

## COMUNICATO STAMPA

### Osservatorio ANIMA sul risparmio delle famiglie italiane, marzo 2025

- *Sentiment sull'Italia stabile, prudenza sulla situazione personale*
- *Italiani soddisfatti della propria situazione finanziaria*
- *Propensione agli investimenti ai massimi*
- *Cresce l'adozione dei Piani di accumulo del capitale*

Milano, 7 aprile 2025 – L'edizione di marzo 2025 dell'Osservatorio ANIMA, realizzata in collaborazione con le società di ricerche di mercato **Eumetra e Dogma Research**, evidenzia una certa stabilità nel *sentiment* degli italiani sulla situazione dell'Italia, accompagnata da un atteggiamento prudente sulla propria situazione personale. Tuttavia, il numero di chi percepisce l'inflazione come un problema importante è in calo, mentre la propensione agli investimenti si attesta ai massimi dall'inizio delle rilevazioni. La soddisfazione per i risultati dei propri investimenti, in risalita, si accompagna con un ritorno dell'interesse per il rendimento quando posto a confronto con la sostenibilità.

L'indagine è stata condotta online<sup>1</sup> tra il 28 gennaio e il 4 febbraio 2025 su un campione di **1.007 adulti "bancarizzati"**, ovvero titolari di un conto corrente bancario o libretto bancario/postale e con accesso ad Internet. Il campione rappresenta una popolazione **di circa 35 milioni di persone**, di cui il 50% è anche investitore (**slide 3**)<sup>2</sup>.

#### ITALIANI CAUTI SULLA SITUAZIONE PERSONALE, MA SODDISFATTI DI QUELLA FINANZIARIA

Il 22% dei bancarizzati e il 26% degli investitori ritiene che la situazione dell'Italia sia migliorata rispetto a un anno fa: percentuali in leggero miglioramento per i bancarizzati e in lieve calo per gli investitori, rispetto all'autunno 2024, quando questi valori si attestavano rispettivamente al 21% e al 27% (**slide 5**). **Le aspettative per il futuro del Paese restano stabili:** il 22% dei bancarizzati e il 25% degli investitori prevede un miglioramento della situazione del Paese tra un anno, rispettivamente in aumento dal 20% e in diminuzione dal 26% dell'autunno 2024 (**slide 5**).

Nelle aspettative sulla propria situazione personale si registra invece un peggioramento: oggi il 30% dei bancarizzati e il 27% di chi investe è convinto che la propria situazione personale sia destinata a peggiorare nel giro di un anno, contro il 28% e il 22% di sei mesi fa (**slide 6**). **Il quadro migliora quando si passa ad analizzare la soddisfazione sulla propria situazione finanziaria**, che il 43% dei

---

<sup>1</sup> Metodologia CAWI (Computer Assisted Web Interviewing).

<sup>2</sup> Per le slide riportate si veda l'appendice al comunicato stampa.

bancarizzati e il 58% degli investitori giudica “abbastanza” o “molto” solida (**slide 7**).

## L'INFLAZIONE FA UN PO' MENO PAURA E PROGETTI STABILI

L'inflazione resta una **fonte di preoccupazione rilevante** per il 47% dei bancarizzati e il 38% degli investitori, **ma con un calo** di 5 punti percentuali in entrambe le categorie rispetto all'autunno 2024 (**slide 8**). Analizzando il dato per fasce d'età, si nota come la preoccupazione maggiore per la crescita dei prezzi aumenti progressivamente all'avanzare dell'età fino ai 64 anni, per poi calare significativamente fra gli *over 65* (**slide 9**).

Al contempo, **il numero medio di progetti resta stabile** (+0,1), attestandosi a 2,7, mentre il numero di italiani che ne ha almeno uno cresce da 32 a 33 milioni (**slide 10**).

Per contribuire alla realizzazione di questi progetti, gli italiani adottano le medesime strategie evidenziate nello scorso semestre: in primis la riduzione delle spese superflue (56%), l'accumulo di denaro per risparmiare/investire (52%) e un efficientamento della gestione dei risparmi in funzione degli obiettivi (30%) (**slide 11**).

La capacità di risparmio si conferma elevata e in crescita: il 57% dei bancarizzati e il 74% degli investitori riesce ad accantonare una parte del proprio reddito con costanza, mentre in autunno riusciva a farlo solo il 51% dei primi e il 68% dei secondi (**slide 12**).

## PROPENSIONE AGLI INVESTIMENTI AI MASSIMI

Per quanto riguarda gli investimenti, **aumenta l'interesse per i prodotti finanziari**, nei quali investirebbero il 61% dei bancarizzati e l'81% degli investitori, percentuali in aumento rispettivamente di +6% e +7% rispetto alla rilevazione precedente. Al secondo posto, sebbene in calo, resta la preferenza per gli immobili, prediletti dal 30% dei bancarizzati e dal 27% degli investitori (**slide 14**).

Degna di nota è la **salita ai massimi della propensione a investire**: il 30% dei bancarizzati considera che sia un buon momento per investire nei mercati finanziari, in aumento di 7 punti percentuali rispetto a settembre 2024 (**slide 15**).

Inoltre, il 48% dei bancarizzati e il 61% degli investitori si considerano “molto” o “abbastanza” **soddisfatti dei propri prodotti d'investimento** (**slide 16**).

Con riferimento ai Piani di Accumulo di Capitale (PAC), si osserva un crescente interesse e una maggiore adesione, sia tra i bancarizzati (22%) che tra gli investitori (40%), con percentuali in netto aumento rispetto a marzo 2022 (**slide 17**).

## SOSTENIBILITA', TORNA L'INTERESSE PER IL RENDIMENTO

Prendere decisioni di consumo sostenibili e a basso impatto ambientale e sociale, resta “molto” o “abbastanza” importante per il 79% dei bancarizzati e l'83% degli investitori, nonostante il lieve calo rispetto alla rilevazione autunnale (**slide 19**).

Tuttavia, emerge un **cambiamento nelle priorità di coloro a cui viene chiesto di scegliere fra sostenibilità e rendimento**. Il 48% dei bancarizzati e il 45% degli investitori privilegiano ancora la



prima, ma cresce il numero di coloro che danno maggior peso al secondo: oggi lo fa il 52% dei bancarizzati e il 55% di chi investe, in crescita rispettivamente del 9% e del 5% dall'autunno (**slide 20, 21**).

### **Nota metodologica**

Il presente documento contiene i risultati della rilevazione (semestrale) dell'**Osservatorio ANIMA**, condotta tra il 28 gennaio e il 4 febbraio 2025, su un campione di **1.007 "bancarizzati"**, ovvero possessori di un conto corrente/libretto bancario/postale, con accesso al Web, rappresentativo di circa 35 milioni di italiani. Le interviste sono state svolte tramite metodologia CAWI (*Computer Assisted Web Interviewing*). 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**

Anima è un Gruppo leader del risparmio gestito in Italia, con un patrimonio complessivo in gestione di oltre 200 miliardi di euro e più di un milione di clienti. Nasce da un percorso di aggregazione di più società, con specializzazioni differenti e complementari nel mondo dell'asset management e del wealth management. Conta oggi su oltre 500 professionisti in Italia e gestisce soluzioni di investimento per clienti istituzionali (gruppi assicurativi e finanziari, fondi pensione, casse di previdenza), imprese e privati.

La capogruppo Anima Holding, quotata su Euronext Milan dal 2014, controlla al 100% le società operative Anima Sgr (fondi comuni), Anima Alternative Sgr (private market) e, dal 2024, Kairos Partners Sgr (boutique di Asset e Wealth Management). Controlla inoltre all'80% Castello Sgr, società leader nella promozione e gestione di prodotti di investimento alternativi prevalentemente real estate.

