

Conoscenze e interesse verso gli investimenti sostenibili

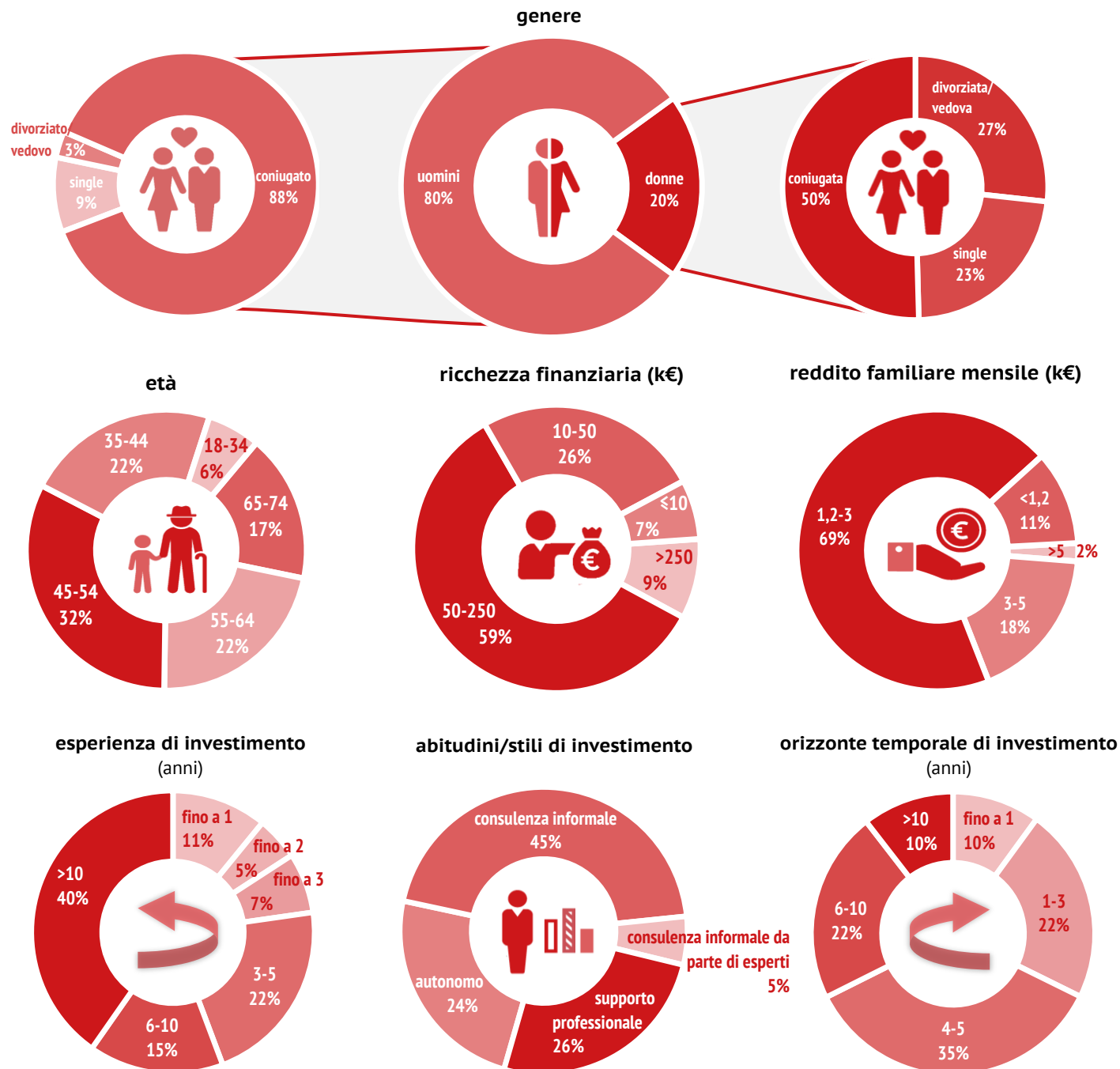
Evidenze dall'ottavo Rapporto CONSOB sulle scelte di investimento delle famiglie italiane

Daniela Costa
Divisione studi

Milano, 14 Novembre 2023

Il campione
1.436 capifamiglia investitori

https://www.consob.it/web/area-pubblica/abs-rf/-/asset_publisher/Ir0V5xvz7Z8K/content/report-famiglie-2022/11973



VIII Rapporto
CONSOB
Survey 2022
Focus investimenti
sostenibili



Conoscenze e interesse verso gli investimenti sostenibili



Preferenze di sostenibilità e relazione con il consulente



Possesso di investimenti sostenibili



Riflessioni sulla ricerca “Gli investimenti sostenibili dei risparmiatori italiani: focus sul settore agroalimentare”

Le opinioni espresse nella presentazione sono attribuibili esclusivamente alla relatrice e non rappresentano posizioni ufficiali della CONSOB né impegnano in alcun modo la responsabilità dell'Istituzione di appartenenza

