
Il futuro non attende

Ricerca sullo stato dell'Educazione Finanziaria in Italia

Quinta edizione

Ricerca promossa da Pictet Asset Management

Nicola Ronchetti | FINER Finance Explorer |

Milano 6 ottobre 2025

La ricerca per Pictet 2025: campione & metodologia

La ricerca ha coinvolto **5.000 individui**, di cui:

- **2.500 investitori finali** → segmentati per entità del patrimonio finanziario
 - Mass market: 1.000 investitori con patrimoni finanziari da € 10K a meno di € 50K
 - Affluent: 1.000 investitori di cui 500 con patrimoni finanziari da € 50K a € 250K e 500 da € 250K a € 500K,
 - Private: 500 investitori di cui 400 con patrimoni finanziari da € 500K a € 5Milioni e oltre € 5Milioni
- **2.500 non investitori** → così distribuiti
 - Universitari: 600 studenti dai 18 ai 24 anni che non hanno investito i propri risparmi
 - Studenti: 400 studenti dai 16 ai 18 anni che non hanno investito i propri risparmi
 - Over 25: 1.500 risparmiatori italiani differenziati per età che non hanno investito i propri risparmi

Le interviste sono state condotte con la modalità CAWI (Computer Aided Interview) dal 11 Giugno al 4 Luglio 2025.

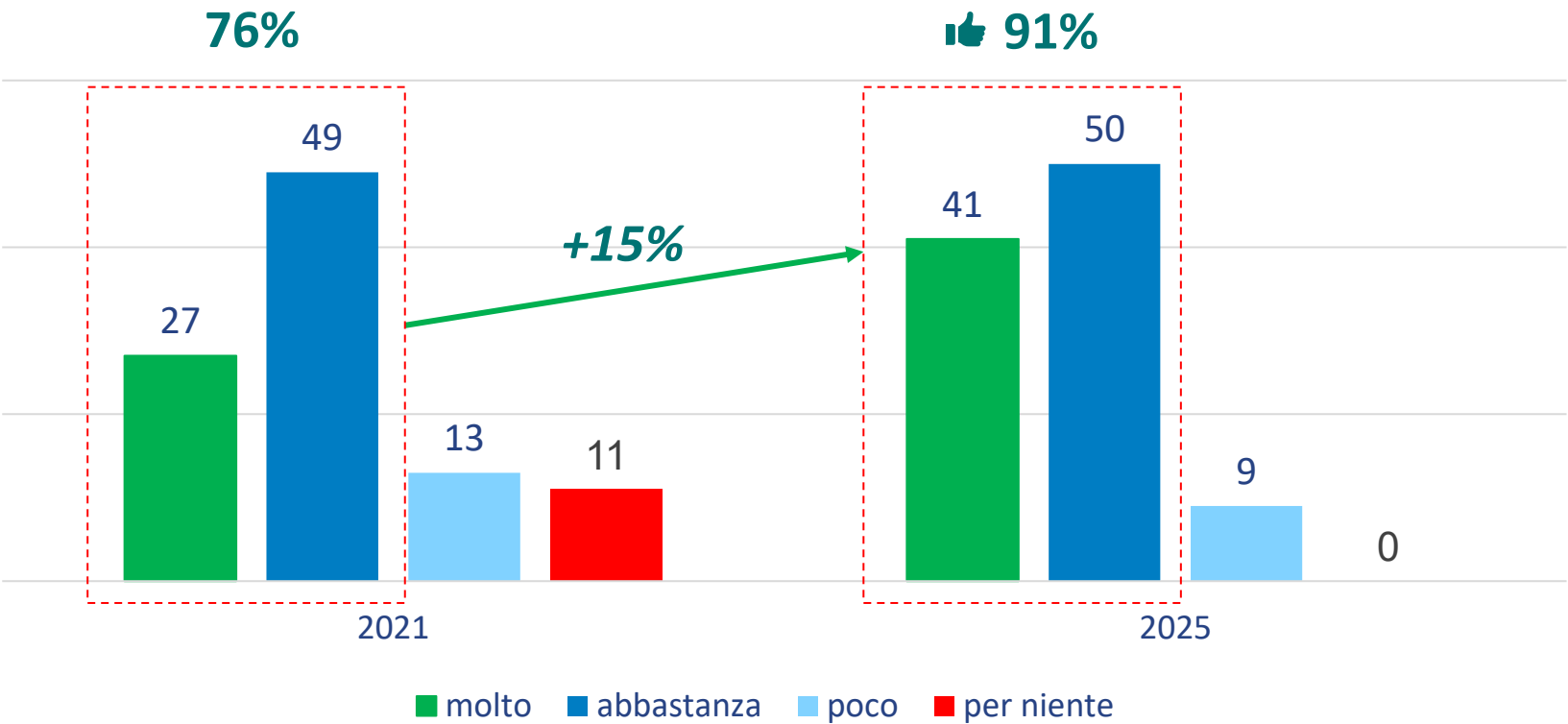
In continuità con le precedenti edizioni - 2021, 2022, 2023, 2024 - la ricerca 2025 è stata realizzata tramite FINER® Finance Mirror, la metodologia adottata e la successiva analisi campionaria consentono una corretta confrontabilità dei risultati del quadriennio.

- **Conoscenza & Educazione Finanziaria**

Interesse per la finanza: la notizia è che interessa a tutti!