### **Contatti:**

#### **Image Building**

Cristina Fossati, Federica Corbeddu, Denise Recchiuto

Tel +39 02 89 011 300

[gruppoanima@imagebuilding.it](mailto:gruppoanima@imagebuilding.it)

#### **Anima Sgr**

Matteo Tagliaferri

Tel +39 02 80 63 84 10

[matteo.tagliaferri@animaholding.it](mailto:matteo.tagliaferri@animaholding.it)

Giovanni Masini

Tel +39 02 80 63 82 39

[giovanni.masini@animaholding.it](mailto:giovanni.masini@animaholding.it)

Marco Angeloni

Tel +39 02 80 63 82 81

[marco.angeloni@animaholding.it](mailto:marco.angeloni@animaholding.it)

# Osservatorio ANIMA

Edizione marzo 2025

Milano, Marzo 2025



ANIMA 

# 01

**Metodologia**

**ANIMA** 

# Campione e metodologia

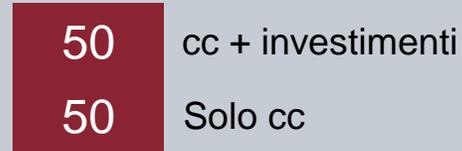
**1.007 interviste** a italiani bancarizzati\*  
con accesso al web

Rappresentativi di una popolazione di  
**35 milioni di persone** circa

**Metodologia CAWI** (*Computer Assisted  
Web Interviewing*)

Periodo delle rilevazioni:  
28 gennaio - 4 febbraio 2025

\* *possessori di un conto corrente/ libretto  
bancario/ postale*



anni 18-34 35-44 45-54 55-64 65+



Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025. Dati in % .

# 02

**#sentiment**  
**#inflazione**  
**#progetti**

**ANIMA** 

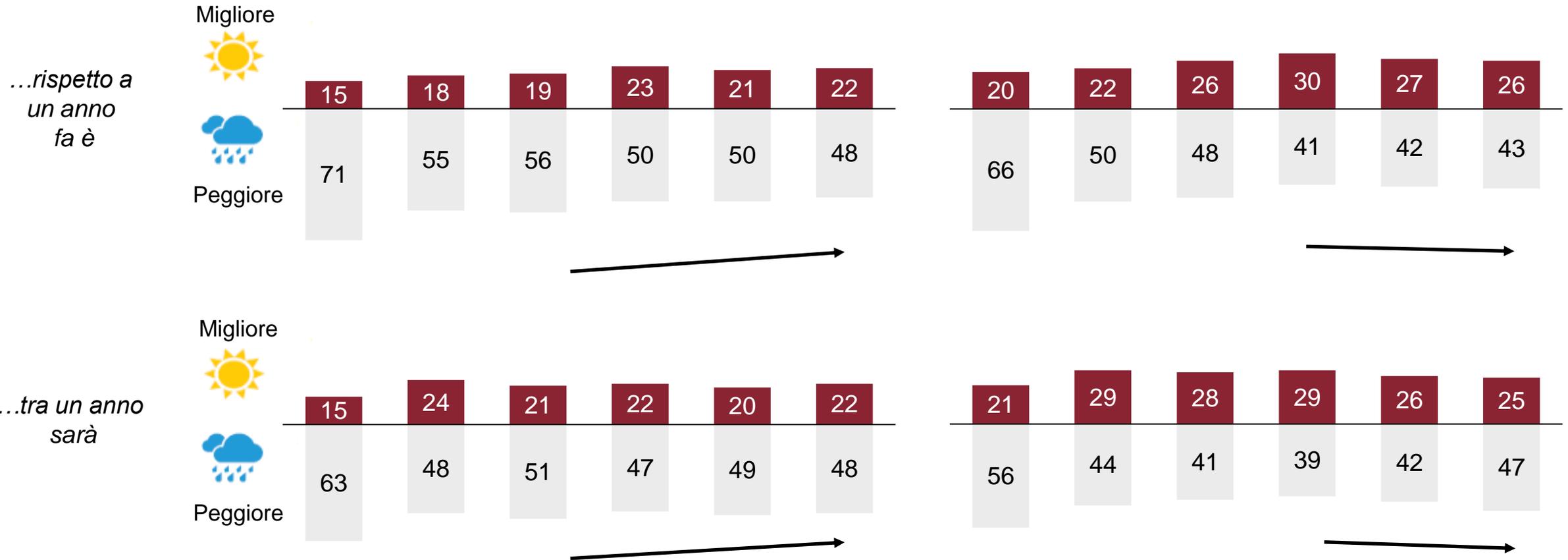
# Sentiment sul Paese nel complesso stabile

Secondo lei, la situazione nel nostro Paese...

Dati in %

## Bancarizzati

## Investitori

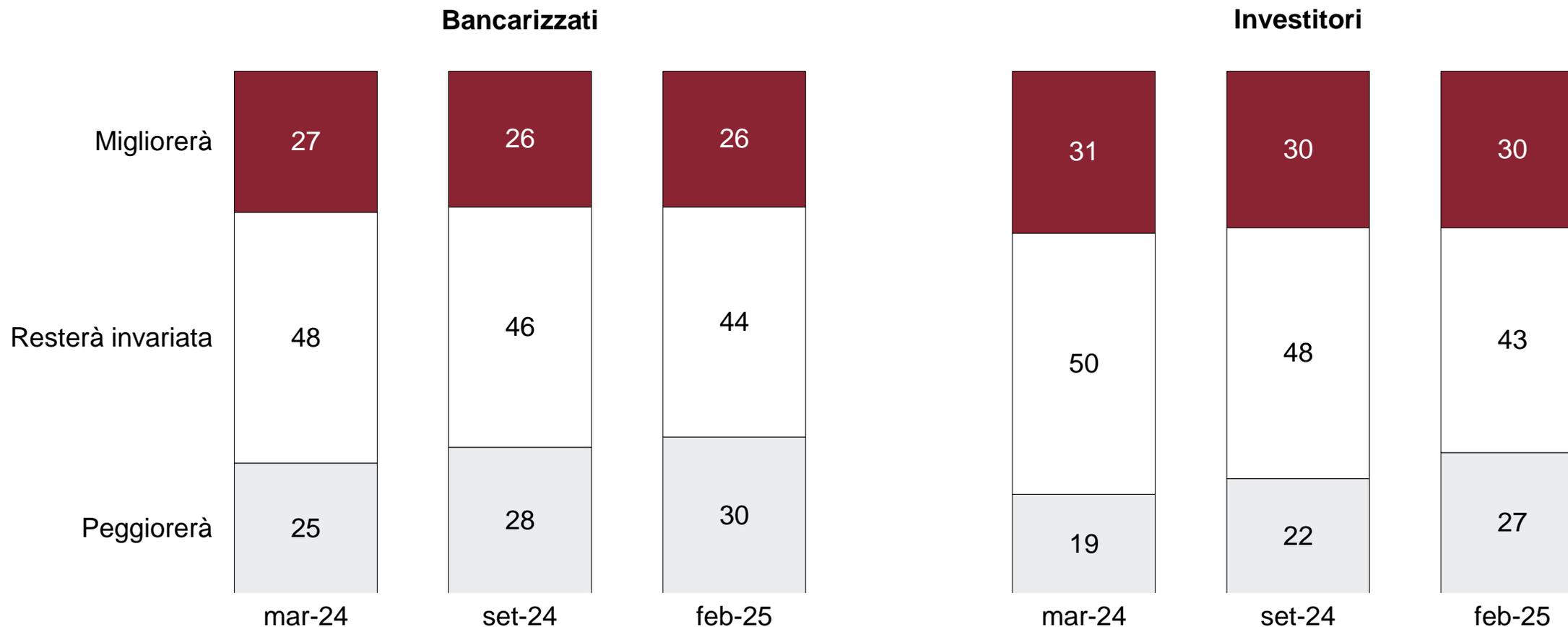


Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# Italiani più cauti riguardo al futuro personale

E secondo lei, la sua situazione personale tra un anno...