Osservatorio CONSOB
Investimenti Famiglie

Gli investimenti
sostenibili

VIII Rapporto
CONSOB

Survey 2022

Conoscenze e interesse verso gli investimenti sostenibili

Conoscenze di base sulla finanza sostenibile percepite ed effettive

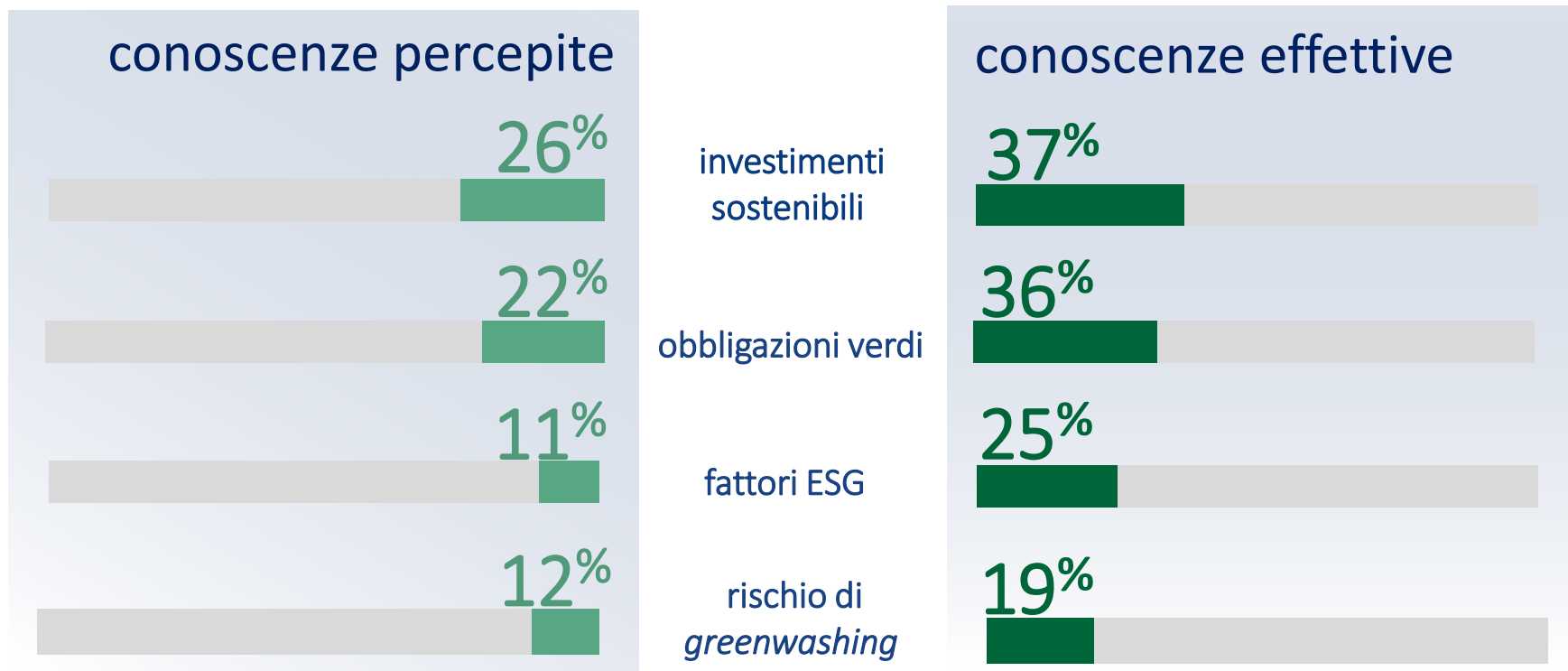
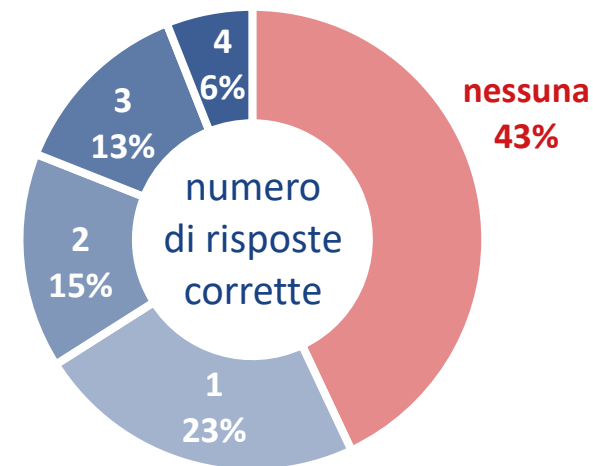
Percepite: in media il 50% del campione non ha mai sentito parlare dei concetti indagati

Effettive: in media le risposte corrette sono il 29%

Autovalutazione: conoscenze percepite ed effettive allineate per la maggior parte del campione



