toluna

Insights Leaders Breakfast

Finance

Agenda

9.30 - 10.00 **Welcome Coffee**

10.00 - 10. 30 **Analisi risultati**

10.30 - 11.15 **Open Discussion**

11.15 - 11.30 **Next step**

“Il rischio deriva proprio dal non sapere che cosa stai facendo”

Warren Buffet

Abbiamo raggiunto investitori e non-investitori sul panel Toluna

TARGET

- ITALIA
- Investitori 25+ anni (1000+1000 interviste)
- Non-investitori di GenZ (300) e Millennials (300)

QUANDO?

- Maggio 2023 (target Investitori e Non-investitori)
- Novembre 2023 (solo target Investitori)

Genere

Uomo
Donna

Età

25 – 34	18-26 (GenZ)
35 – 44	27-43 (Millennials)
45 – 54	
55 – 64	
65+	

Area

Nord Ovest
Nord Est
Centro
Sud/Isole

Quanti investitori non acquisiscono competenze prima di investire?

A: 21%

B: 43%

C: 32%

D: 55%

toluna

Quasi nella metà dei casi, gli italiani iniziano a investire senza avere conoscenze pregresse

Avevi già delle competenze sugli investimenti prima di iniziare ad investire?

Il 43%

*di chi investe **non ha acquisito competenze prima di iniziare ad investire**, affidandosi a consulenti/broker oppure confidando di imparare con l'esperienza*

Base: (n.1000) persone che hanno investimenti attivi

Emerge un deficit di cultura finanziaria: gli investitori italiani non si sentono molto competenti in materia di investimenti

Quale delle seguenti affermazioni ti descrive meglio?

19%

Molto competente

Mi reputo molto competente in materia di investimenti finanziari

57%

Abbastanza competente

Mi reputo abbastanza competente in materia di investimenti finanziari

23%

Poco competente

Mi reputo poco competente in materia di investimenti finanziari

1%

Per niente competente

Non mi reputo per niente competente in materia di investimenti finanziari

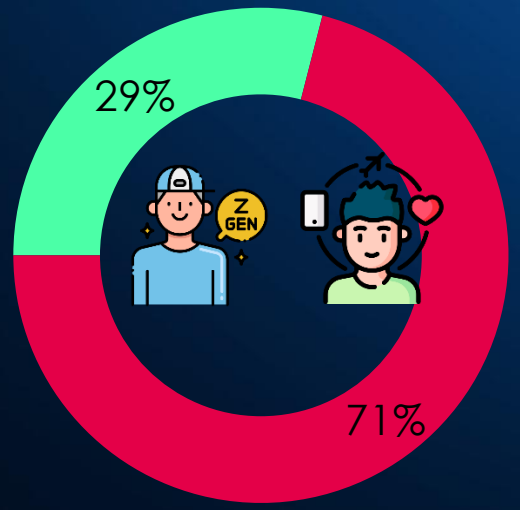
Base: (n.1000) persone che hanno investimenti attivi

Quali sono driver e barriere agli investimenti tra i giovani?

toluna

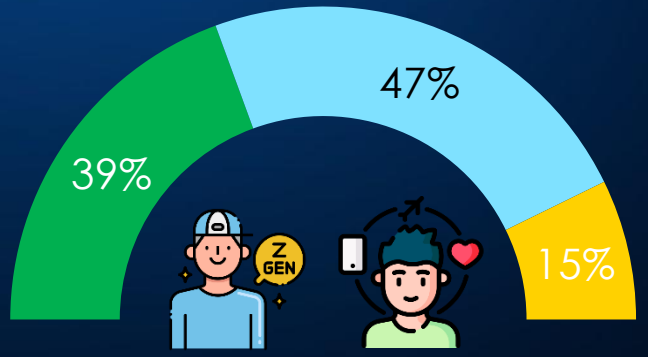
Quasi 1 giovane su 3 ha investimenti attivi: ma tra chi non investe, 9 su 10 o lo hanno fatto in passato, o manifestano interesse per l'argomento

Gen Z+Millennials



- Ho investimenti attivi
- Non ho investimenti Attivi

Hai detto di non avere investivementi attivi. Hai mai investito in passato?