Dati in %

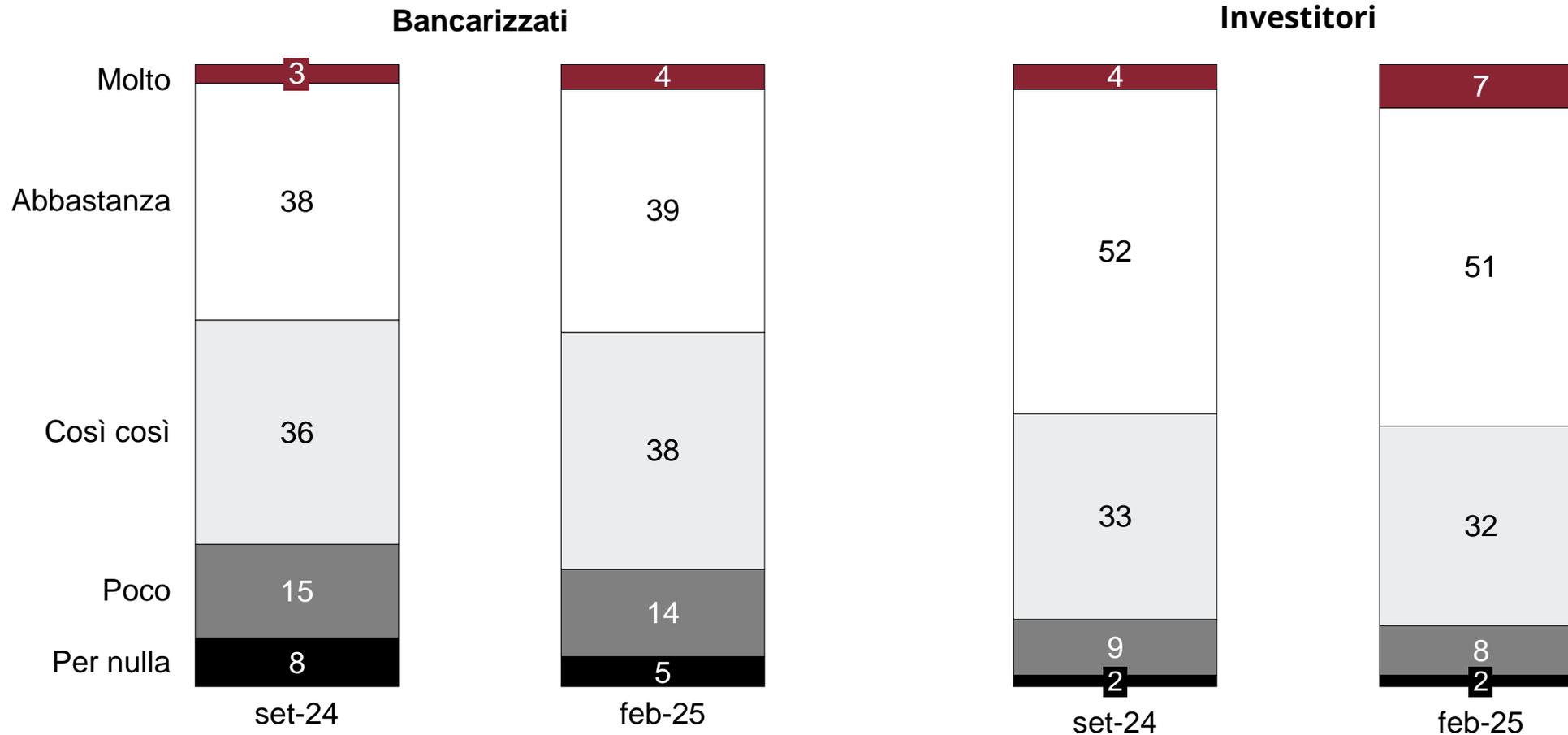


Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# Italiani soddisfatti della propria situazione finanziaria

Nel complesso, quanto giudica solida la sua situazione finanziaria?

Dati in %

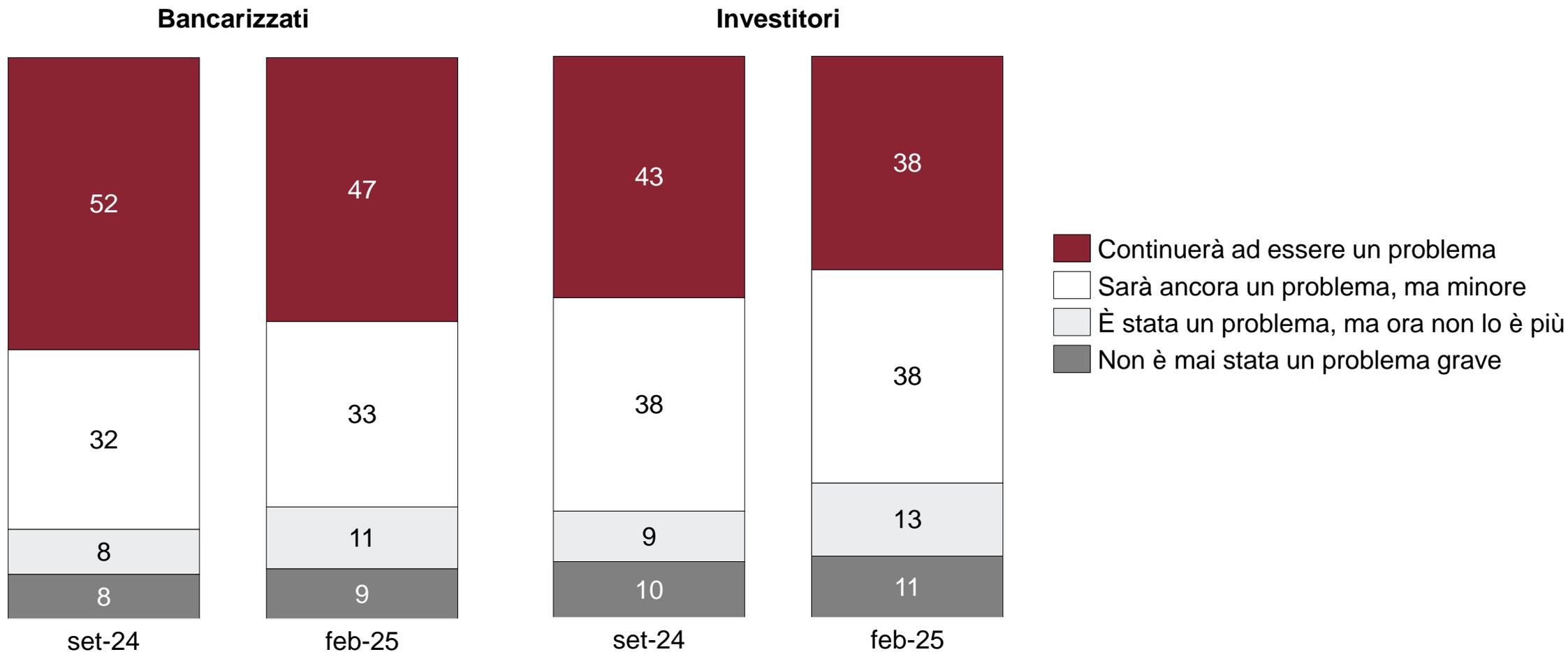


Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# L'inflazione fa un po' meno paura

Pensi adesso all'inflazione e all'impatto sulle spese di tutti noi. Per il tuo budget familiare l'inflazione...

