	(326.752)	-12%

Nonostante il calo degli investitori totali in Italia, gli investimenti sono in aumento tra i 25-44enni

Il nostro ultimo studio rivela un aumento degli investimenti tra le generazioni più giovani in Italia. Mentre ci sono stati pochi cambiamenti tra i sessi, gli investimenti sono aumentati tra i millennial, di età compresa tra 25 e 44 anni. Il numero di persone che investono di età compresa tra 25 e 34 anni è aumentato del +16% rispetto al 2022 e i 35-44enni sono aumentati del +25%, mentre altri dati demografici hanno registrato un calo nello stesso periodo.

% di adulti italiani che investono per variazione demografica e relativa dal 2022



2 Barriere all'investimento

La percezione di avere scarsa disponibilità di risorse finanziarie è un ostacolo ancora più grande per gli investitori in Italia rispetto al resto d'Europa

Motivi per cui non si investe (% di non investitori), Italia

Finanziario

72% Non ho abbastanza soldi da investire

24% Ho paura di perdere denaro

Conoscenza e comprensione

20% Non so come investire

13% Non ho una conoscenza sufficiente di ciò su cui investire

13% Non so da dove cominciare

7% Non so quali siano i benefici

Altro

6% Faccio fatica a controllare le mie spese

5% Non ho abbastanza tempo per investire

3% Faccio fatica a scegliere tra diverse opzioni

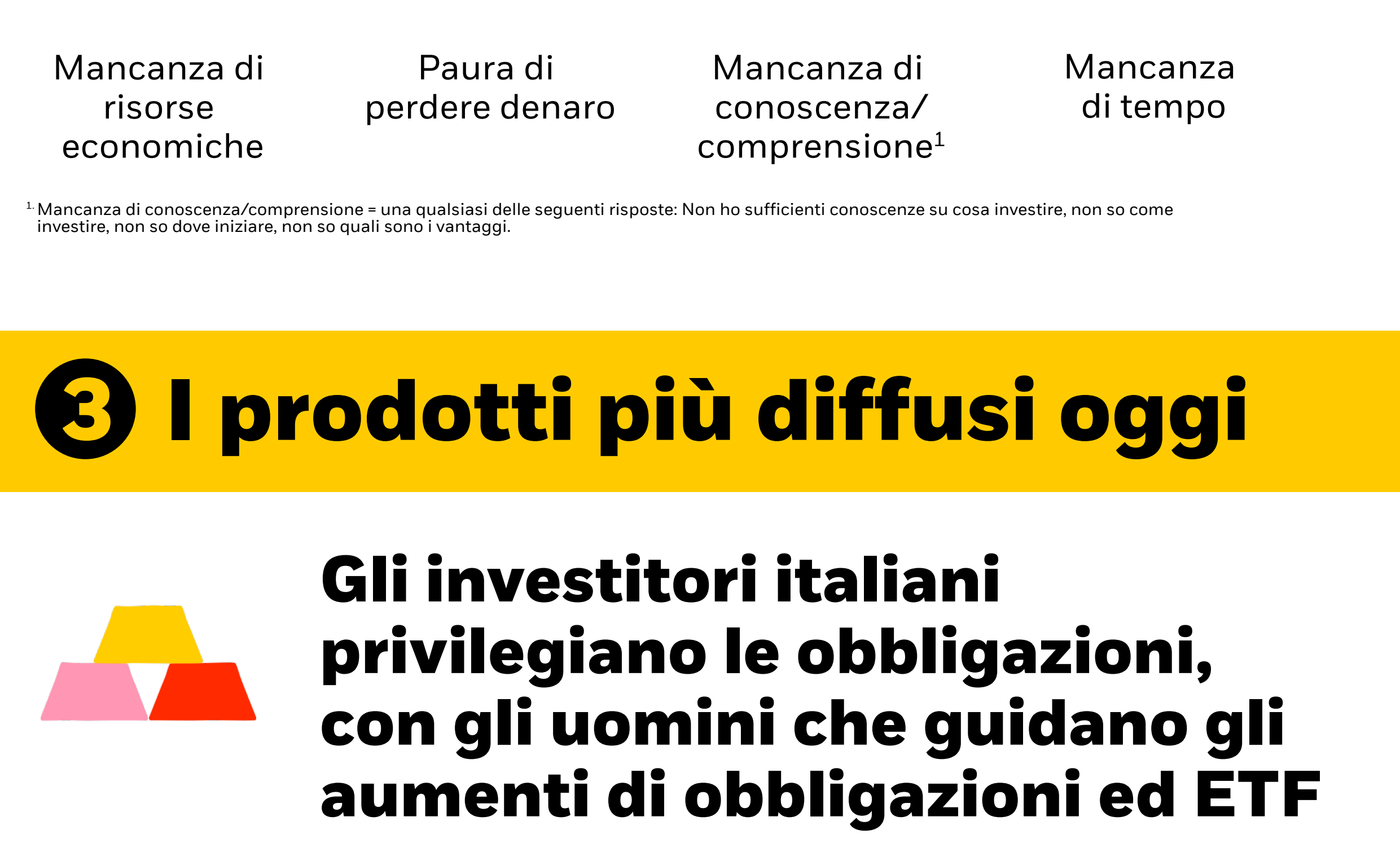
Più di un quarto, il 27%, degli adulti italiani non investe attualmente, un dato significativamente superiore alla media europea del 22%.