- Si, ho investito in passato ma ora non più
- No, non ho investito in passato ma mi interessa l'argomento
- No, non ho investito in passato e non mi interessa l'argomento

Gen Z+Millennials

BASE: Non-Investitori Gen Z+ Millennials (n.600)

Rispetto a chi già investe, i non-investitori più giovani sarebbero più attratti dalla prospettiva di integrare il reddito con un'entrata extra

Gen Z+Millennials

Per quali dei seguenti motivi inizieresti a investire?
Top 3 drivers

34% Per avere un'entrata di denaro oltre al lavoro

39%

33% Per far fruttare i miei risparmi e non tenerli "fermi" sul conto corrente

31% Per guadagnare denaro nel medio-lungo periodo

BASE: Non-Investitori Gen Z+ Millennials (n.429)

Investitori 25+ anni

Perchè hai deciso di iniziare ad investire?
Top 3 drivers

54% Per far fruttare i miei risparmi e non tenerli "fermi" sul conto corrente

39% Per salvaguardare i miei risparmi dall'inflazione

31% Per guadagnare denaro nel medio-lungo periodo

BASE: Investitori (n.1000)

Povera cultura finanziaria, paura delle perdite e stress, uniti alla bassa disponibilità di denaro sono i fattori che scoraggiano gli investimenti tra i giovani

Gen Z+Millennials

Quali sono i motivi principali per cui non investi?
Top 4 drivers

43% Non ho una **conoscenza adeguata** su questo argomento

38% Ho **paura di perdere** i miei risparmi

34% Non ho **abbastanza denaro** da poter investire

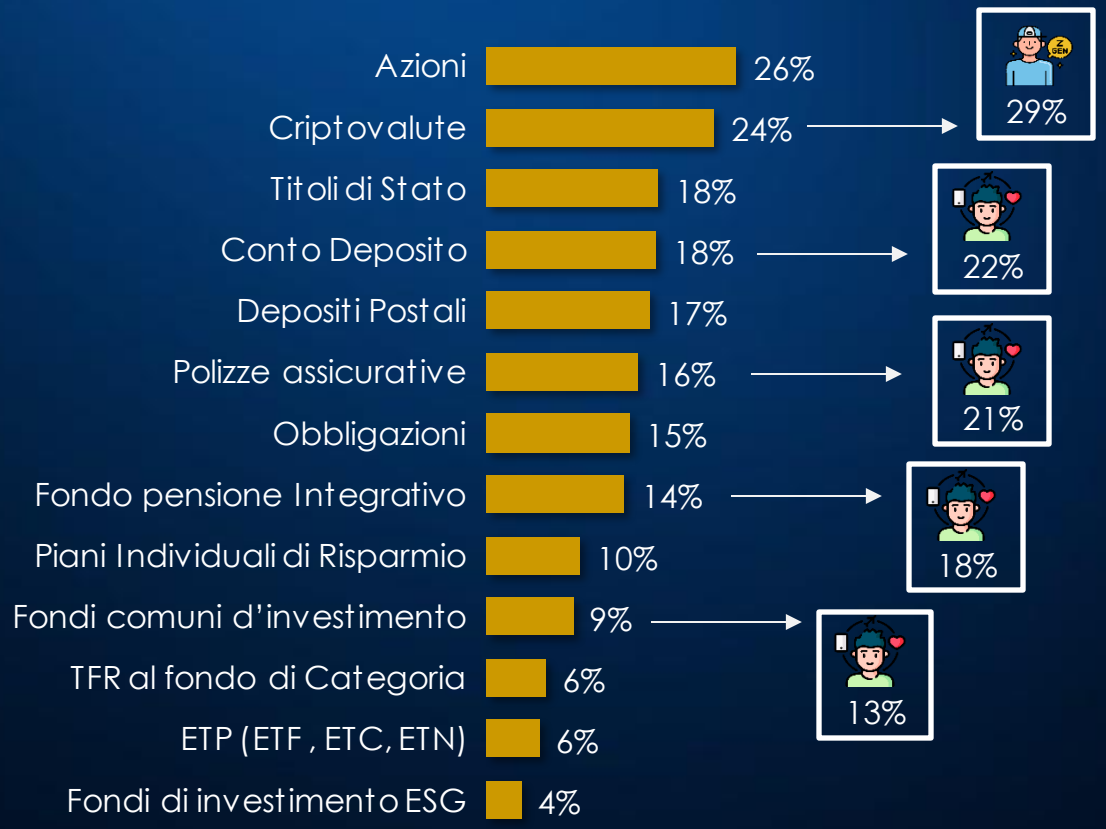
31% L'**incertezza dell'investimento** mi metterebbe ansia