Dati in %



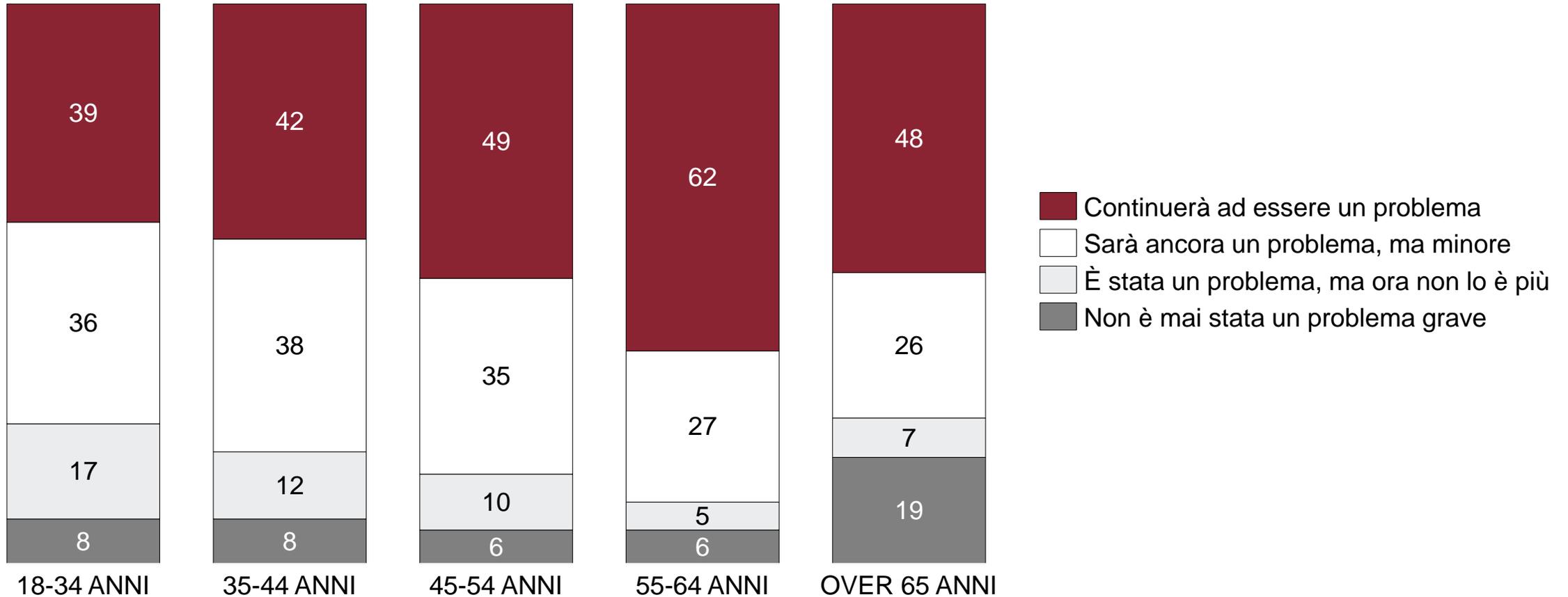
Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# La percezione dell'inflazione nelle diverse fasce d'età

Pensi adesso all'inflazione e all'impatto sulle spese di tutti noi. Per il tuo budget familiare l'inflazione...

Dati in %

## Bancarizzati



Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# Gli italiani fanno sempre più progetti

Le persone e le famiglie, pur con tutte le difficoltà, spesso hanno progetti per il proprio futuro, progetti che possono riguardare se stessi, i figli, la casa, la gestione dei soldi, etc. Può dirmi se voi in particolare avete qualche progetto particolare da sviluppare? Se sì, quali?

Dati in % , risposte multiple

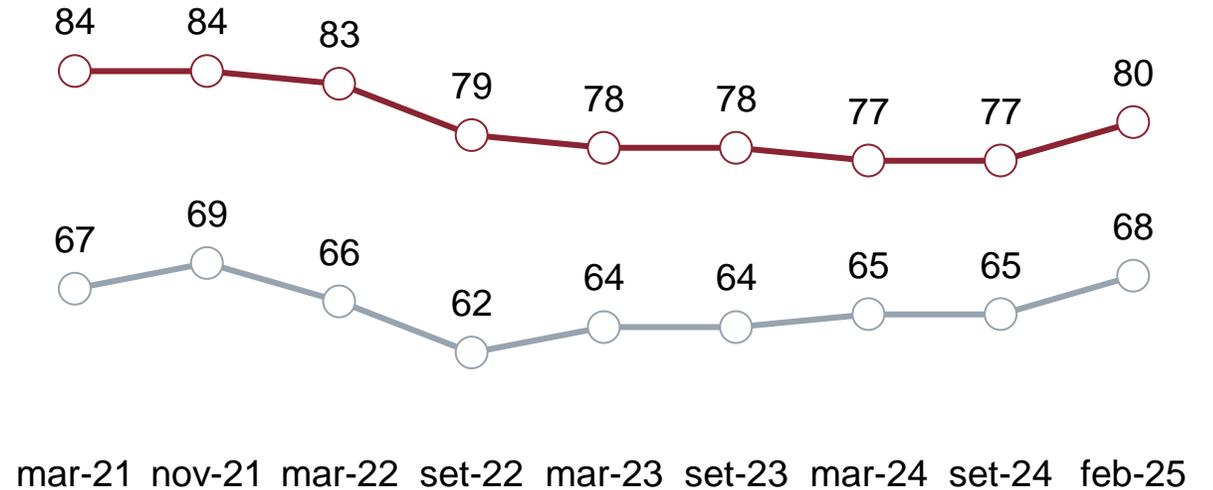
Quanti italiani hanno progetti per i prossimi anni



Numero medio di progetti per ogni italiano



■ Febbraio 2025  
□ Settembre 2024



Fatto 100 chi cita progetti

○ Progetti di consumo  
○ Progetti di risparmio

Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# Come realizzare i propri progetti?

E quali sono le strategie, dal punto di vista economico, che sta mettendo/metterà in atto per realizzare questi progetti?

Dati in %



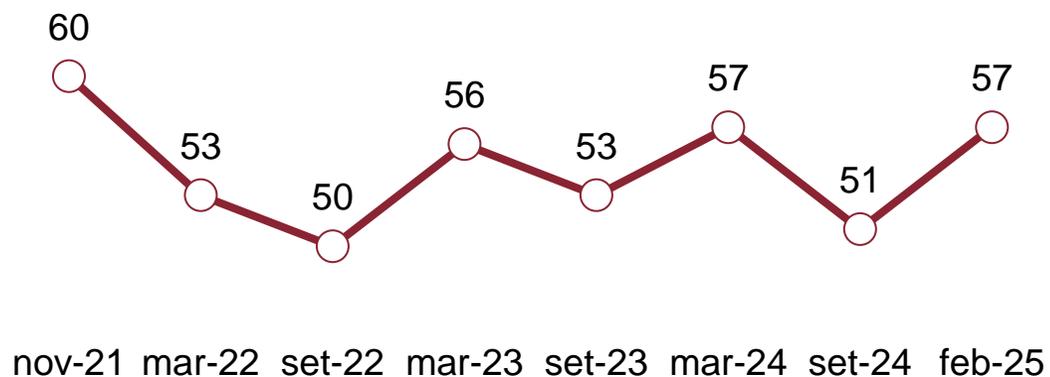
Nota: erano possibili più risposte.  
Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# Risale la capacità di risparmio delle famiglie