In Italia, le donne non investitrici sono più propense a considerare la mancanza di denaro come un ostacolo rispetto agli uomini: rispettivamente il 74% e il 68%.

Tra i giovani italiani che non investono attualmente, la mancanza di conoscenza e comprensione[1] è la barriera più significativa, citata dal 61% dei 18-34enni. Tra gli over 35, la mancanza di denaro è la ragione principale, citata dal 75% dei non investitori.

Motivi per cui non si investe per fascia d'età (% di non investitori), Italia

18 – 34



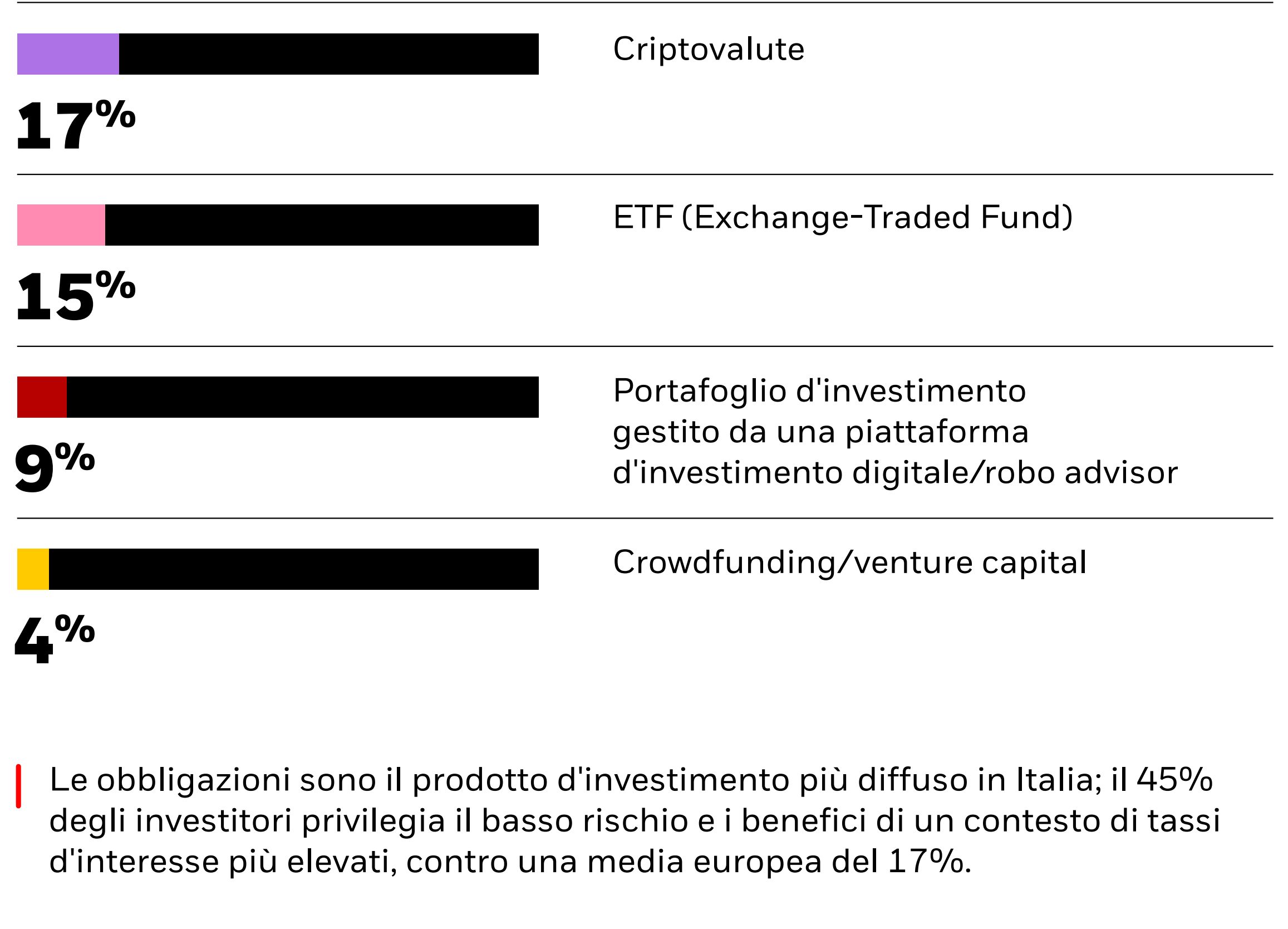
---

[1] Mancanza di conoscenza/comprensione = una qualsiasi delle seguenti risposte: Non ho sufficienti conoscenze su cosa investire, non so come investire, non so dove iniziare, non so quali sono i vantaggi.

3 I prodotti più diffusi oggi

Gli investitori italiani privilegiano le obbligazioni, con gli uomini che guidano gli aumenti di obbligazioni ed ETF

% di investitori italiani che attualmente detengono ciascun prodotto di investimento