BASE: Gen Z+ Millennials che non hanno investito, ma interessati a farlo (n.280)

La bassa conoscenza dell'argomento si riflette in una bassa considerazione futura e nella preferenza per prodotti conosciuti, anche se più rischiosi. I Millennials pensano di più a soluzioni di medio-lungo periodo

Gen Z+Millennials

In quali delle seguenti tipologie di prodotti finanziari investiresti?



BASE: Non-Investitori Gen Z+ Millennials (n.429)

Qual è l’impatto dei tassi elevati sulle scelte di portafoglio?

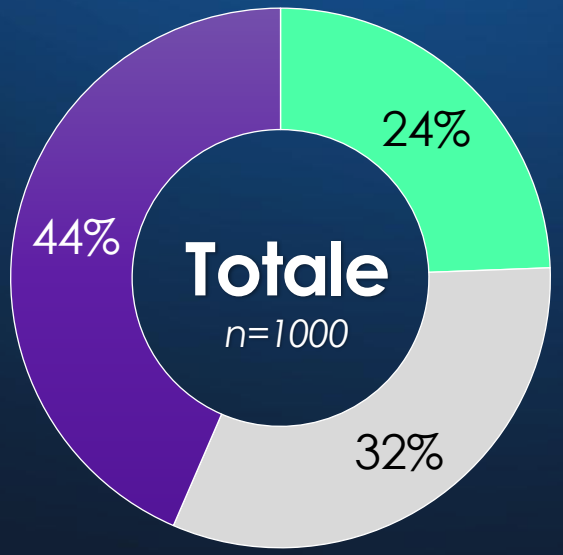
toluna

Tra gli investitori italiani prevale la percezione dell'aumento dei tassi di interesse come rischio più che opportunità.

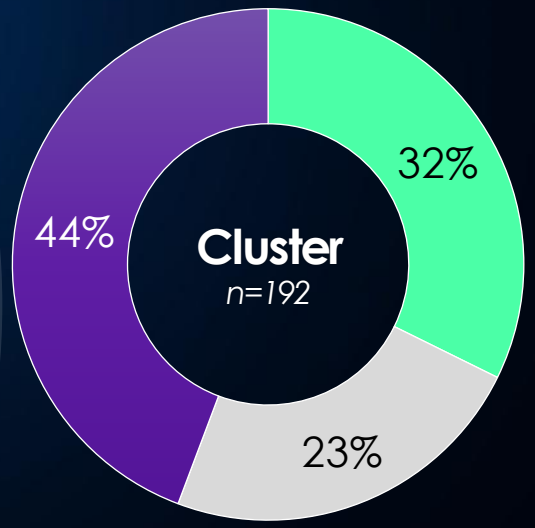
Rispetto all'aumento dei tassi di interesse, come stai vivendo questa situazione rispetto ai tuoi investimenti?

- *Opportunità da cogliere per i miei investimenti*
- *Indifferente*
- *Rischio da cui proteggere i miei investimenti*

Base: (n.1000) persone che hanno investimenti attivi



«Molto competenti»
sugli investimenti finanziari



Obbligazioni, Azioni, Titoli di Stato e Conti Deposito sono decisamente più presenti nei portafogli degli investitori che vedono il momento come un'opportunità.

In quali prodotti hai investimenti attivi?