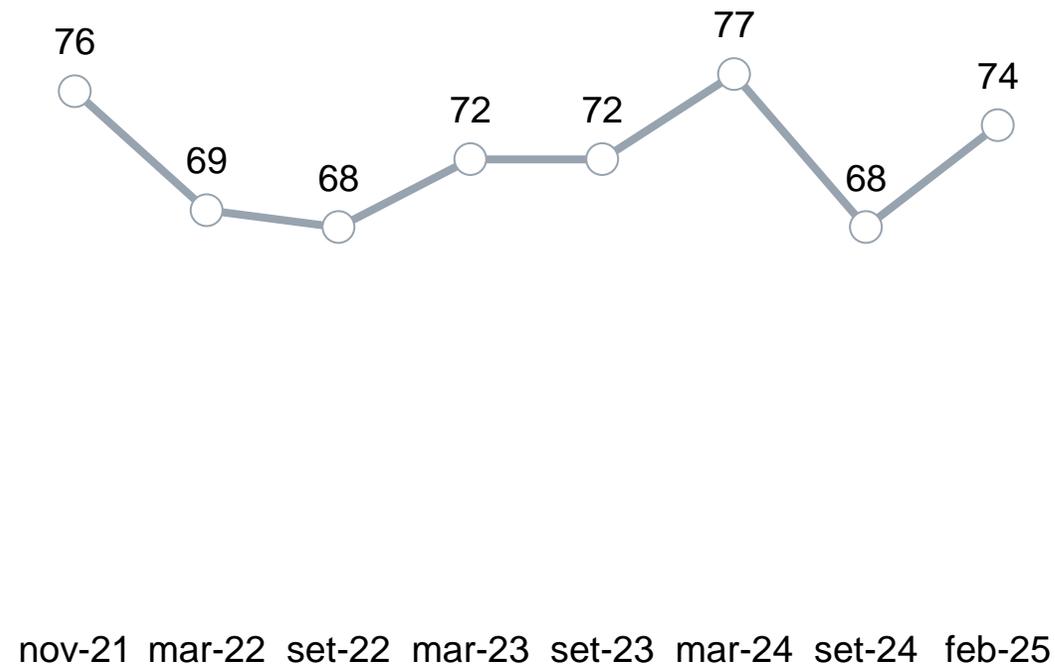
Riesce a risparmiare con una certa costanza una parte del suo reddito?

Dati in %

## Bancarizzati



## Investitori



Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# 03

**#investimenti**

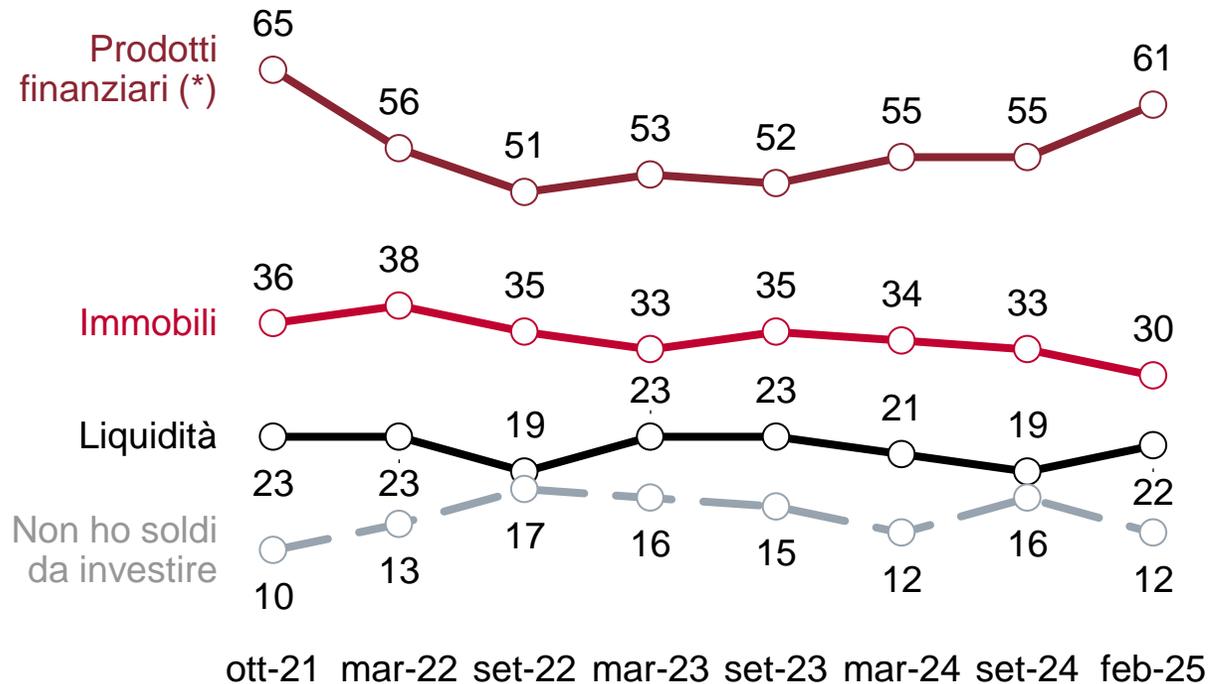
**ANIMA** 

# Cresce l'interesse per i prodotti finanziari

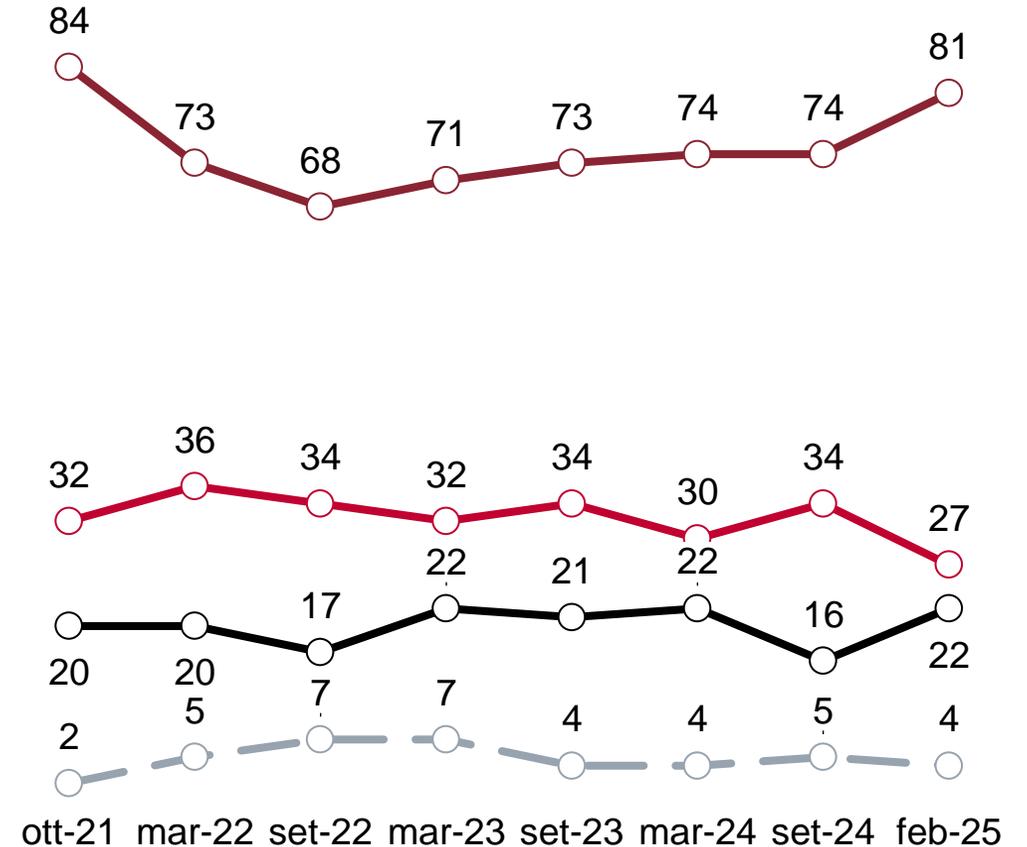
Se oggi avesse dei soldi da investire quali dei seguenti prodotti o servizi sceglierebbe?

