

# Il Rapporto sulle scelte di investimento delle famiglie italiane

---

Daniela Costa e Monica Gentile

---

Divisione Studi e Regolamentazione

Roma, 22 novembre 2024

# IX Rapporto CONSOB Survey 2024

Curato da:

Paola Deriu (coordinatrice),  
Dario Colonnello, Daniela  
Costa, Monica Gentile,  
Paola Soccorso

Assistenti alla ricerca  
Valentino Antonelli e  
Carmelo Pino

Redazione grafica  
Eugenia Della Libera, Lucia  
Pierantoni, Paola Maione



Roma, 22 novembre 2024

Statistics and analyses

## Report on financial investments of Italian households

Focus investors

2024

Survey



Il Rapporto fornisce evidenze in merito a conoscenze finanziarie, attitudini e scelte finanziarie degli investitori italiani, anche al fine di cogliere eventuali profili di attenzione per la loro tutela.

Le opinioni espresse nel Rapporto sono attribuibili esclusivamente agli autori e non impegnano in alcun modo la responsabilità dell'Istituzione di appartenenza.

IX Rapporto  
CONSOB

Survey 2024

---

## Conoscenze finanziarie

---

# Chi è stato intervistato nel 2024?



gestore principale e  
prevalente delle  
finanze



... che ha familiarità  
con almeno uno  
strumento/prodotto finanziario

Inoltre...



ampliamento temi  
trattati sulle conoscenze  
di finanza sostenibile



**Due criteri di  
selezione aggiuntivi  
rispetto al 2022**



**Innovazione:  
focus conoscenze  
finanza sostenibile**

...e come ha risposto?



## Conoscenze finanziarie di base



## Conoscenze sulla finanza sostenibile



## ... sulle conoscenze digitali?



### Conoscenze finanziarie di base



quota media  
risposte corrette



18-34 anni



45-54 anni



investitore uomo



investitore donna



familiarità  
(«almeno aver  
sentito parlare»)

### Conoscenze finanziarie digitali



# IX Rapporto CONSOB

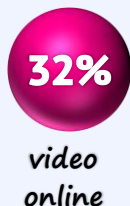
Survey 2024

---

## Fonti di informazione

---

# Come si informano le famiglie italiane?



**Il web sempre più rilevante come fonte informativa nelle scelte di investimento**



# fragili e vulnerabili utilizzano con maggiore intensità i *social media* come fonte informativa

Chi segue di più i social media per le scelte di investimento?



## Informazione preventiva...

... ma anche scarsa attitudine a consultare la documentazione informativa prima di effettuare una scelta di investimento

prospetto informativo/KID

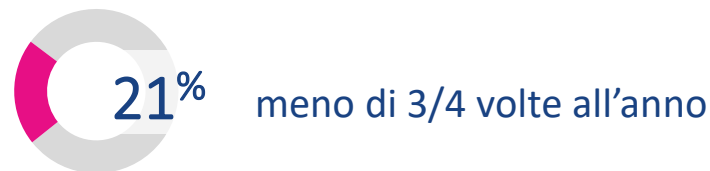
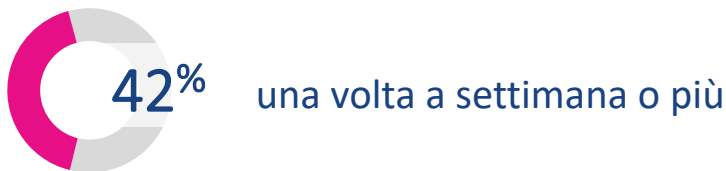


bilanci/dichiarazioni finanziarie



...e  
informazione  
continua

...e una limitata propensione a dedicare del tempo alla  
ricerca di informazioni economico finanziarie