Prudenti (n.435)		Opportunisti (n.244)	
Obbligazioni	41%	+ 56%	Obbligazioni
Azioni	41%	+ 55%	Azioni
Conto Deposito	31%	+ 41%	Conto Deposito
Titoli di Stato	37%	+ 52%	Titoli di Stato

Base: persone che hanno investimenti attivi

L'aumento dei tassi ha spinto 4 investitori su 10 a variare le scelte di portafoglio e altrettanti a valutare di farlo nei prossimi mesi

Negli ultimi mesi abbiamo assistito ad un aumento dei tassi di interesse da parte della Banca Centrale Europea (BCE). Dato il mantenersi dei tassi elevati, quale frase descrive meglio come stai vivendo questa situazione in relazione ai tuoi investimenti negli ultimi 12 mesi?

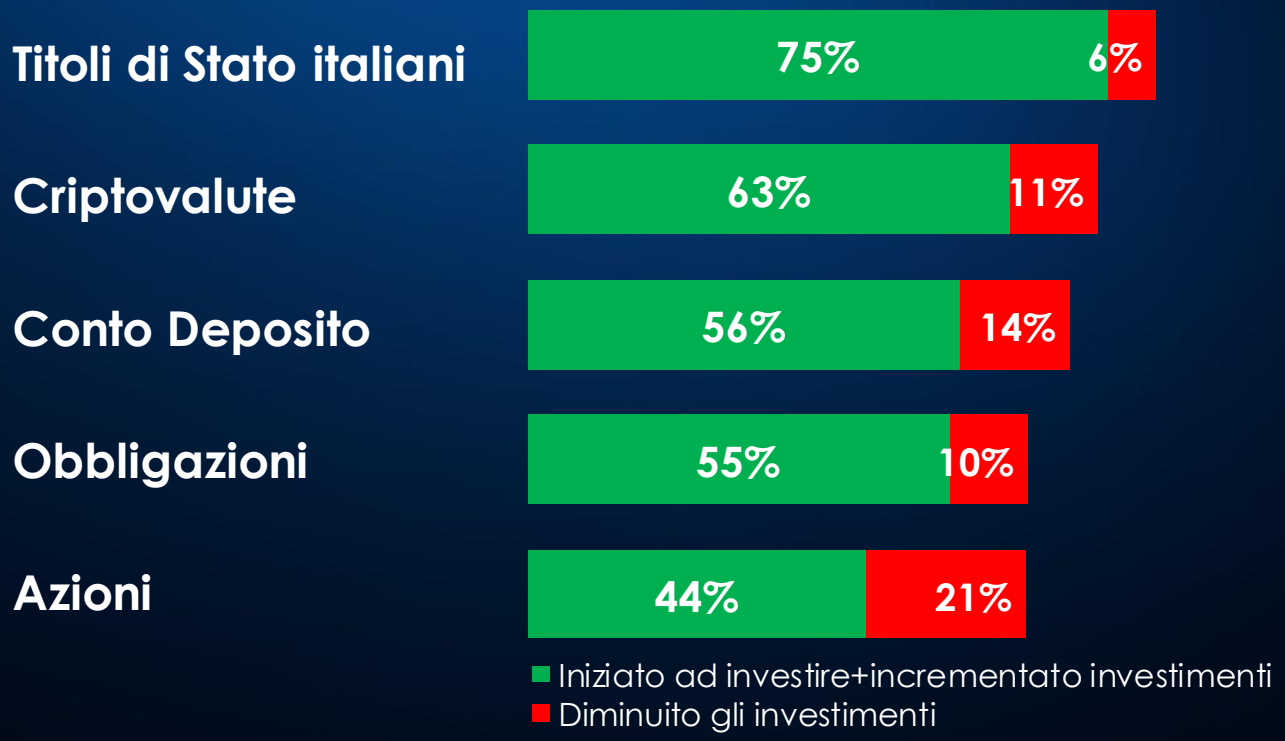
39% Ho **già variato** la composizione del mio portafoglio investimenti

43% **Non ho ancora variato** la composizione del mio portafoglio investimenti, **ma ho intenzione di farlo** nei prossimi mesi