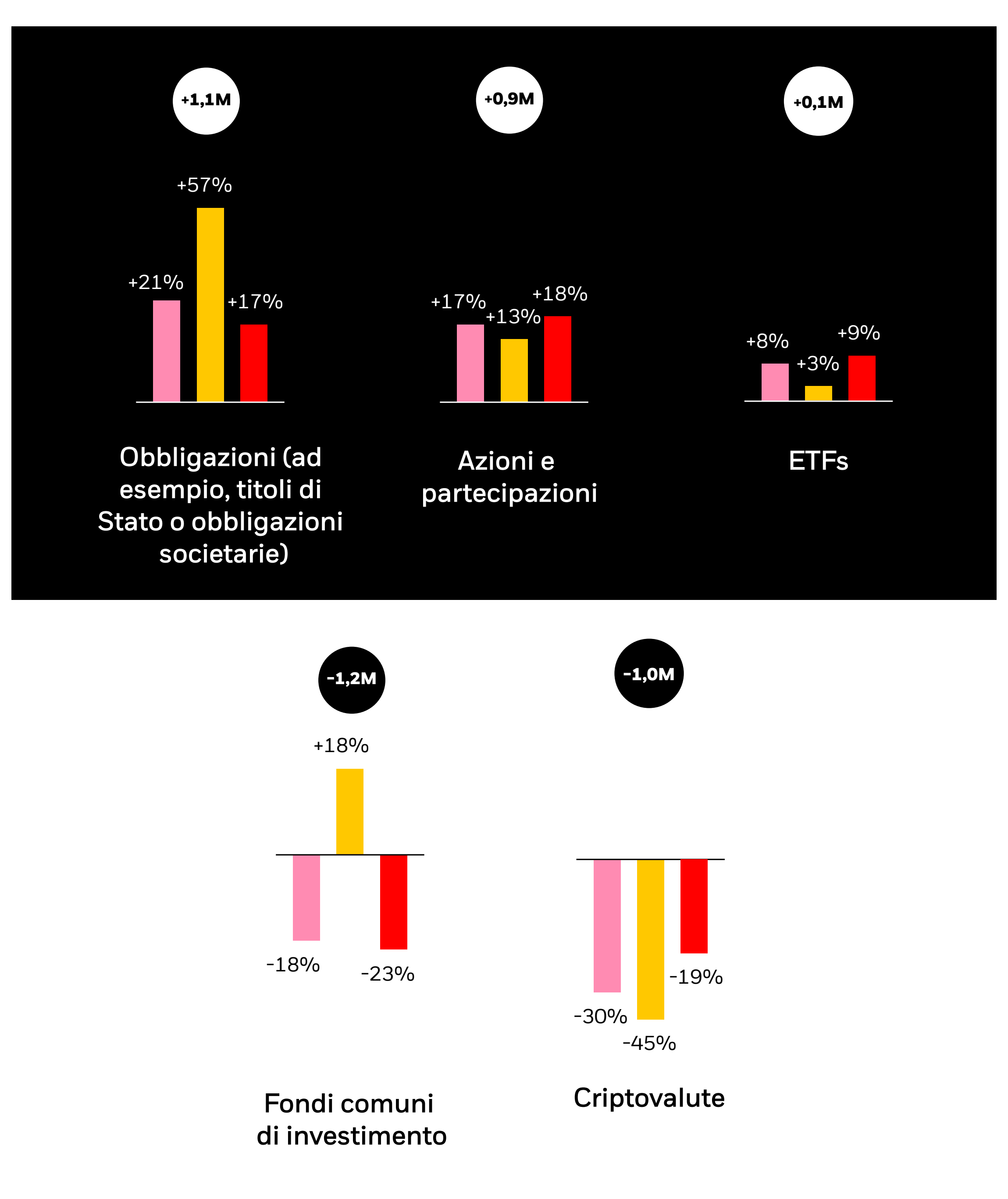
Le obbligazioni sono il prodotto d'investimento più diffuso in Italia; il 45% degli investitori privilegia il basso rischio e i benefici di un contesto di tassi d'interesse più elevati, contro una media europea del 17%.

Anche le azioni sono popolari tra gli investitori italiani, con il 44%, mentre i fondi comuni di investimento sono detenuti dal 33%.

Le obbligazioni continuano a prosperare in Italia, con un aumento del 20% tra tutti gli adulti rispetto al 2022. Anche le azioni e le partecipazioni aumentano (+17%) insieme agli ETF (+8%), mentre il possesso di fondi comuni di investimento e criptovalute diminuisce rispetto ai livelli del 2022.

Le obbligazioni continuano a prosperare in Italia, seguite da azioni, titoli azionari ed ETF