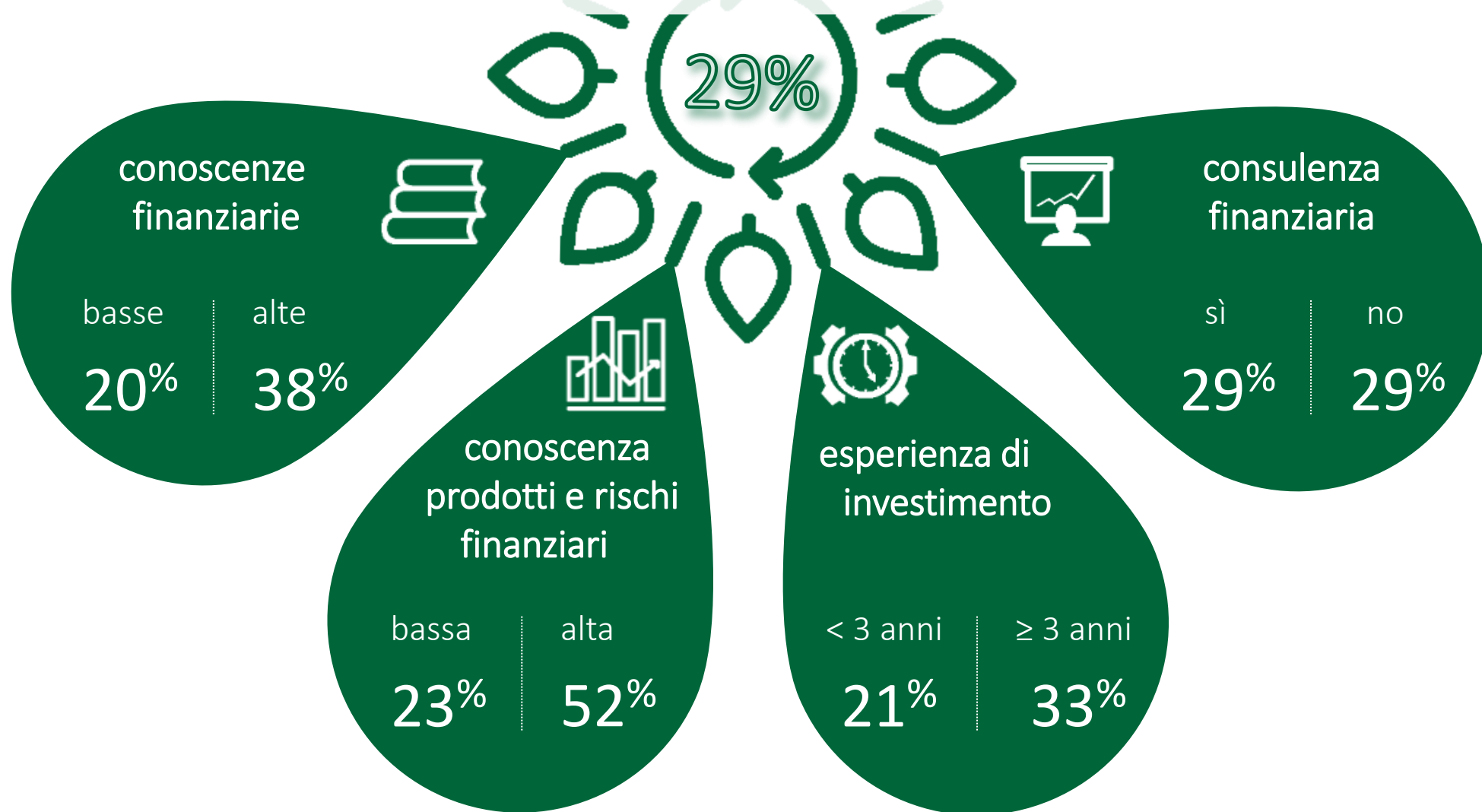
Test su quattro nozioni



Fonte: Figg. 7.1, 7.4 e 7.5

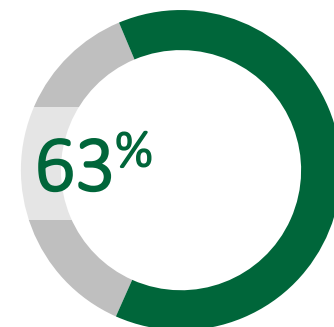
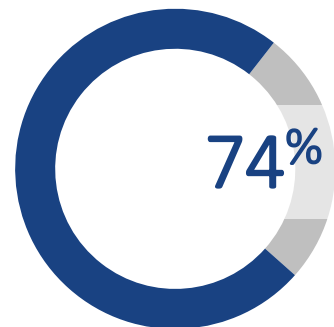
Le conoscenze sulla finanza sostenibile si associano a ...