Dati in %

## Bancarizzati



## Investitori



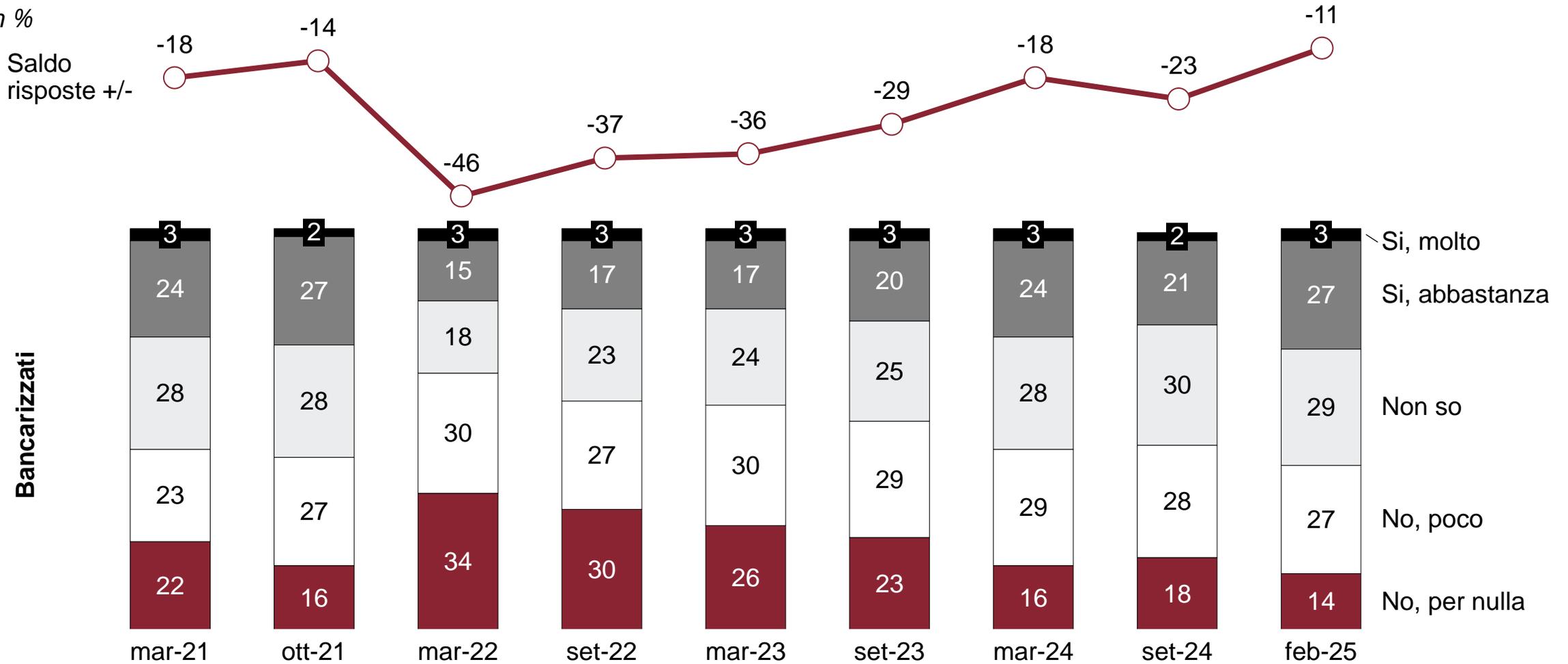
Nota: erano possibili più risposte.

(\*) La risposta «Prodotti finanziari» non include i conti di deposito. Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# Propensione agli investimenti ai massimi

Secondo lei è un buon momento per investire nei mercati finanziari?

Dati in %

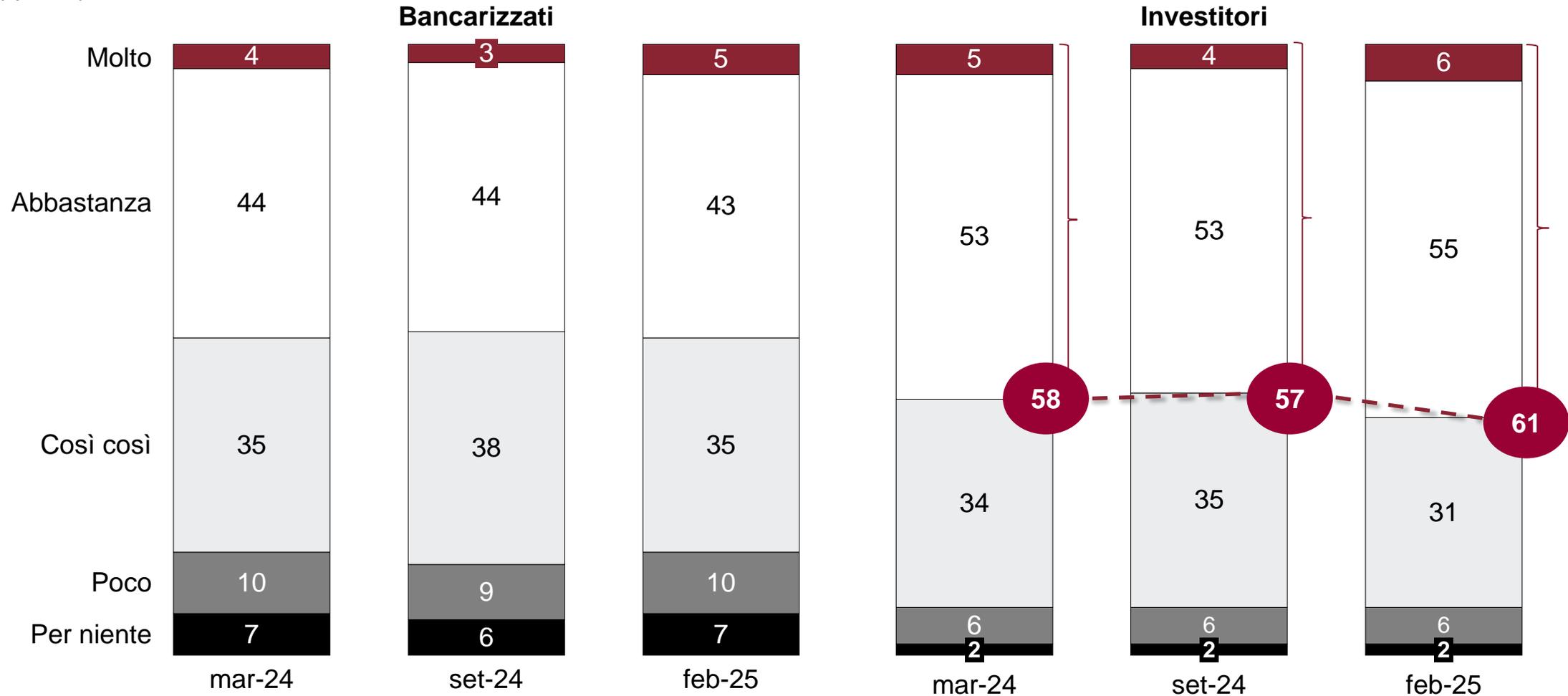


Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# Cresce la soddisfazione per i propri investimenti...