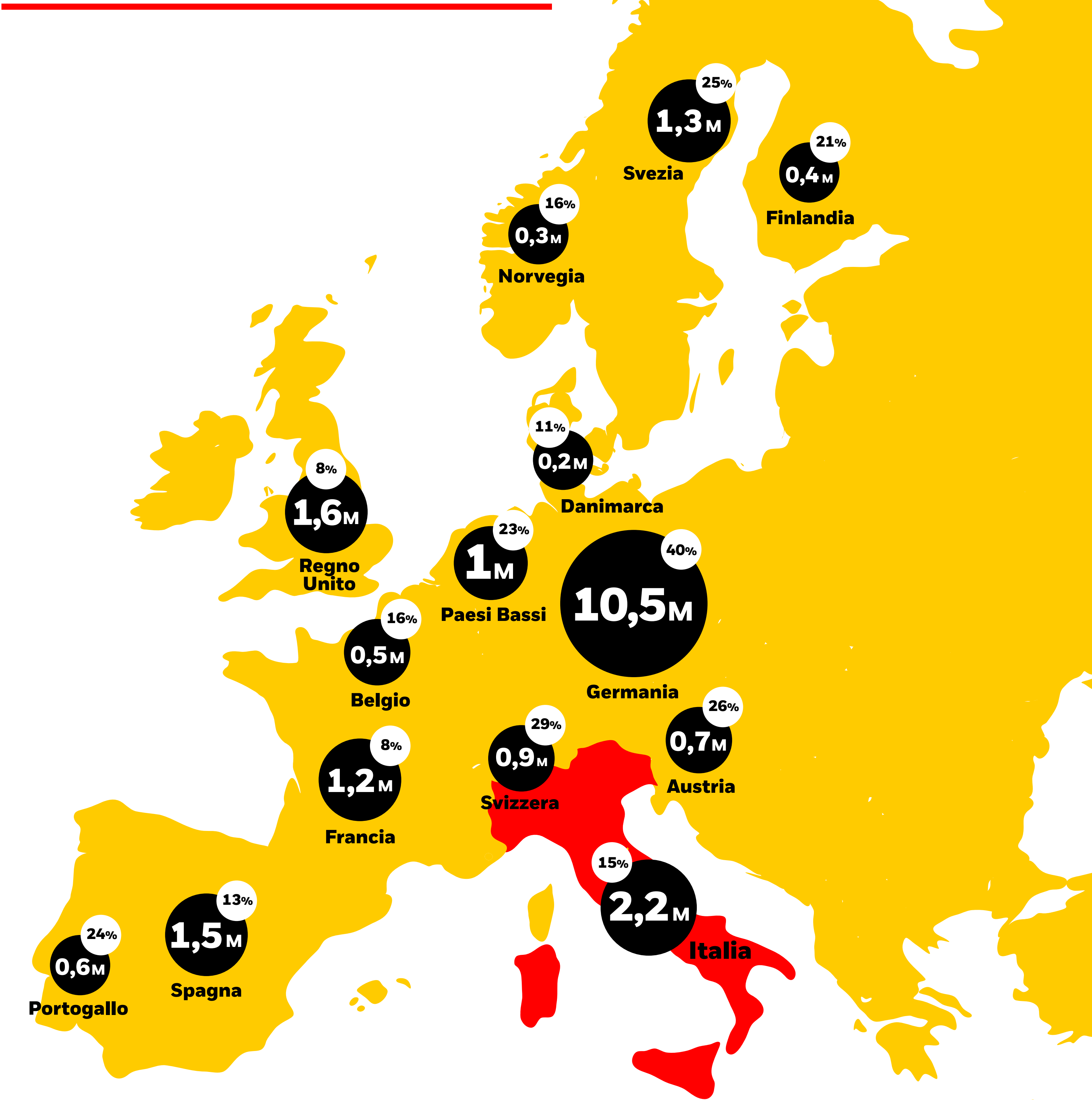
Variazione relativa % del possesso dal 2022 per fascia d'età e variazione del volume del possesso degli investimenti (tutti gli adulti), Italia



❹ Riflettori puntati sugli ETF

2,2 milioni di investitori detengono ETF in Italia, il secondo mercato più grande d'Europa

Numero di investitori in ETF e % degli investitori che possiedono ETF



2°	+8%	15%
Il più grande mercato per i detentori di ETF dopo la Germania (2,2 milioni)	Aumento relativo del possesso di ETF dal 2022	Degli investitori che detiene ETF, una percentuale inferiore alla media europea (20%)

Le piattaforme di investimento online dominano gli investimenti in ETF in Italia

65% **degli investitori in ETF in Italia**

accede agli ETF attraverso una piattaforma[2] digitale, contro il 75% in Europa

Le piattaforme digitali dominano gli investimenti in ETF in Italia. Quasi due terzi (65%) degli investitori in ETF accedono ai fondi attraverso una piattaforma digitale, mentre in Europa la percentuale arriva al 75%.

Tuttavia, gli investitori in ETF in Italia sono significativamente più propensi rispetto alle loro controparti europee ad avvalersi di un consulente personale: il 45% acquista e vende ETF tramite il canale bancario tradizionale o un consulente finanziario, rispetto al 30% in tutta Europa.

---

[2] Piattaforma digitale/investimento = uno dei seguenti: accesso agli ETF tramite una piattaforma di investimento online/broker, la piattaforma di investimento online della propria banca o un robo advisor.