(percentuale media di risposte corrette)



L'interesse negli investimenti sostenibili nell'ultimo biennio

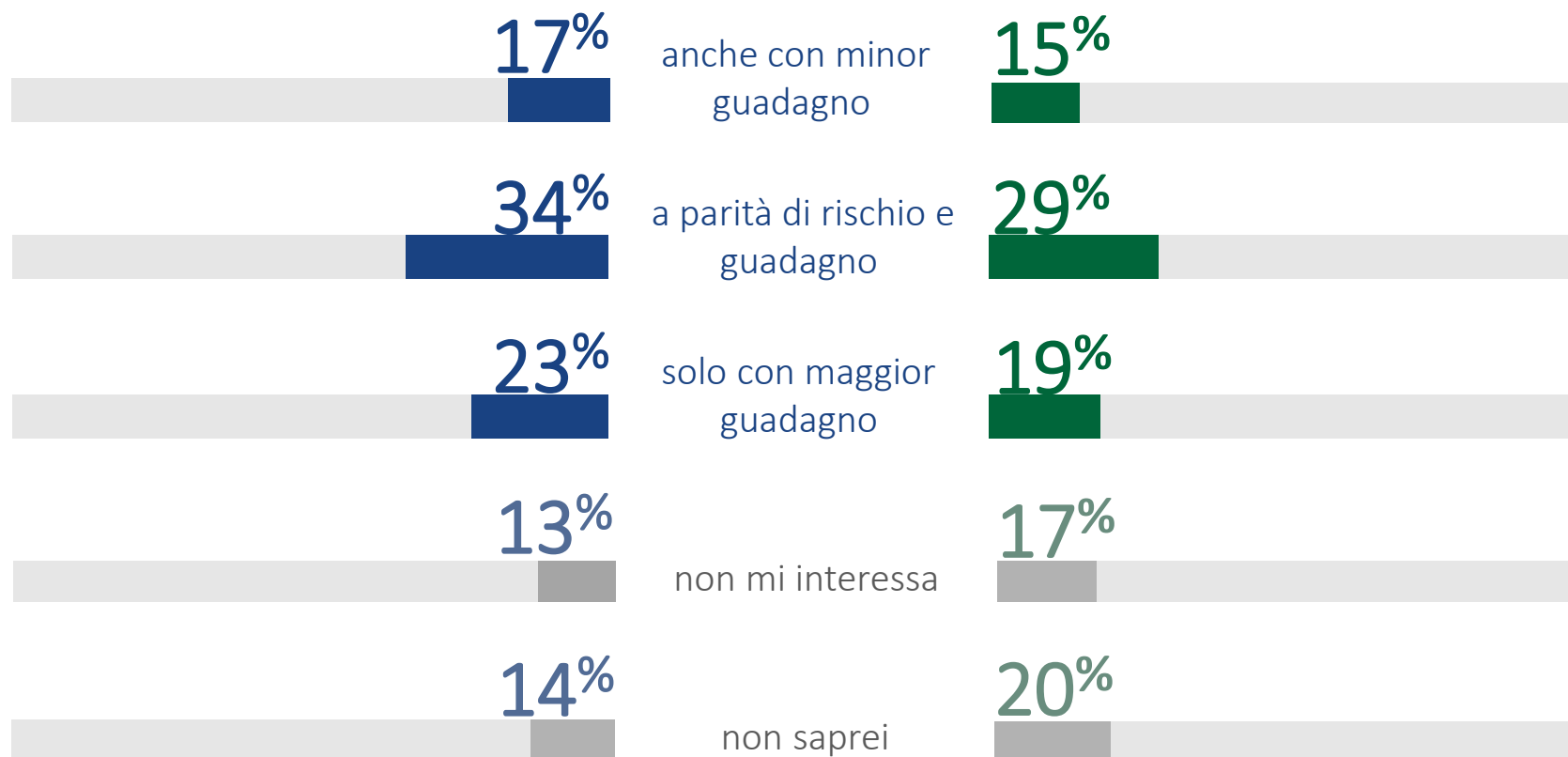
Flessione nell'interesse 'complessivo', anche se meno intensa tra gli investitori che sono disposti a guadagnare meno e per i quali (nella maggior parte dei casi) ...