18% **Non ho ancora variato** la composizione del mio portafoglio investimenti, e **non ho intenzione di farlo**

La crescita dei tassi ha portato gli investitori a puntare maggiormente su Titoli di stato, Cripto, Conti Deposito e Obbligazioni. La scelta sulle azioni è più polarizzata

*E in che modo **hai variato la composizione** del tuo portafoglio investimenti negli ultimi 12 mesi?*



Base: Hanno già variato composizione del portafoglio

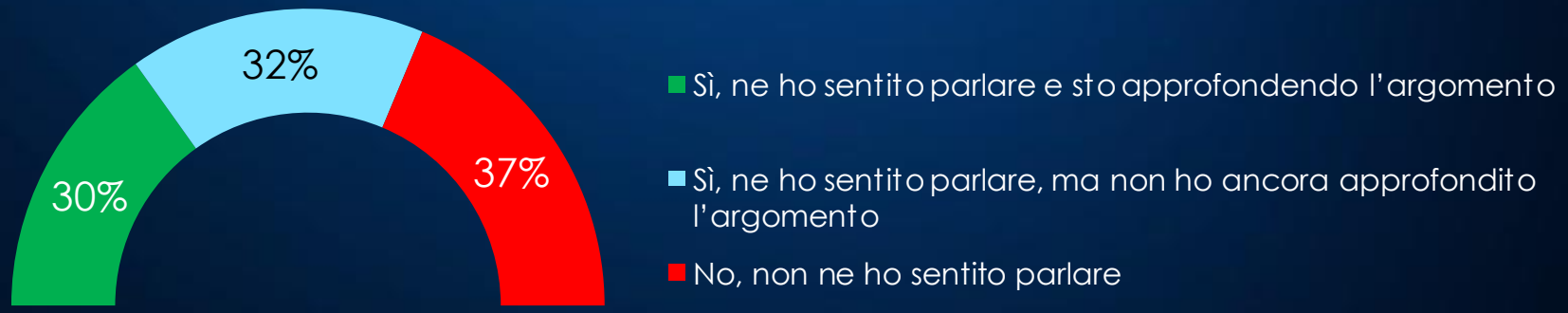
Che impatto potrebbe avere lo scorporo dei BTP dall'ISEE sulle scelte di investimento future?

toluna

Quasi 2 investitori su 3 hanno sentito parlare della norma che mira ad escludere i titoli di Stato BTp People dal calcolo ISEE e 1 su 3 ha approfondito

All'interno della Legge di Bilancio 2024, nel contesto di misure per i nuclei a basso reddito, è stata inserita una norma (non ancora definitiva) che mira ad escludere i titoli di Stato BTp People dal calcolo ISEE dei piccoli risparmiatori.

Sei a conoscenza di questa norma?



Base: (n.1011) persone che hanno investimenti attivi

I BTp People mostrano un buon livello di attrattività, in particolare nella fascia di età 35-44, che potrebbe trarre i maggiori benefici da questa norma

All'interno della Legge di Bilancio 2024, nel contesto di misure per i nuclei a basso reddito, è stata inserita una norma (non ancora definitiva) che mira ad escludere i titoli di Stato BTp People dal calcolo ISEE dei piccoli risparmiatori.

Se la norma dovesse essere approvata in definitiva, ***quanto saresti propenso/a ad investire in questi titoli di Stato BTp People?***

Sicuramente investirò	18%
Probabilmente investirò	56%
Probabilmente non investirò	23%
Sicuramente non investirò	3%