❺ Intenzioni di investimento nei prossimi 12 mesi

Eventuali dichiarazioni/stime previsionali contenute nella presente sezione potrebbero non avverarsi

Gli investitori in Italia sono fiduciosi riguardo le prospettive di investimento per l'anno prossimo

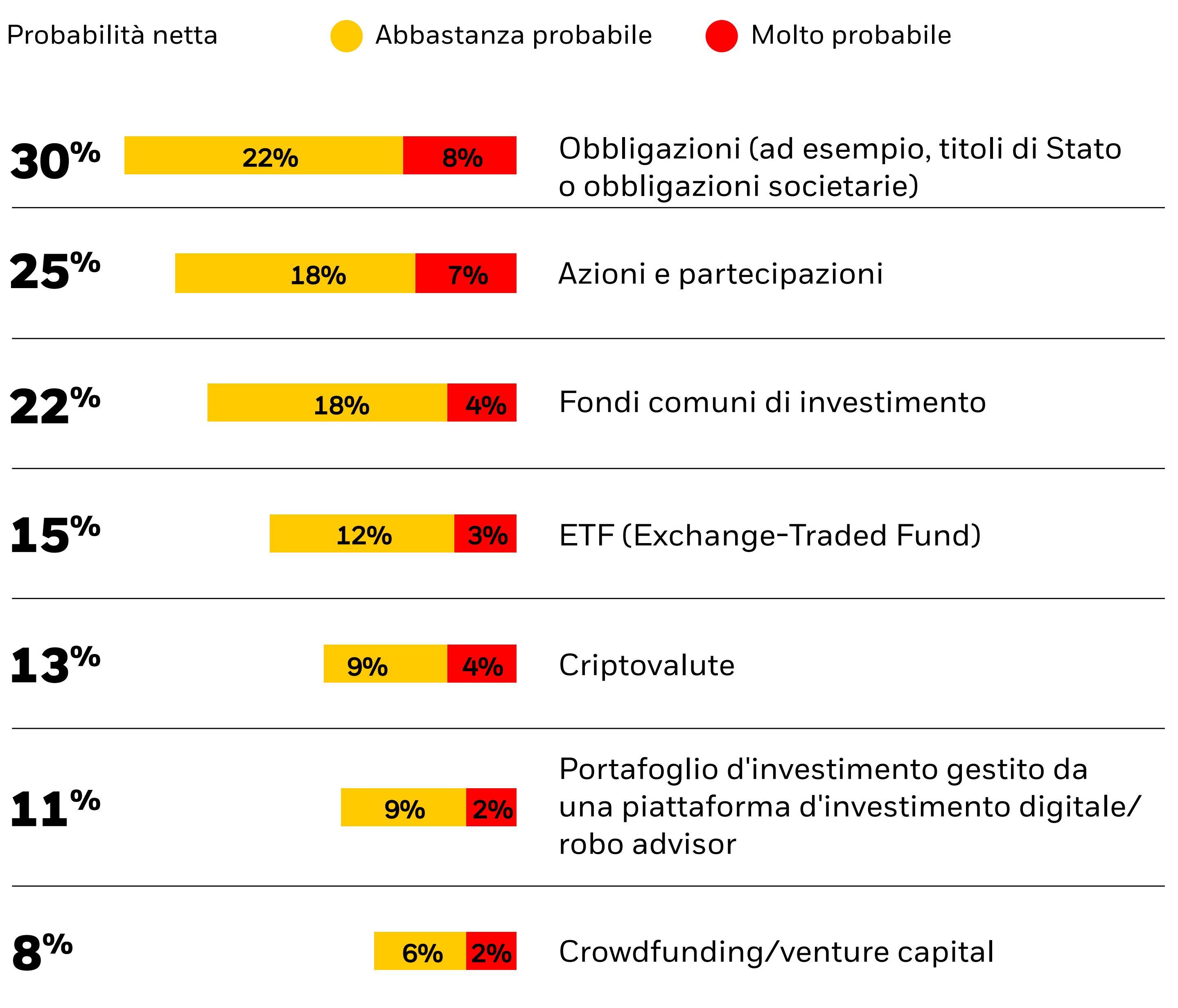
17% I consumatori dichiarano che è molto probabile che inizino a investire o che investano di più nei prossimi 12 mesi (pari a 8,5 milioni di adulti)

Quasi un adulto su cinque (17%) in Italia è molto propenso a iniziare a investire o a investire di più nei prossimi 12 mesi, leggermente in ritardo rispetto alla media europea (19%).