Sono interessato agli investimenti sostenibili

2021

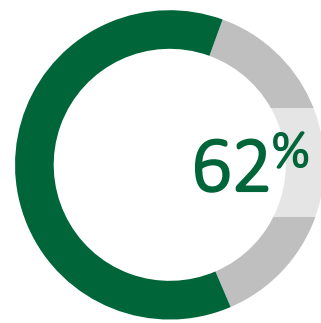
2022



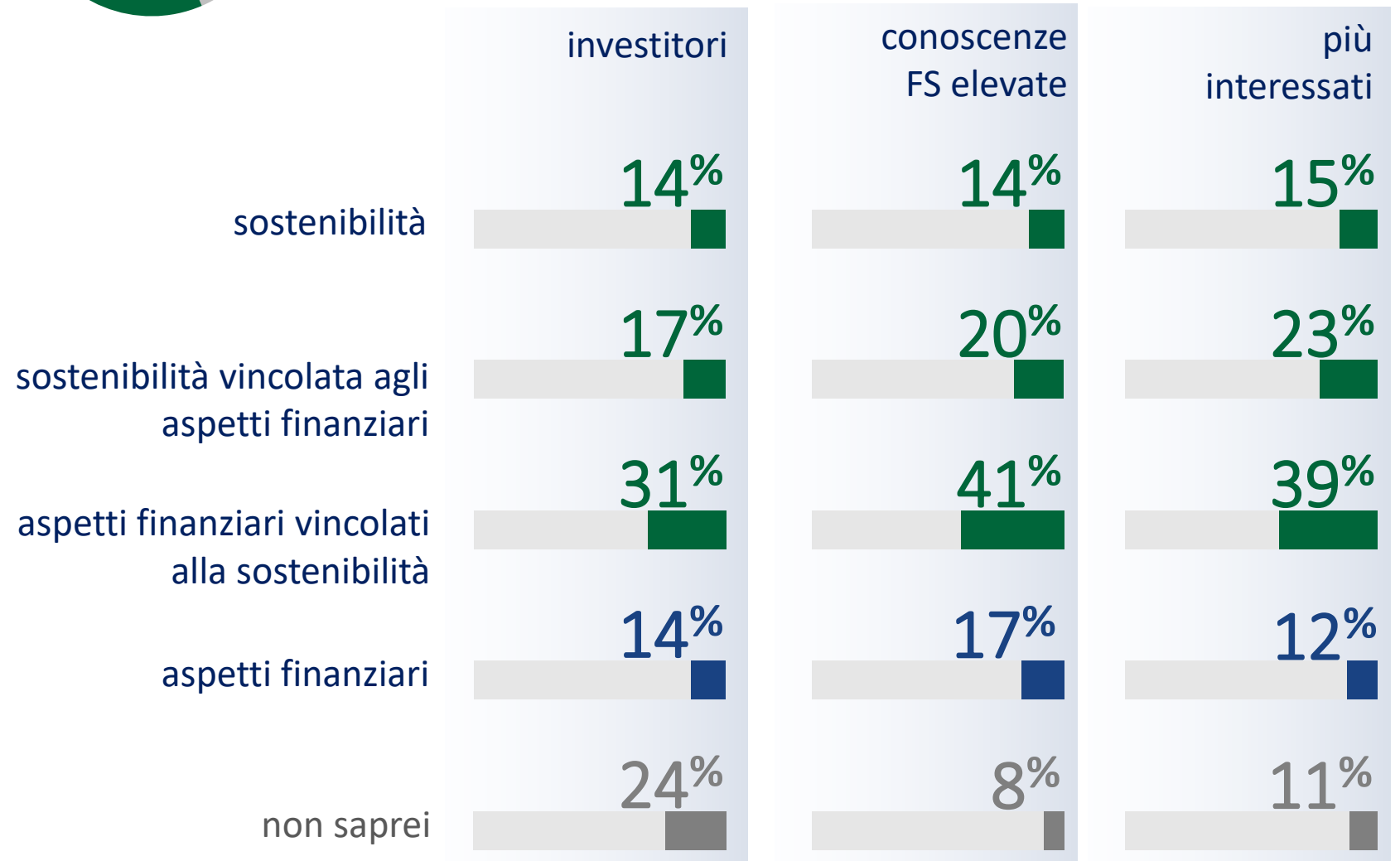
Fonte: Fig. 7.8

Sostenibilità versus profili finanziari dell'investimento

... la sostenibilità è un
obiettivo in assoluto
prioritario rispetto ai
profili finanziari
dell'investimento



considera rilevanti gli obiettivi sostenibili



Fonte: Fig. 7.11

Interesse e caratteristiche individuali

Oltre alle associazioni rilevate per il periodo 2019-2021, emerge anche una forte associazione con le conoscenze di finanza sostenibile...



- età superiore ai 65 anni
- + laurea
- + reddito/ricchezza finanziaria

- avversione al rischio —
- tolleranza alle perdite nel b/t +
- ansia finanziaria —
- difficoltà a pianificare nel l/t —
- soddisfazione finanziaria +
- fiducia negli intermediari +



- + conoscenze finanziarie effettive
- + conoscenze finanza sostenibile

Osservatorio CONSOB
Investimenti Famiglie

Gli investimenti
sostenibili

VIII Rapporto
CONSOB

Survey 2022

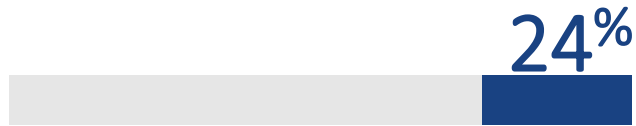
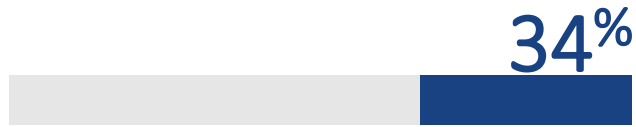
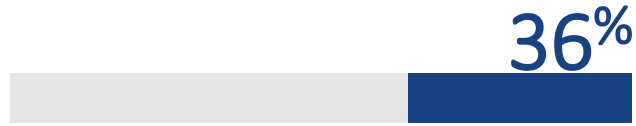
Preferenze di sostenibilità e relazione con il consulente