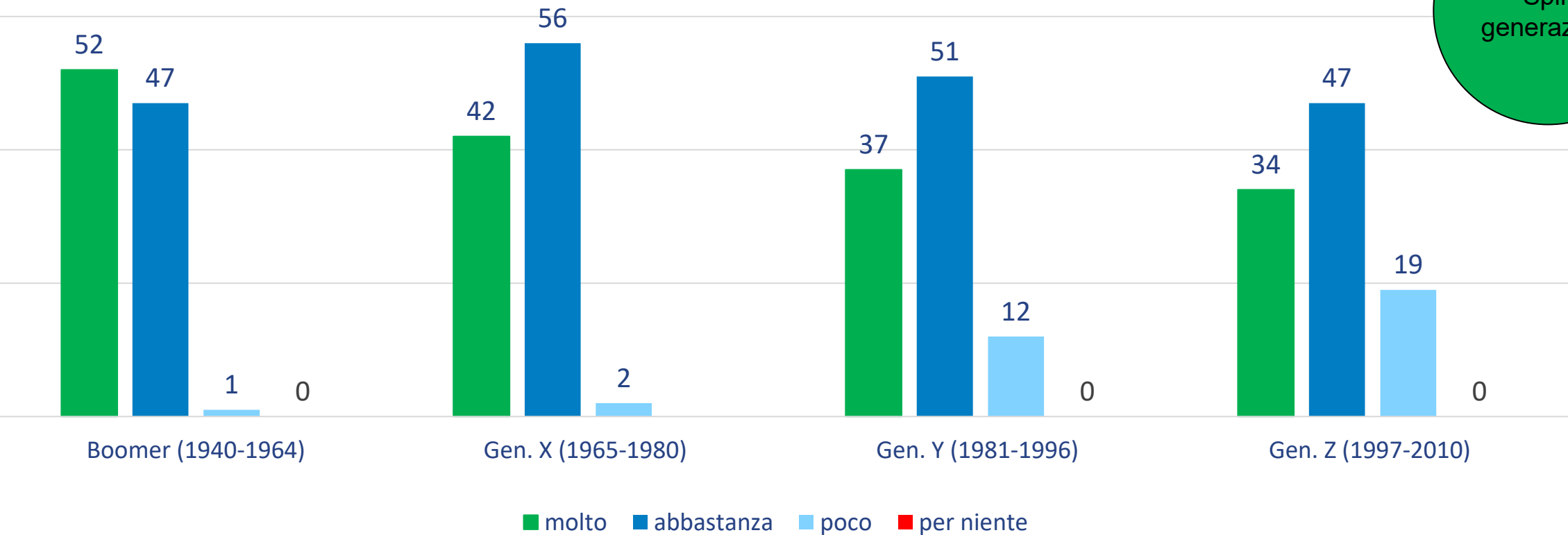
D.1 Quanto è personalmente interessato agli argomenti che attengono alla finanza, agli investimenti finanziari e alla borsa?
(RISPOSTA SINGOLA) - valori %



Interesse per la finanza: Over 60 al 1° posto, grazie anche al patrimonio



D.1 Quanto è personalmente interessato agli argomenti che attengono alla finanza, agli investimenti finanziari e alla borsa? (RISPOSTA SINGOLA) - valori %

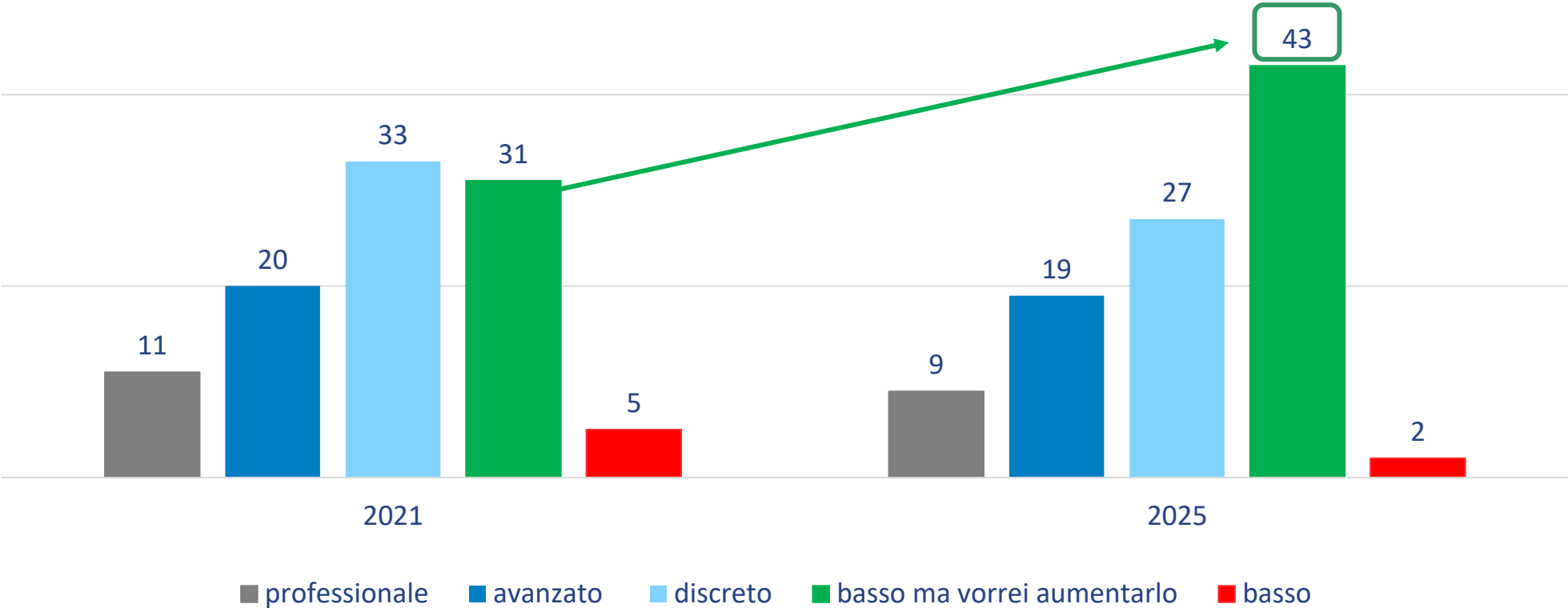


Split generazioni

Conoscenza dei temi della finanza: cresce ancora la % di chi vorrebbe saperne di più (totale campione)