In Europa, gli adulti italiani sono più propensi a investire in obbligazioni nel prossimo anno.

In Italia si prevede che le donne rappresenteranno quasi la metà (49%) dei nuovi investitori previsti per il prossimo anno, contro il 38% degli investitori attuali.

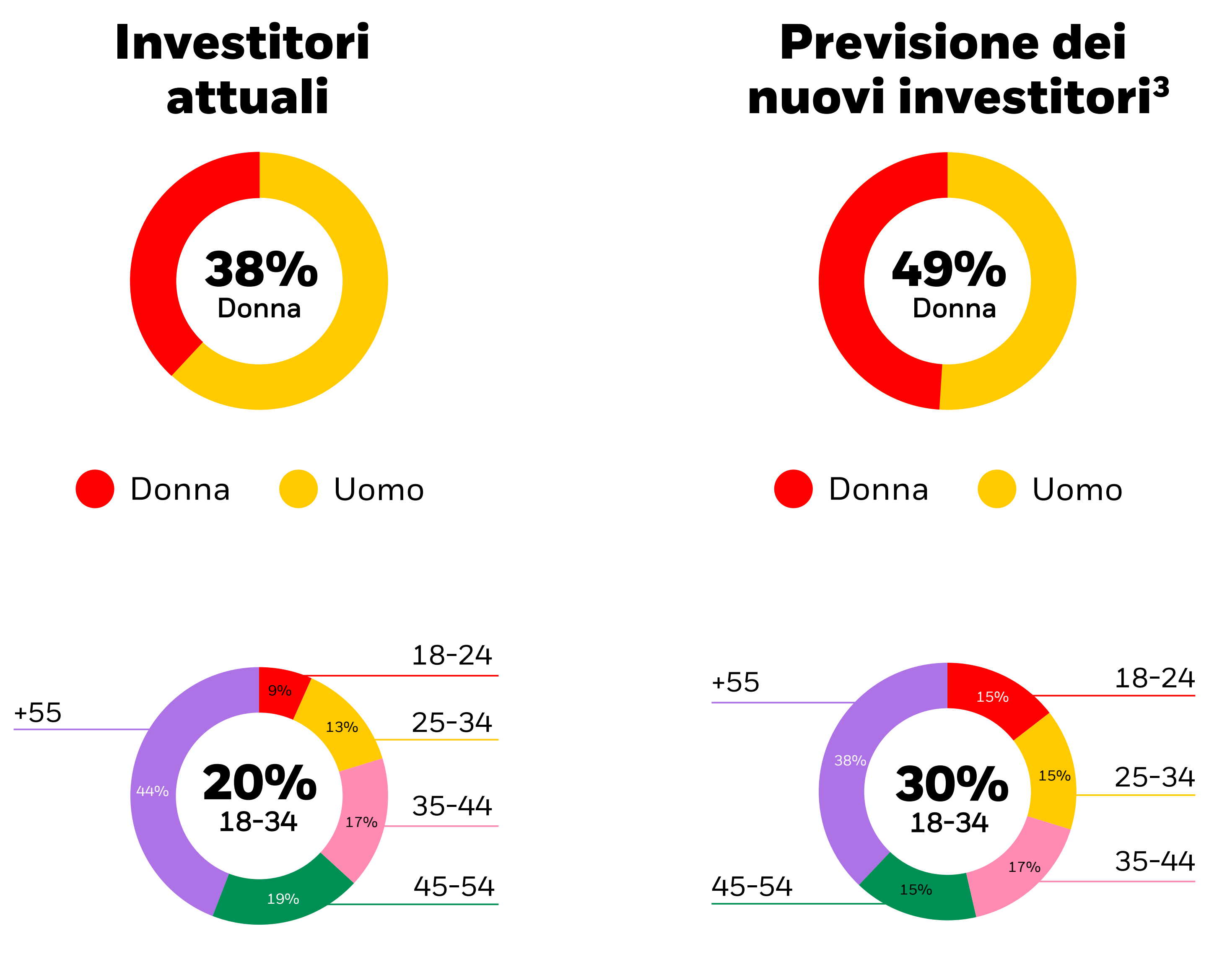
Probabilità di investimento nei prossimi 12 mesi, Italia (classificata in base alla probabilità netta)