Priorità assegnata ai fattori ESG

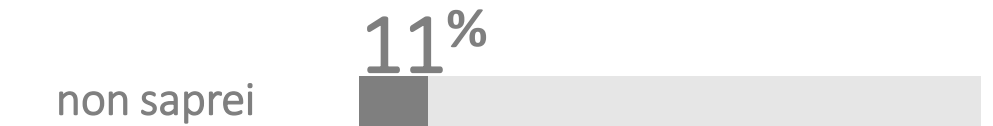
Le risposte 'nessuno' e 'non so' sono meno diffuse al crescere della conoscenza finanziaria e della conoscenza di base in materia di finanza sostenibile



tutti gli investitori



elevate conoscenze finanza sostenibile



Tipologie di investimenti preferiti

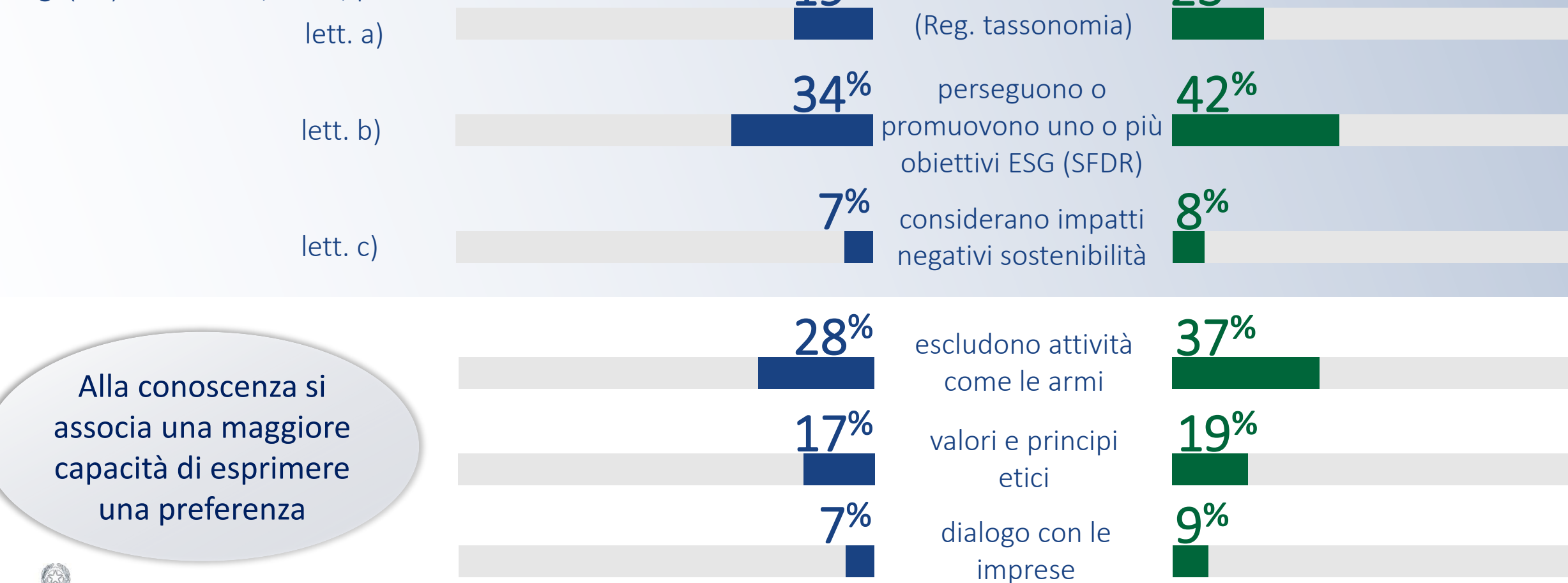


tutti gli
investitori

elevate conoscenze
finanza sostenibile



Reg. (UE) 2017/565, emendato dal
Reg. (UE) 2021/1253, art. 2, p. 7

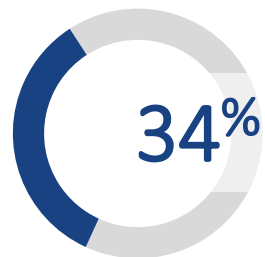


Alla conoscenza si associa una maggiore capacità di esprimere una preferenza

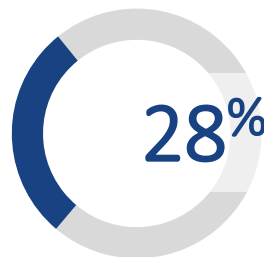
Informazione sugli IS e ruolo dell'intermediario di riferimento