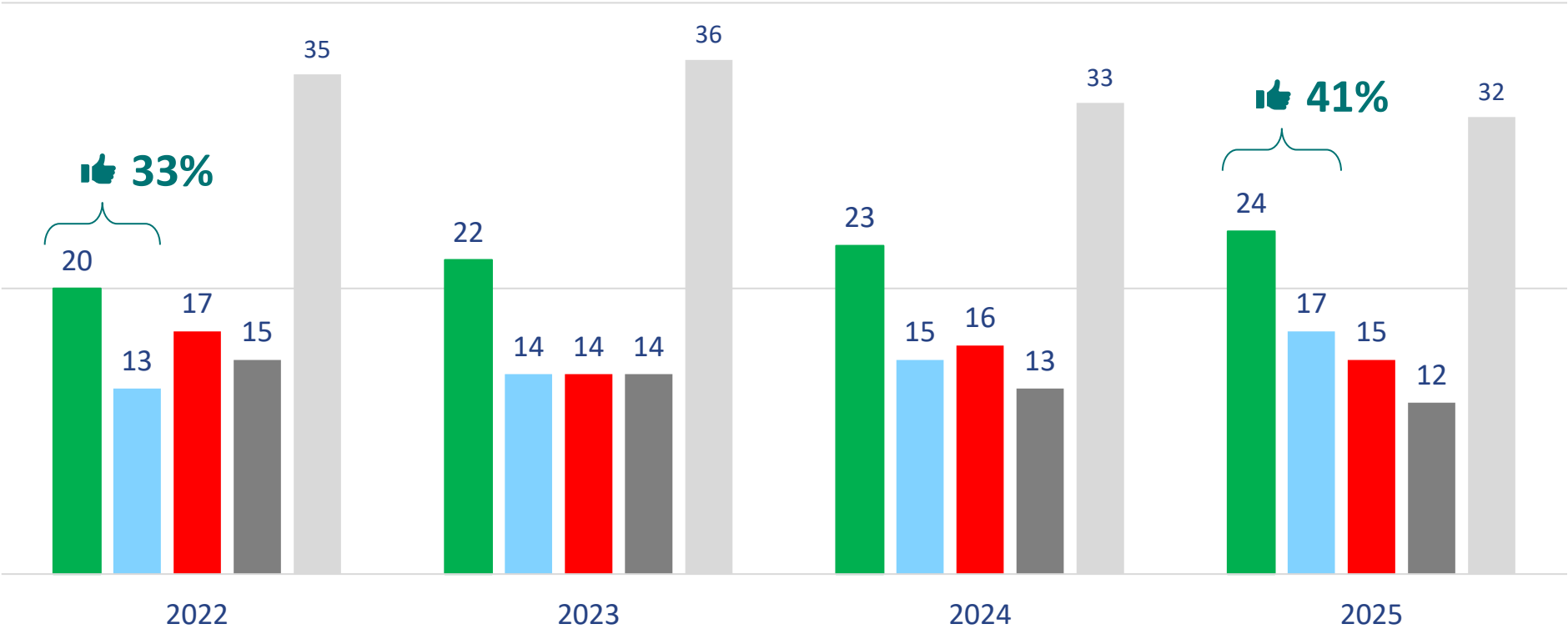
D.2 Quale ritiene essere il suo livello di conoscenza dell'economia e della finanza? (AUTOVALUTAZIONE) - valori %



Tempo dedicato all'economia e alla finanza: cresce la volontà nell'informarsi



D.4 Quanto spazio riserva all'informazione legata all'economia e alla finanza? - valori %

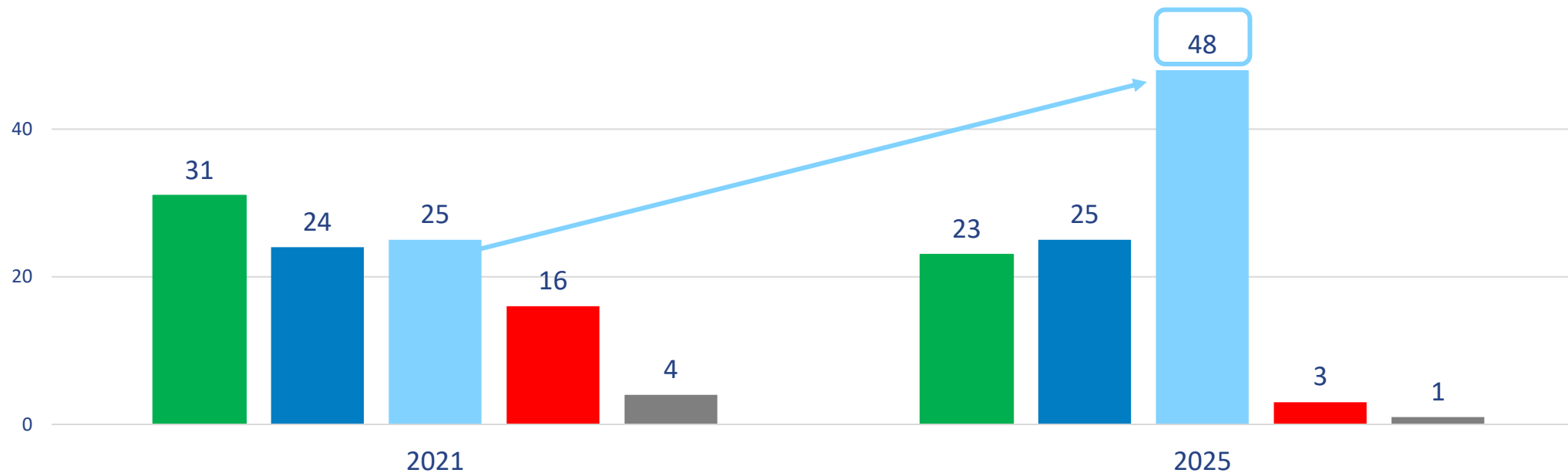


■ continua/quotidiana ■ settimanale ■ a seconda del tempo ■ solo quando investo ■ solo in occasione di eventi eccezionali