IX Rapporto  
CONSOB

Survey 2024

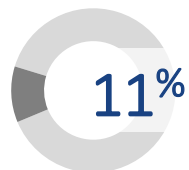
---

## Scelte di portafoglio e stili di investimento

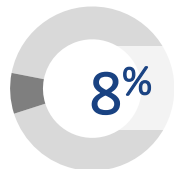
---

## Quali sono gli strumenti/prodotti finanziari più diffusi tra gli investitori retail nel 2024?

2022

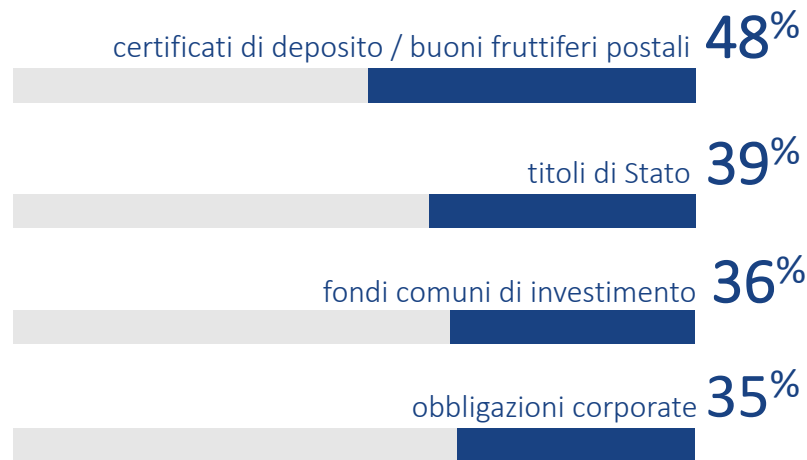
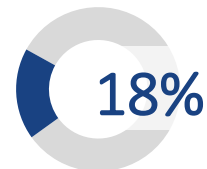


investimenti sostenibili



investimenti in cripto-valute

2024



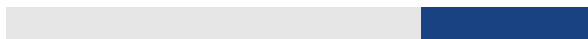
# Tra chi li possiede, quali sono gli strumenti finanziari ESG più largamente diffusi?



fondi comuni /ETF **52%**



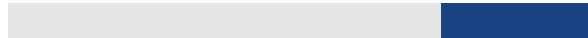
obbligazioni green di enti sovranazionali **29%**



azioni **28%**



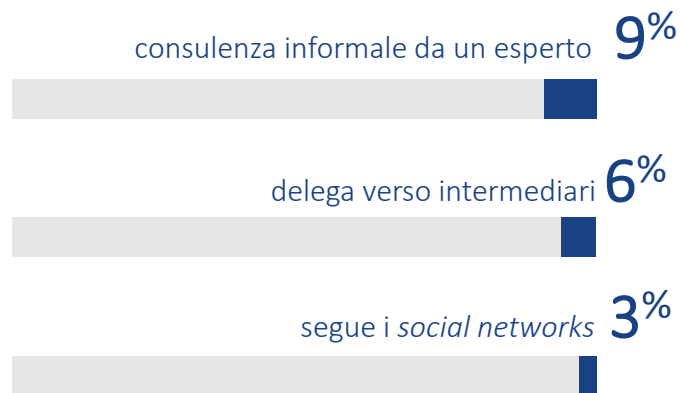
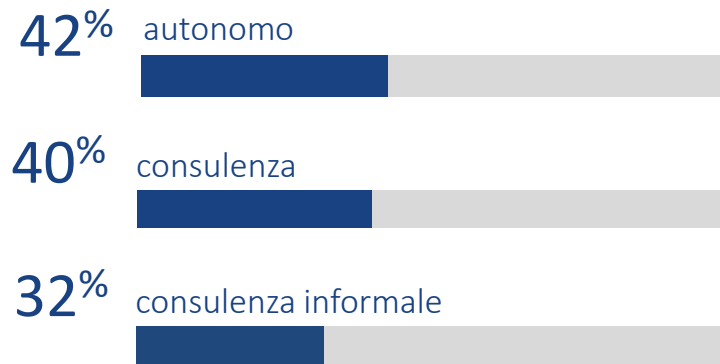
titoli di Stato green **26%**



green/social/sustainable bonds **24%**



## Come sono effettuate le scelte di investimento?



# Quali prodotti finanziari detengono gli investitori seguiti da un consulente?





## La preferenze ESG e la consulenza

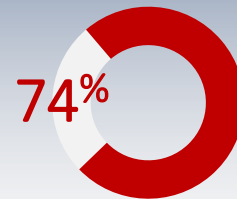
### Il tuo consulente per gli investimenti...

Sì

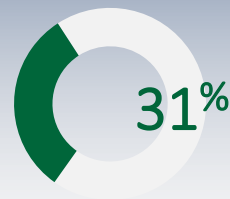
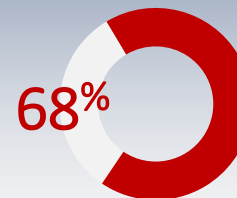
NO



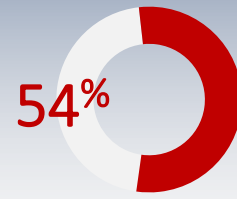
... ha mai indagato il tuo livello di conoscenze sulla finanza sostenibile?