Nel complesso, quanto si ritiene soddisfatto dei Suoi prodotti d'investimento?

Dati in %



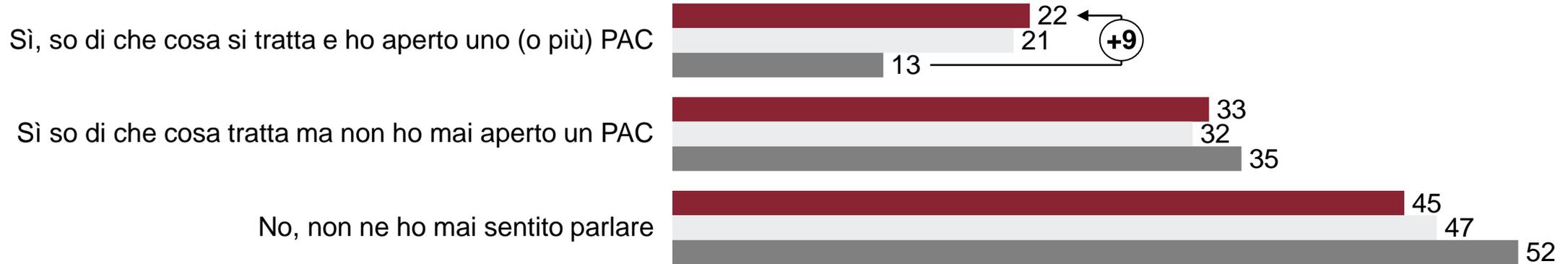
Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# I PAC sono sempre più popolari

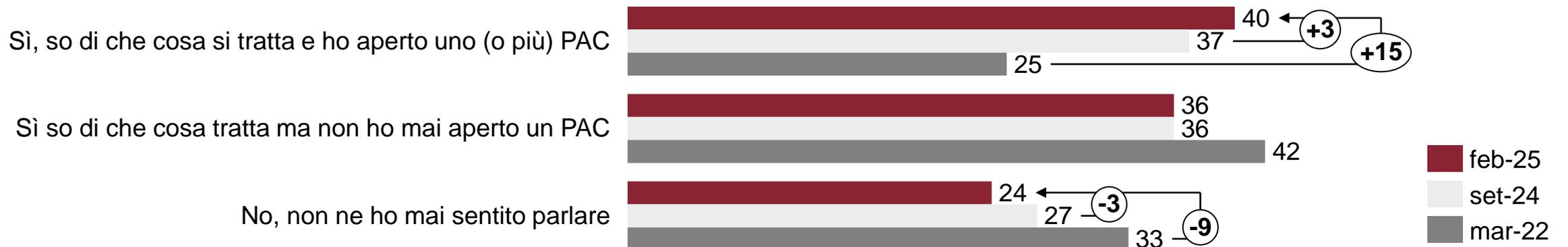
Il PAC è una soluzione finanziaria alla portata di tutti che permette periodicamente di accantonare ed investire in modo automatico somme anche piccole. Ne ha sentito parlare?

Dati in %

## Bancarizzati



## Investitori



Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# 04

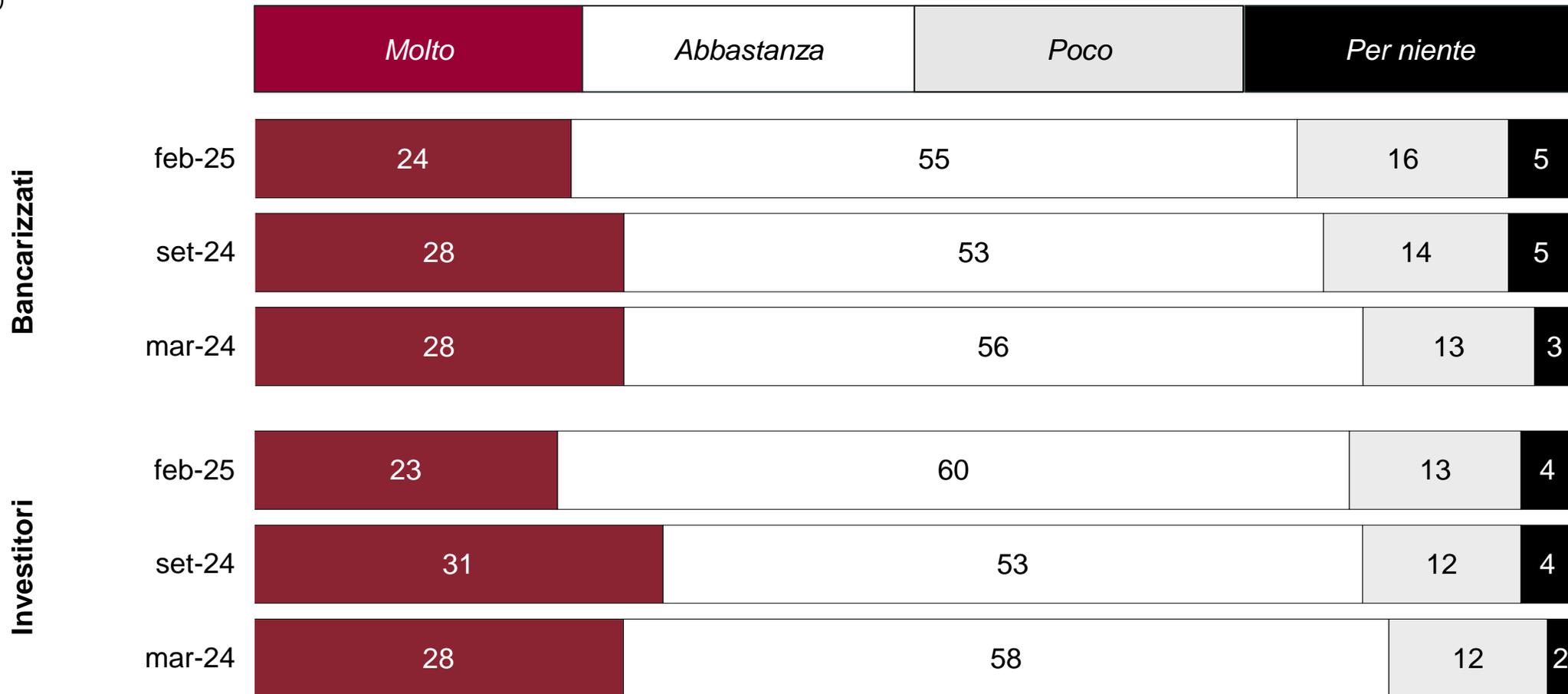
**#sostenibilità**

**ANIMA** 

# 8 italiani su 10 preferiscono consumi sostenibili

Ad esempio, Lei quanto ritiene importante che le decisioni di consumo che prendiamo siano sostenibili ed a basso impatto ambientale e sociale?