Obiettivi per accrescere l'educazione finanziaria: il mezzo per realizzare i propri progetti di vita

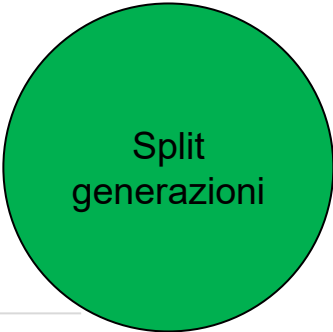


D.12 Quale potrebbe essere il suo personale obiettivo per intraprendere un programma di approfondimento di alfabetizzazione/educazione finanziaria (mettono al primo posto) - valori %

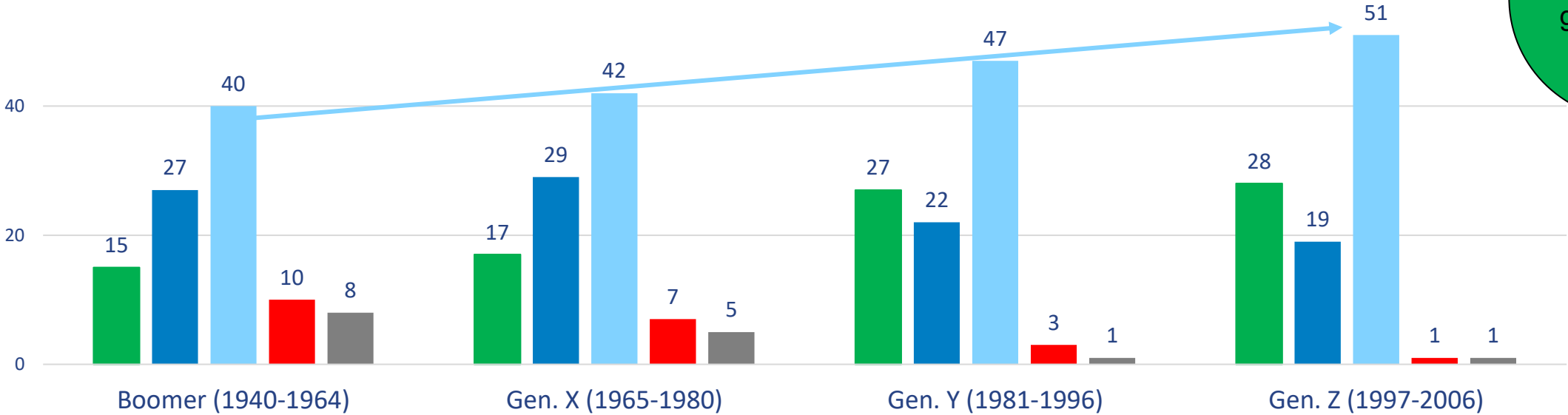


- imparare a risparmiare
- investire i propri risparmi
- selezionare progetti di vita
- comprendere il ruolo dei professionisti del risparmio
- capire la relazione tra macroeconomia e investimenti

Obiettivi per accrescere l'educazione finanziaria: per i più giovani anche imparare a risparmiare



D.12 Quale potrebbe essere il suo personale obiettivo per intraprendere un programma di approfondimento di alfabetizzazione/educazione finanziaria (mettono al primo posto) - valori %