2,1M Tra gli 8,5 milioni di adulti che prevedono di investire o aumentare i propri investimenti nei prossimi 12 mesi, 2,1 milioni (25%) non detengono attualmente alcun prodotto di investimento

Si prevede che le donne guideranno la prossima ondata di nuovi investitori[3]

Profilo demografico dei nuovi investitori attuali e previsti, Italia



Oltre 750.000 nuovi investitori[4] in ETF previsti in Italia nei prossimi 12 mesi

294K Tra i 760.000 nuovi investitori in ETF previsti, 294.000 non hanno attualmente altri investimenti, pari al 14% dei 2,1 milioni di nuovi investitori previsti nella sezione precedente

Numero di nuovi investitori in ETF previsti nei prossimi 12 mesi e variazione relativa, per mercato (classificati in base al volume di nuovi investitori in ETF previsti)

Germania	2.177.392	+21%
Francia	1.357.919	+110%
Regno Unito	1.256.375	+78%
Italia	764.234	+35%
Spagna	726.116	+49%
Portogallo	305.480	+54%
Paesi Bassi	281.495	+28%
Svizzera	265.878	+28%
Austria	207.409	+28%
Belgio	204.613	+40%
Svezia	194.453	+16%
Danimarca	91.221	+40%
Norvegia	85.584	+24%
Finlandia	74.349	+18%

---

[3] Previsti primi investitori = attuali non investitori che con molta probabilità intendono iniziare a investire in qualsiasi prodotto di investimento nei prossimi 12 mesi

[4] Previsione di nuovi investitori in ETF = non attuali possessori di ETF che molto probabilmente intendono iniziare a investire in ETF nei prossimi 12 mesi

Avvertenze di Rischio

Capitale a rischio. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante sono soggetti a oscillazioni al rialzo o al ribasso e non sono garantiti. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati presenti o futuri e non dovrebbe essere l'unico fattore da considerare quando si seleziona un prodotto o una strategia. Eventuali variazioni dei tassi di cambio possono causare la diminuzione o l'aumento del valore dell'investimento. Le oscillazioni possono essere particolarmente marcate nel caso di un fondo ad alta volatilità e il valore dell'investimento potrebbe registrare ribassi improvvisi e importanti. I livelli e le basi di imposizione possono di volta in volta subire variazioni.

Informativa di Legge

Nello Area Economica Europea (EEA): Pubblicato da BlackRock (Netherlands) B.V.. BlackRock (Netherlands) B.V. è autorizzata e disciplinata dall'Autorità per i mercati finanziari olandese. Sede legale: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam - Tel.: 020 – 549 5200 - Tel.: 31-20-549-5200. Iscrizione al Registro delle Imprese n. 17068311. A tutela dell'utente le telefonate potranno essere registrate.

In Italia: Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right disponibile in italiano.

Questo documento in materiale di marketing

Qualsiasi ricerca riportata nel presente documento è stata fornita e potrebbe essere stata eseguita da BlackRock per finalità interne. I risultati di tale ricerca sono resi disponibili esclusivamente in via accessoria. Le opinioni espresse non costituiscono una consulenza all'investimento o di altro tipo e sono soggette a variazioni. Esse non riflettono necessariamente le opinioni di qualsiasi società del Gruppo BlackRock o di qualsiasi parte dello stesso e non se ne garantisce l'accuratezza.
Il presente documento viene fornito unicamente a scopo informativo e non costituisce un'offerta o un invito a investire nei fondi BlackRock né è stato preparato in relazione a una qualsiasi di tali offerte.

© 2024 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES, sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o società consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.