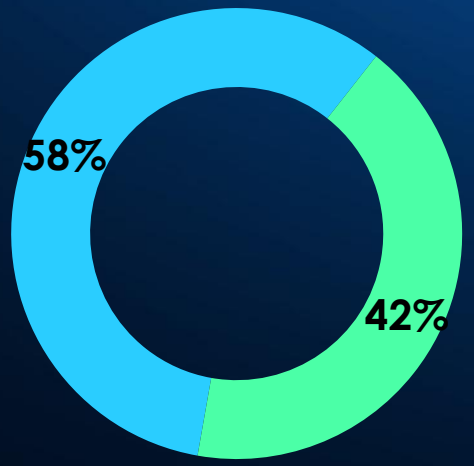
Top 2 box 74%

++ 35-44 anni

Base: (n.1011) persone che hanno investimenti attivi

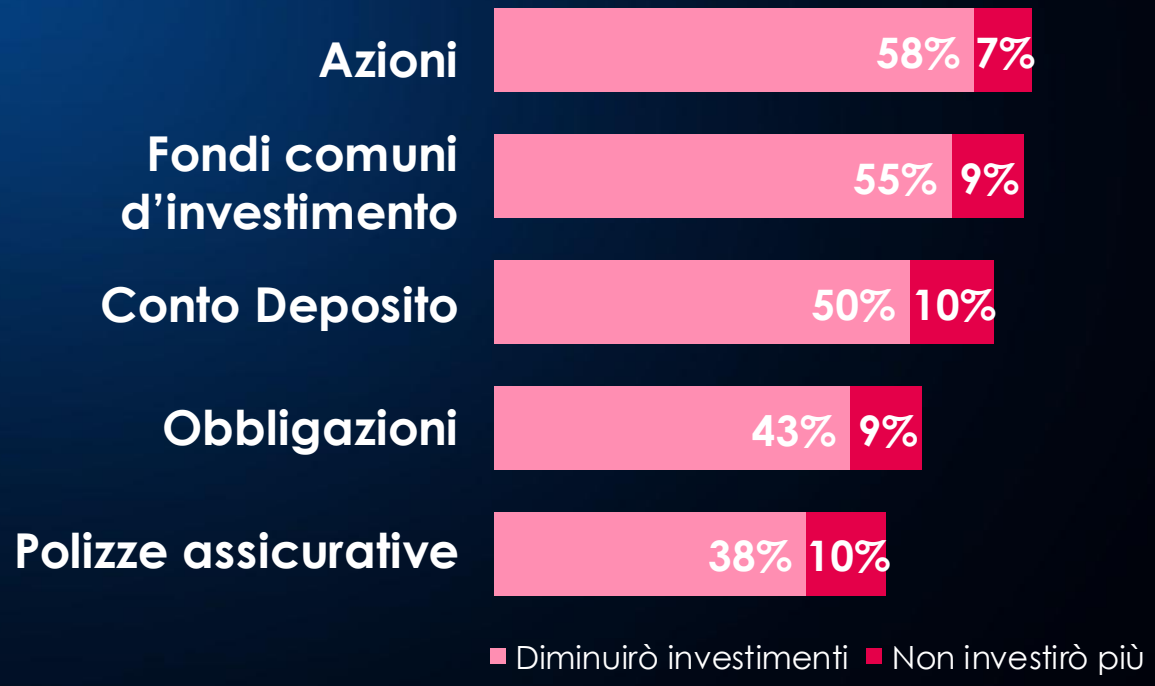
4 investitori su 10 sarebbero pronti a modificare il loro attuale portafoglio per investire in BTp People, diminuendo i loro investimenti in Azioni, Fondi Comuni e Conti Deposito

*E questi nuovi titoli di Stato BTp People **in che modo impatteranno sulla composizione del tuo portafoglio attuale** di investimenti?*



- Investirò senza modificare il portafoglio attuale
- Investirò modificando il portafoglio attuale

*E più nello specifico come andresti a **modificare il tuo portafoglio attuale?***



Base: (n.747) Investirebbero in BTp People

Base: (n.315) Modificherebbero il portafoglio attuale per investire in BTp People

Quanto gli investimenti ESG sono e saranno delle scelte interessanti sul medio termine?

toluna

I fondi ESG sono ancora poco conosciuti e quindi anche poco utilizzati dagli investitori rispetto agli altri prodotti finanziari, tuttavia il loro livello di considerazione futura mostra del potenziale tra chi conosce questo prodotto