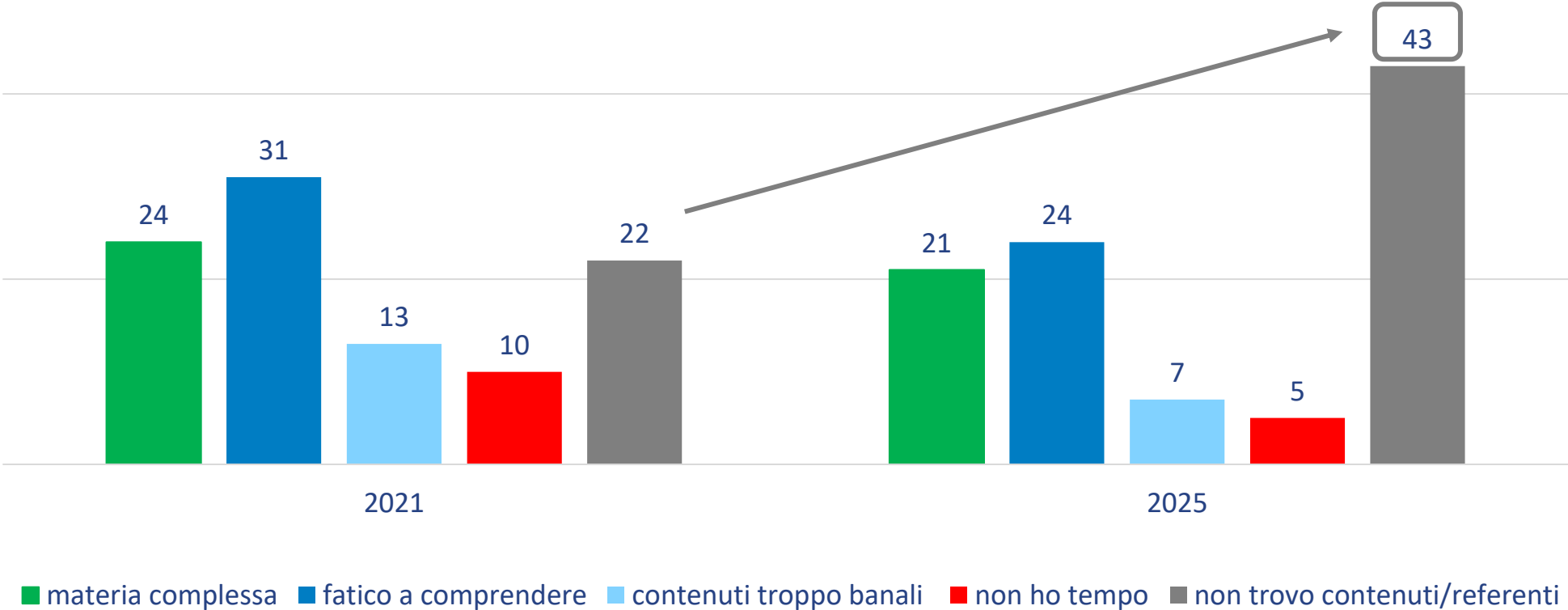


- imparare a risparmiare
- investire i propri risparmi
- selezionare progetti di vita
- comprendere il ruolo dei professionisti del risparmio
- capire la relazione tra macroeconomia e investimenti

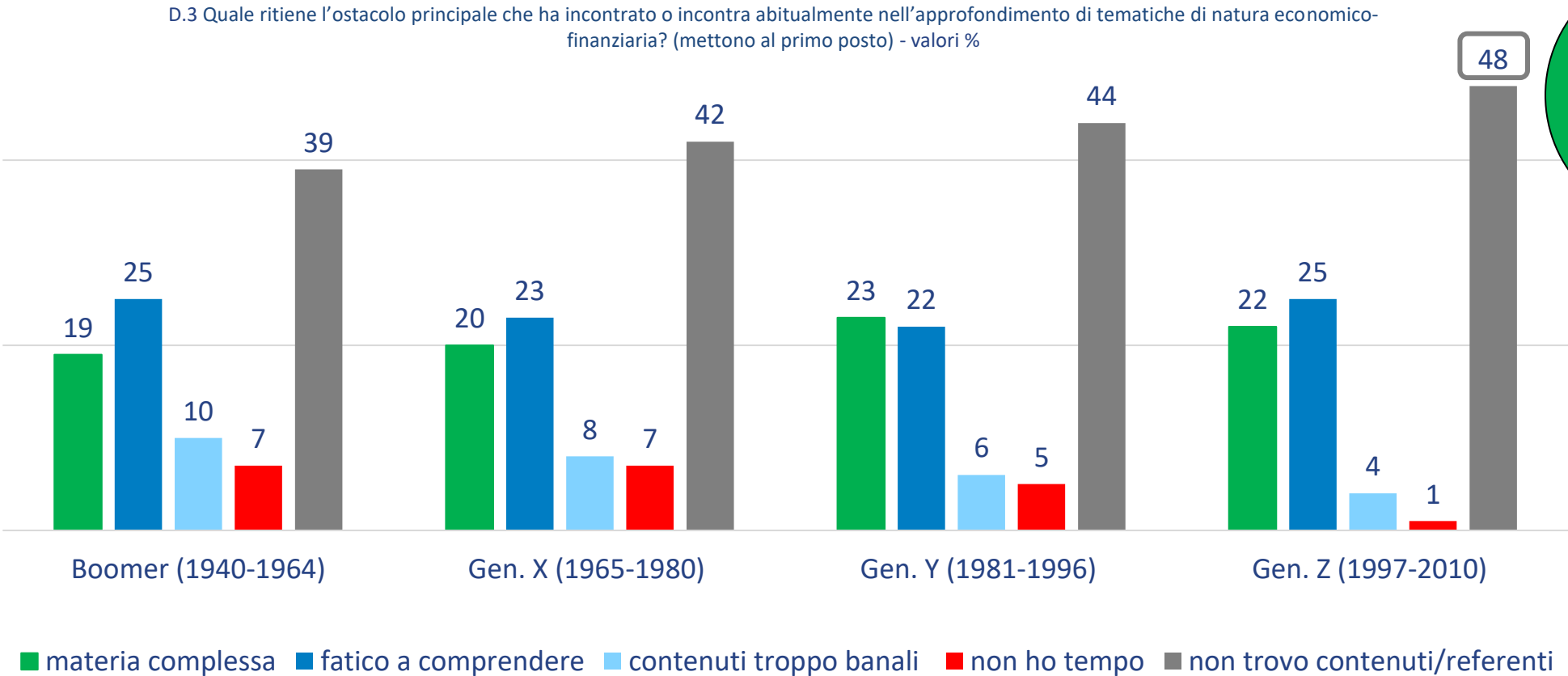
Ostacoli nell'approfondimento: cresce la mancanza di contenuti e di referenti adeguati (totale campione)



D.3 Quale ritiene l'ostacolo principale che ha incontrato o incontra abitualmente nell'approfondimento di tematiche di natura economico-finanziaria? (mettono al primo posto) - valori %



Ostacoli nell'approfondimento: il disorientamento è comune a tutte le generazioni