... ha mai indagato le tue preferenze ESG?



... ti ha mai proposto l'acquisto di investimenti sostenibili



IX Rapporto  
CONSOB

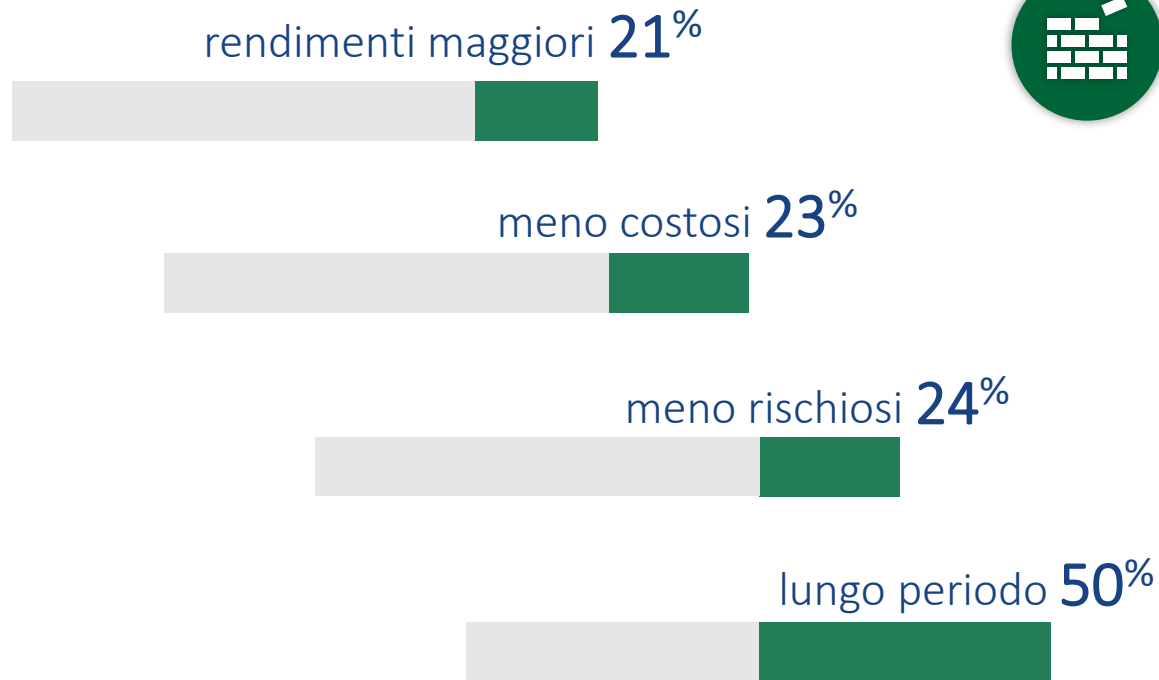
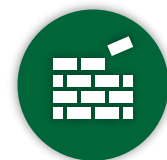
Survey 2024

---

## Finanza sostenibile

---

## Pochi investitori associano ai prodotti sostenibili prospettive di *performance* elevate o migliore gestione dei rischi

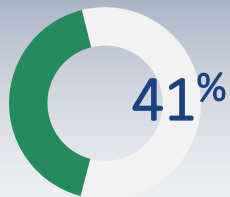


## Pregiudizi sugli investimenti sostenibili

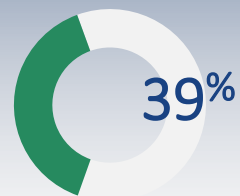
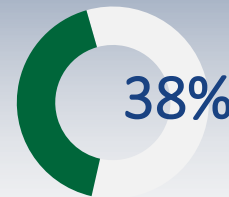
... altri ostacoli segnalati dagli investitori *retail*

investitori

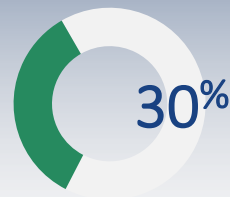
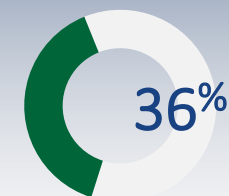
investitori assistiti dal consulente



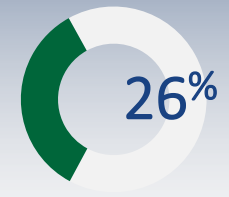
finanza sostenibile opaca



operazione di marketing



nessun impatto su sviluppo sostenibile



## Come facilitare gli investimenti sostenibili?



*Grazie per l'attenzione!*