Non sa indicare informazioni utili il 23% degli investitori (il dato scende a 9% tra gli coloro che hanno alte conoscenze in materia di sostenibilità)

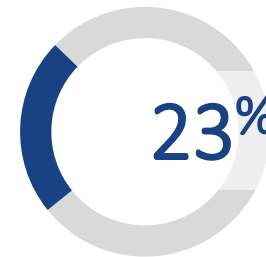
informazioni utili



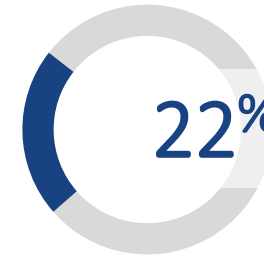
perché un prodotto è sostenibile



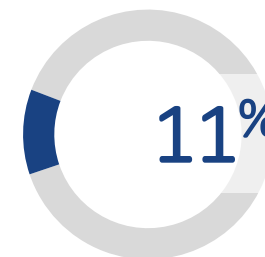
rating ESG



certificazioni di sostenibilità



confronto con alternative



indicatori di impatto

fonti informative preferite



33%

banca/consulente



28%

media generalisti



23%

media specializzati

Osservatorio CONSOB
Investimenti Famiglie

Gli investimenti
sostenibili

VIII Rapporto
CONSOB

Survey 2022

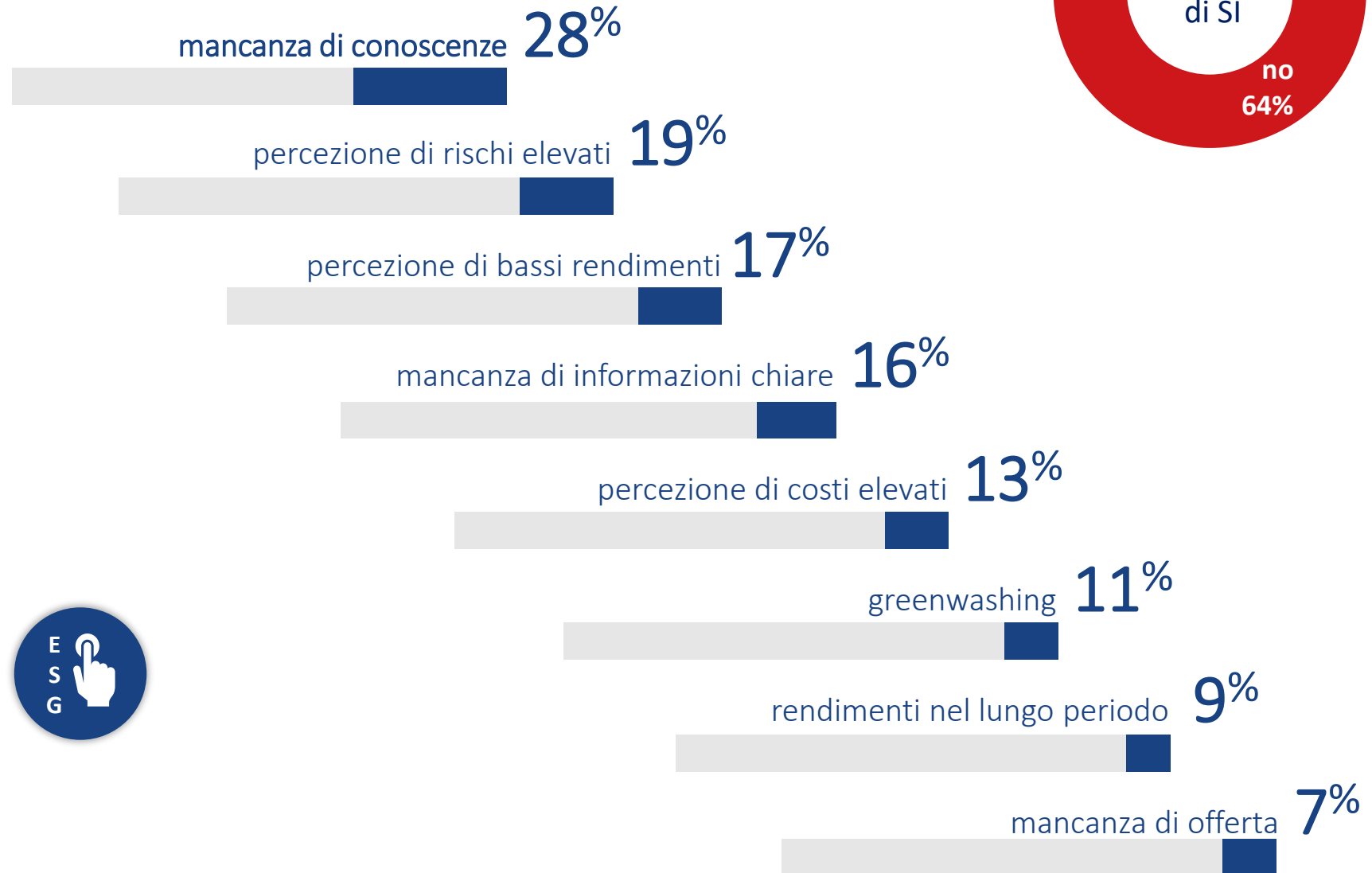
Possesso di investimenti sostenibili

Possesso di investimenti sostenibili e deterrenti

Poco più del 10% degli investitori italiani dichiara di possedere investimenti sostenibili

La mancanza di conoscenze è il principale deterrente a effettuare scelte di investimento sostenibili

non possiedo IS perché...