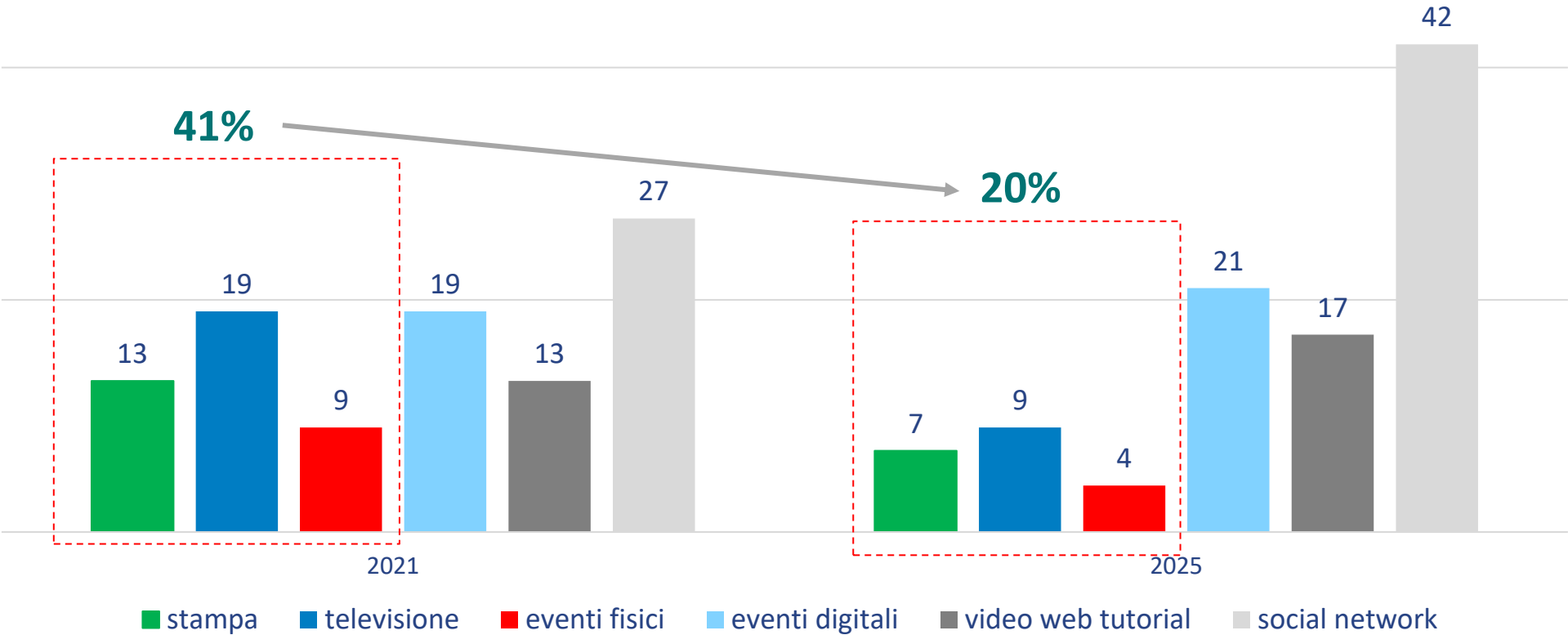
Split generazioni

- **I media per l'edufin**

Canali di comunicazione: i social network sempre più al centro della dieta mediatica



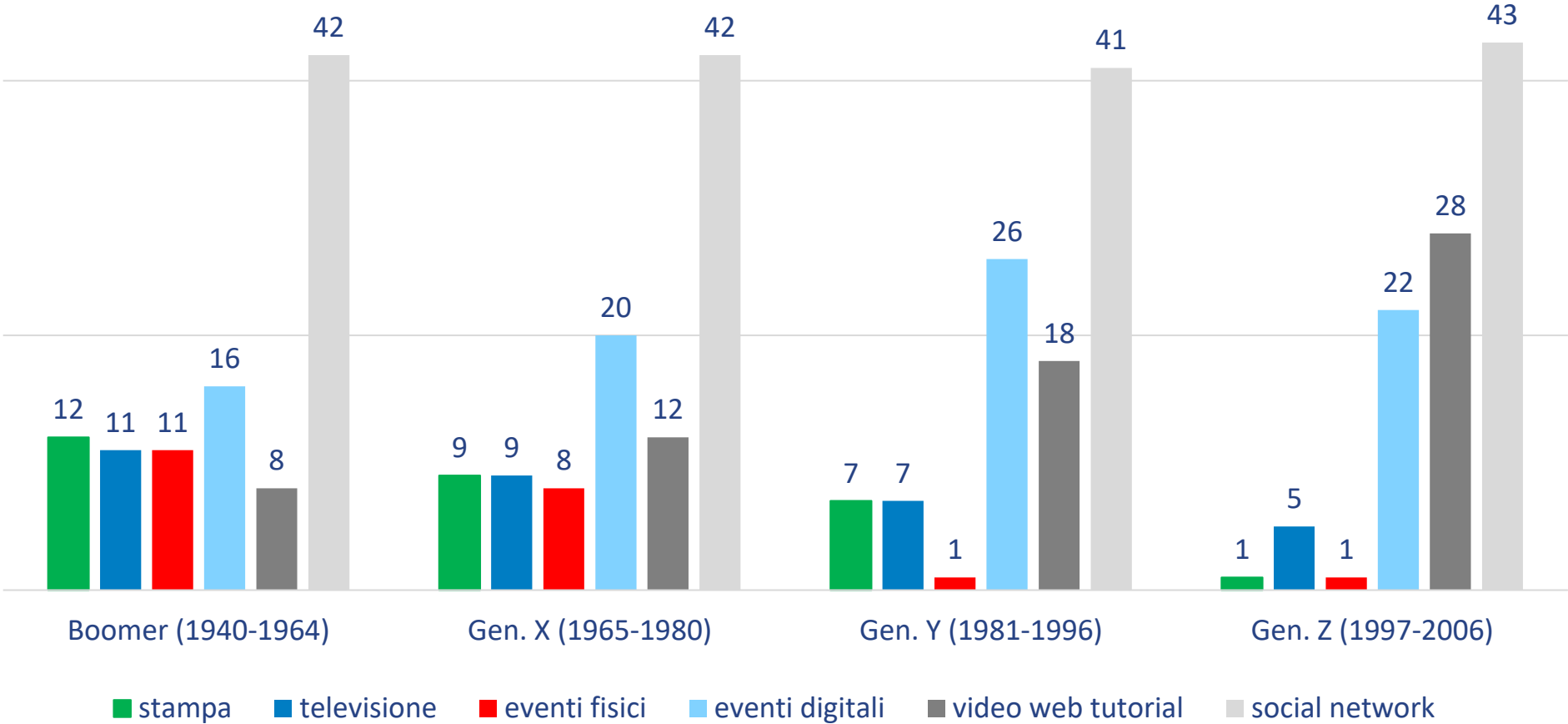
D.5 Attraverso quali delle seguenti modalità gradirebbe essere coinvolto sui temi che riguardano il risparmio, la sua gestione e in generale la finanza? (mettono al primo posto) - valori %