Dati in %



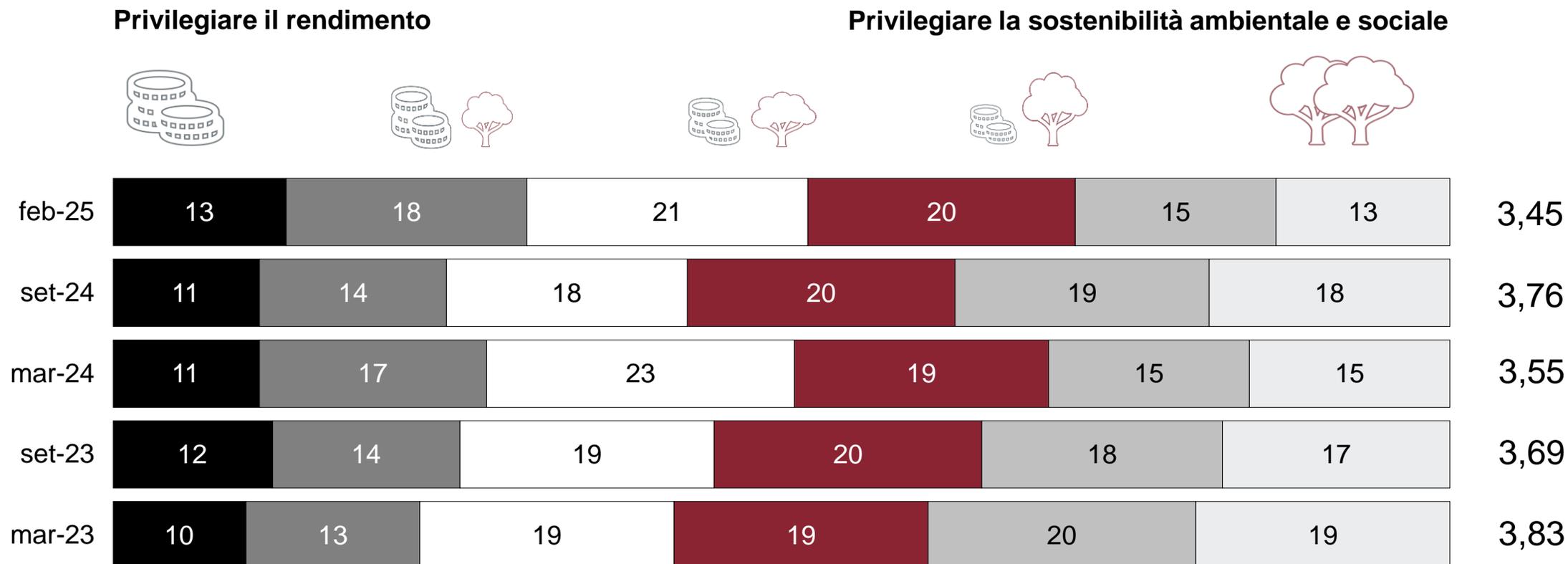
Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025.

# Rendimento o sostenibilità? / Bancarizzati

Ci sono persone più attente al risultato finanziario ed altre più interessate a capire la qualità della sostenibilità dei fondi Esg e delle aziende in cui investono. Qual è la sua posizione personale?

Campione Bancarizzati

Dati in %



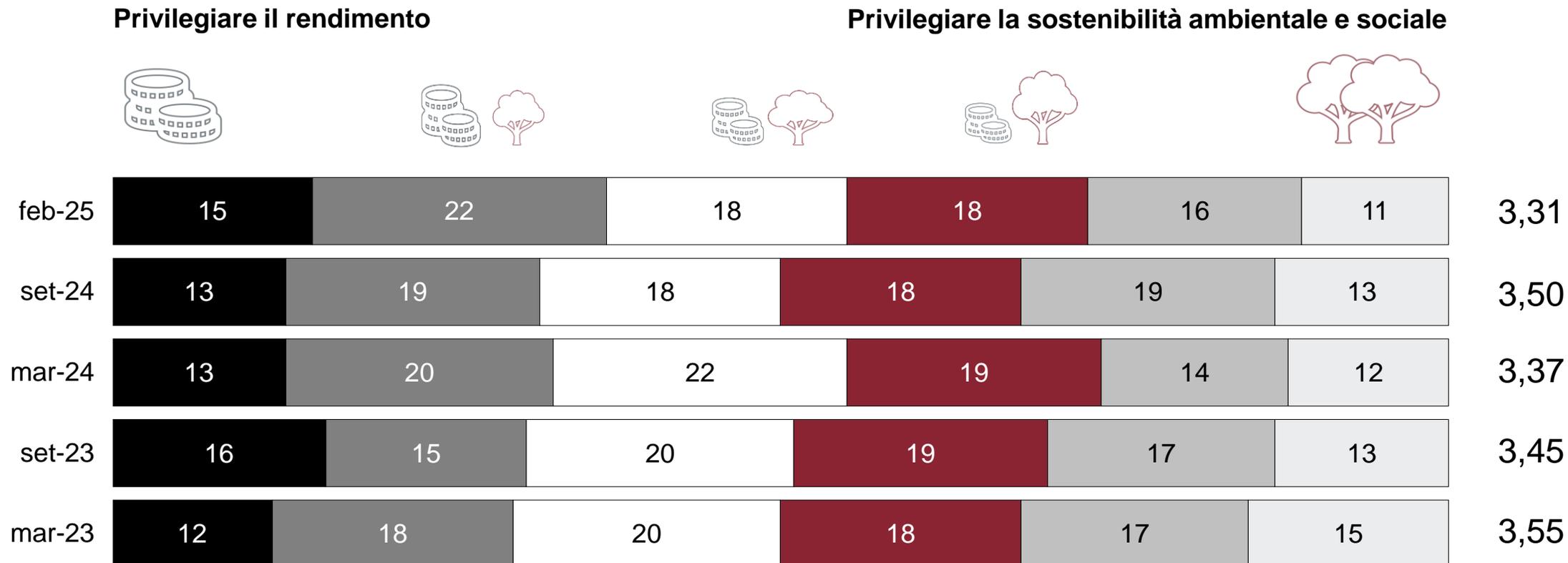
Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025; risposte: scala da 1 (privilegiare soprattutto il rendimento finanziario, i fattori di sostenibilità ambientale e sociale devono restare secondari) a 6 (Privilegiare soprattutto i fattori di sostenibilità ambientale e sociale anche rinunciando se necessario ad una parte significativa del rendimento finanziario).

# Rendimento o sostenibilità? /Investitori

Ci sono persone più attente al risultato finanziario ed altre più interessate a capire la qualità della sostenibilità dei fondi Esg e delle aziende in cui investono. Qual è la sua posizione personale?

Campione Investitori

Dati in %



Fonte: Osservatorio ANIMA, febbraio 2025; risposte: scala da 1 (privilegiare soprattutto il rendimento finanziario, i fattori di sostenibilità ambientale e sociale devono restare secondari) a 6 (Privilegiare soprattutto i fattori di sostenibilità ambientale e sociale anche rinunciando se necessario ad una parte significativa del rendimento finanziario).



Il presente materiale non può in nessun caso essere interpretato come consulenza, invito all'investimento, offerta o raccomandazione per l'acquisto o la vendita di strumenti finanziari, né costituisce sollecitazione al pubblico risparmio. ANIMA è esonerata da qualsiasi responsabilità derivante da un uso improprio del presente materiale al pubblico, effettuato in violazione delle disposizioni degli Organi di Vigilanza anche in materia di pubblicità. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Prima di aderire leggere il Prospetto, disponibile presso la sede della società, i collocatori e sul sito [www.animasgr.it](http://www.animasgr.it).

This document is not intended to be an offer or solicitation, investment advice or recommendation for the purchase or sell any financial instruments and it cannot be disclosed to third parties and/or distributed to the public. This is an informative report and its content is not intended and cannot be used improperly, also as advertising, for the placement of any fund managed by ANIMA Sgr, accordingly to Italian law. The Company assumes the hereby given information as accurate and reliable, but it does not guarantee its precision and it shall not therefore be liable for its use by the addressees. Past performance is not indicative of future returns.

For detailed information, please consult the sales prospectus available at ANIMA Headquarter, third parties distributors and on our corporate website [www.animasgr.it](http://www.animasgr.it).