*Quali delle seguenti tipologie di prodotti finanziari **conosci**?*

Fondi di investimento ESG **26%** **13° su 14 prodotti**

Base: (n.1011) persone che hanno investimenti attivi

Azioni	72%
Obbligazioni	71%
Titoli di Stato italiani	70%
Polizze Assicurative	

*In quali hai investimenti **attivi**?*

Fondi di investimento ESG **9%** **12° su 14 prodotti**

Base: (n.1011) persone che hanno investimenti attivi

Azioni	39%
Obbligazioni	39%
Titoli di Stato italiani	38%

*In quali **investiresti in futuro**? (Sicuramente+Probabilmente investirò)*

Fondi di investimento ESG **46%** **8° su 14 prodotti**

Base: (n.170) Conoscono ma non investono in ESG

Titoli di Stato italiani	58%
Obbligazioni	55%
Fondi comuni d'investimento	55%

Che cosa è più importante nella scelta di investire in Fondi ESG?

A: La redditività

B: La sostenibilità

C: Entrambi

toluna

I temi della sostenibilità da soli non sono in grado di guidare la scelta degli investitori verso i fondi ESG, ma devono combinarsi con la redditività dell'investimento

*Che cosa è stato/ritieni **più importante nella scelta** di investire in **Fondi ESG**?*

	Investono già in ESG	*Investirebbero in futuro in ESG*
La prospettiva di redditività	27%	33%
Il tema ambientale/sociale/governance	41%	20%
Entrambi allo stesso modo	32%	47%
	Base: (n.91)	*Base: (n.79)*

Dal Barometro Toluna…

7 in 10

Italian consumers report quality or price as key factors for choosing groceries over the next three months, whilst **sustainability ranks 5th**

Top factors when choosing grocery products

Quante donne investitrici si reputano molto competenti in ambito di investimenti?

A: 14%

B: 18%

C: 24%

D: 7%

toluna

Il gender gap attualmente riguarda conoscenza, competenza e avversione al rischio, ma il futuro lascia intravedere opportunità in termini di consulenza da offrire alle donne che vogliono investire

14%
delle donne che investono si reputa molto competente in materia di investimenti **vs. 23% degli uomini**, il 66% molto/abbastanza vs. 83% degli uomini

45%
degli investitori sono donne vs. **52% della popolazione 25+***

50%
delle donne che investono **non ha acquisito competenze prima di iniziare ad investire vs. 38%** degli uomini

28%
delle donne che investono **si sono affidate ad un broker/consulente finanziario** prima di iniziare ad investire **vs. 17% degli uomini**

3,1
è il **numero medio di prodotti finanziari** in cui investono le donne **vs. 3,5 degli uomini**

18%
delle **giovani donne che non investono**, non lo ha **mai fatto in passato** e non intende farlo **vs. 8% degli uomini**

21%
delle donne che investono **vedono un'opportunità** nella crescita dei tassi **vs. 27% degli uomini**

35%
delle donne **tra 25-34 anni sono laureate vs 23%** degli uomini*

toluna

*fonte ISTAT 2023

Quali iniziative potrebbero incentivare gli investimenti in Italia?

toluna

Sia per chi investe che per chi non lo fa, le iniziative per incentivare gli investimenti in Italia devono arrivare in primis dal governo. Sarebbero utili poi un linguaggio più comprensibile e una maggiore formazione

Secondo te, quali delle seguenti iniziative sarebbero più efficaci nell'incentivare gli investimenti in Italia?

Top iniziative per investimenti

1 Interventi del Governo	**72%**	**67%**
Agevolazioni fiscali da parte del Governo	48%	38%
Regolamentazione da parte del Governo per una maggiore protezione degli investitori	38%	31%
Regolamentazione da parte del Governo per una maggiore trasparenza	33%	28%
2 Campagne informative che usino un linguaggio comprensibile a tutti	**50%**	**41%**
3 Formazione	**49%**	**46%**
Programmi di formazione in scuole	39%	31%
Programma di formazione in università	23%	25%

Altre

Media	31%	38%
Accesso semplificato agli investimenti tramite app/mobile banking	28%	35%

GenZ e Millennials sono più aperti verso iniziative dei media e canali digitali

toluna

Base: (n.1000) persone che hanno investimenti attivi Non-Investitori Gen Z+ Millennials (n.513)