Canali di comunicazione: i giovani non lasciano spazio a analogico



D.5 Attraverso quali delle seguenti modalità le gradirebbe essere coinvolto sui temi che riguardano il risparmio, la sua gestione e in generale la finanza? (mettono al primo posto) - valori %

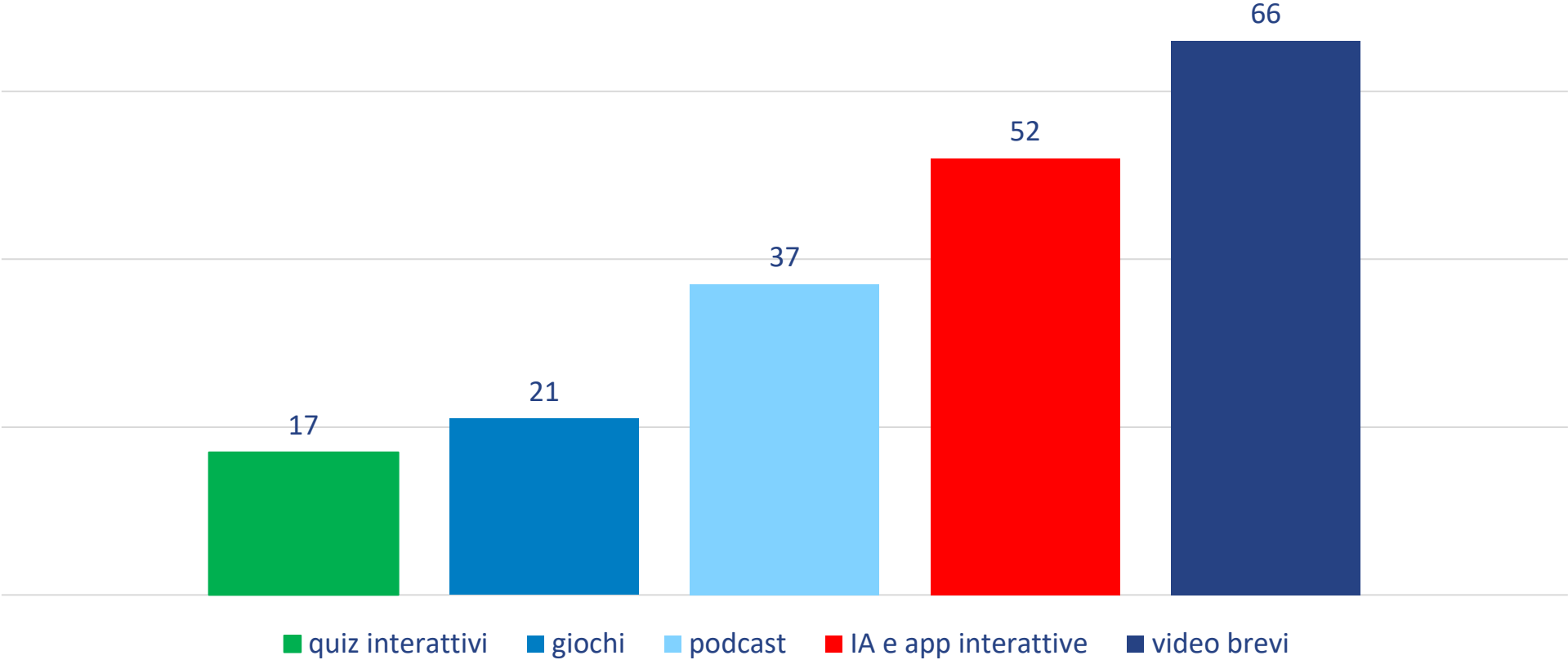


Split generazioni

E-learning finanziario: si impara tramite video brevi



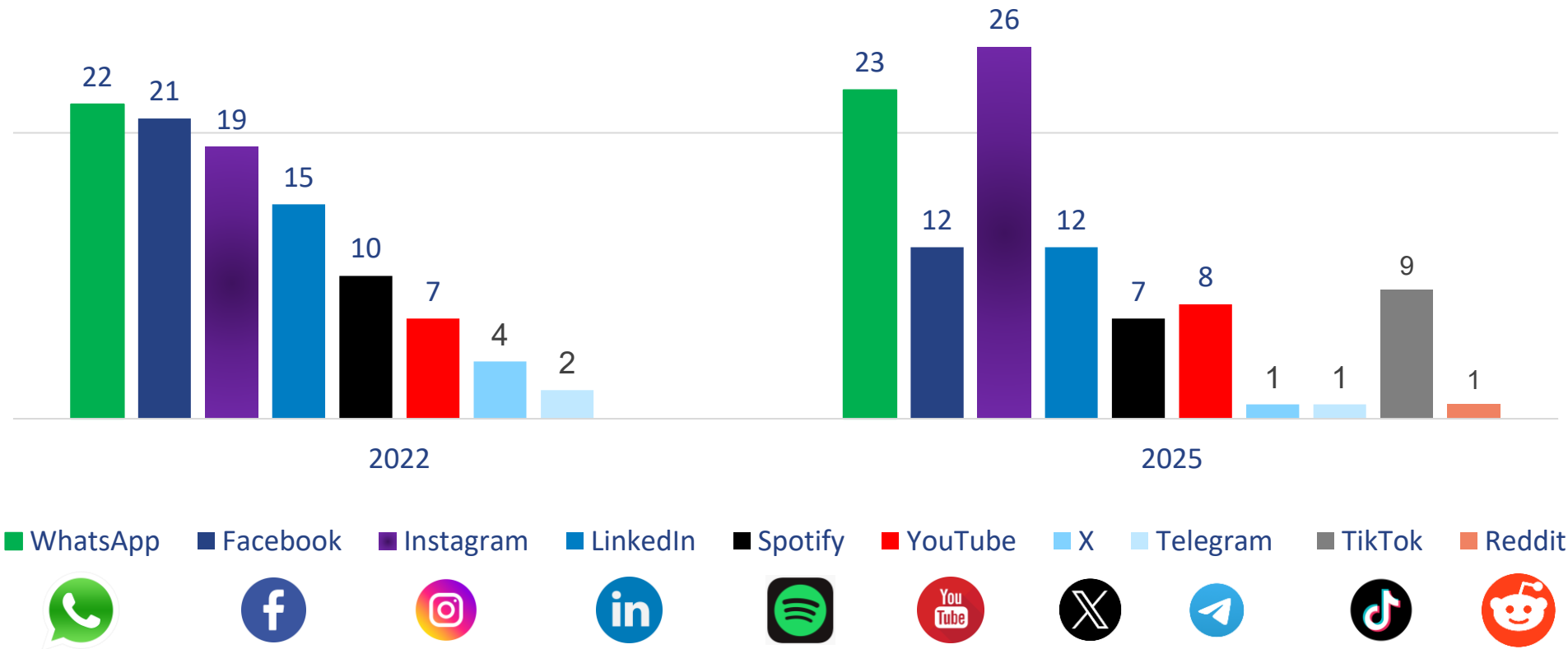
D.5d Attraverso quali formati preferirebbe imparare a gestire al meglio i suoi risparmi? - valori %