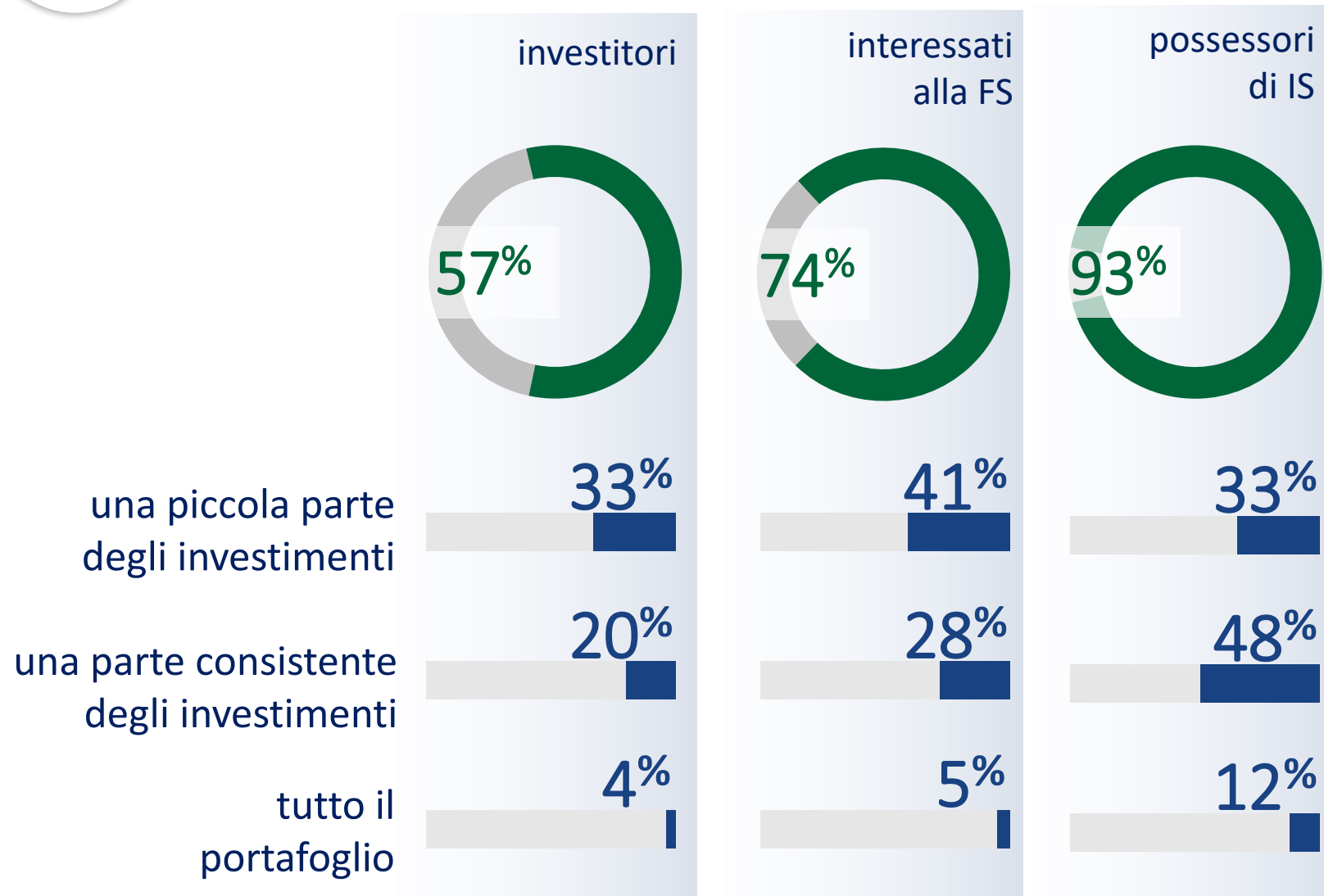


Fonte: Fig. 7.16

In prospettiva, nei prossimi due anni...



sono propensi a cambiare le proprie scelte di *asset allocation* a favore di prodotti sostenibili



Riflessioni sulla ricerca “Gli investimenti sostenibili dei risparmiatori italiani: focus sul settore agroalimentare”



Conoscenze e percezioni



Interesse e contesto geo-politico



Preferenze e possesso



Ruolo del consulente e set informativo



CONSOB

COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

Grazie per l'attenzione!

Daniela Costa
d.costa@consob.it