Social utilizzati per cultura generale: Instagram in prima posizione, cresce TikTok, in 4 anni si dimezza l'utilizzo di Facebook



D.6 Con riferimento ai canali social, quale utilizza maggiormente per aggiornarsi e informarsi alla ricerca di opinioni esperte (non di finanza)?
Valori %

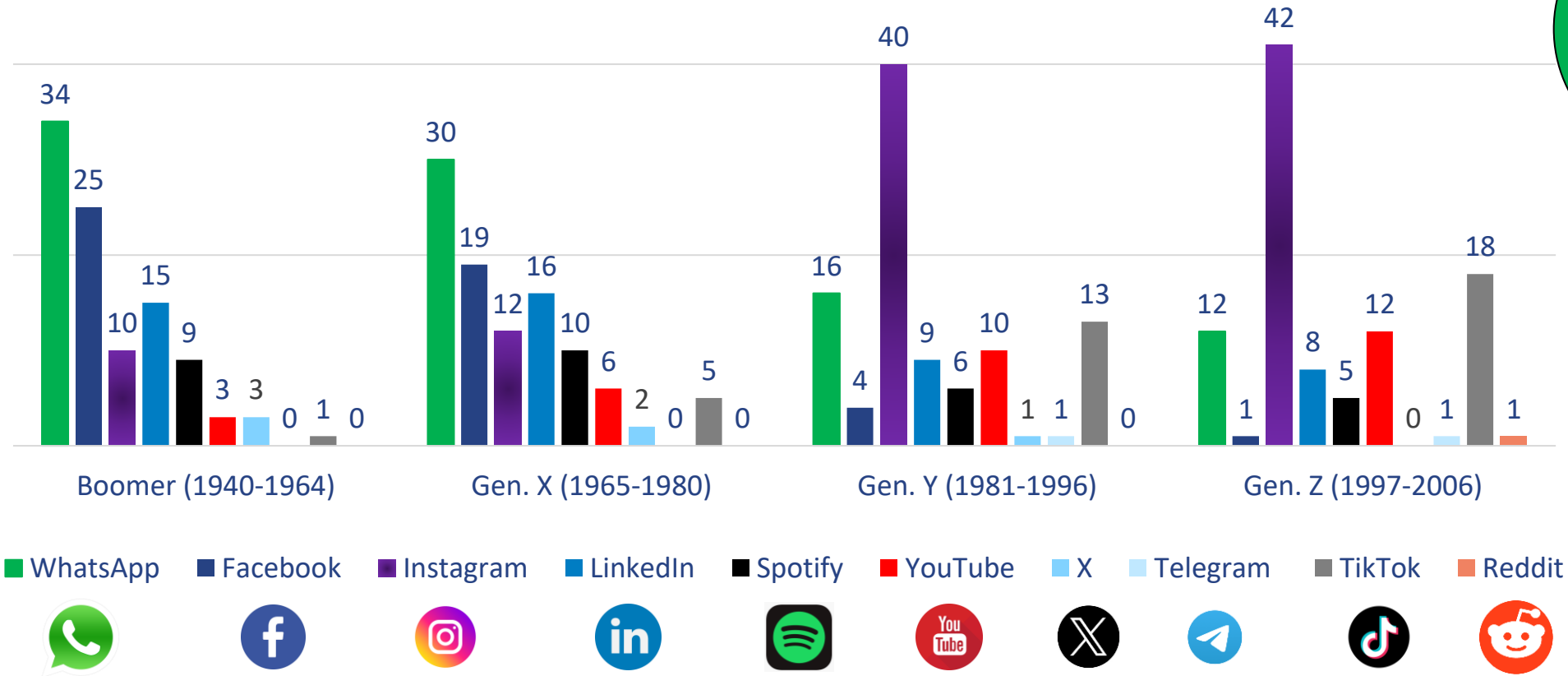


Social utilizzati per cultura generale: significative differenze tra generazioni



D.6 Con riferimento ai canali social, quale utilizza maggiormente per aggiornarsi e informarsi alla ricerca di opinioni esperte (non di finanza)?
Valori %

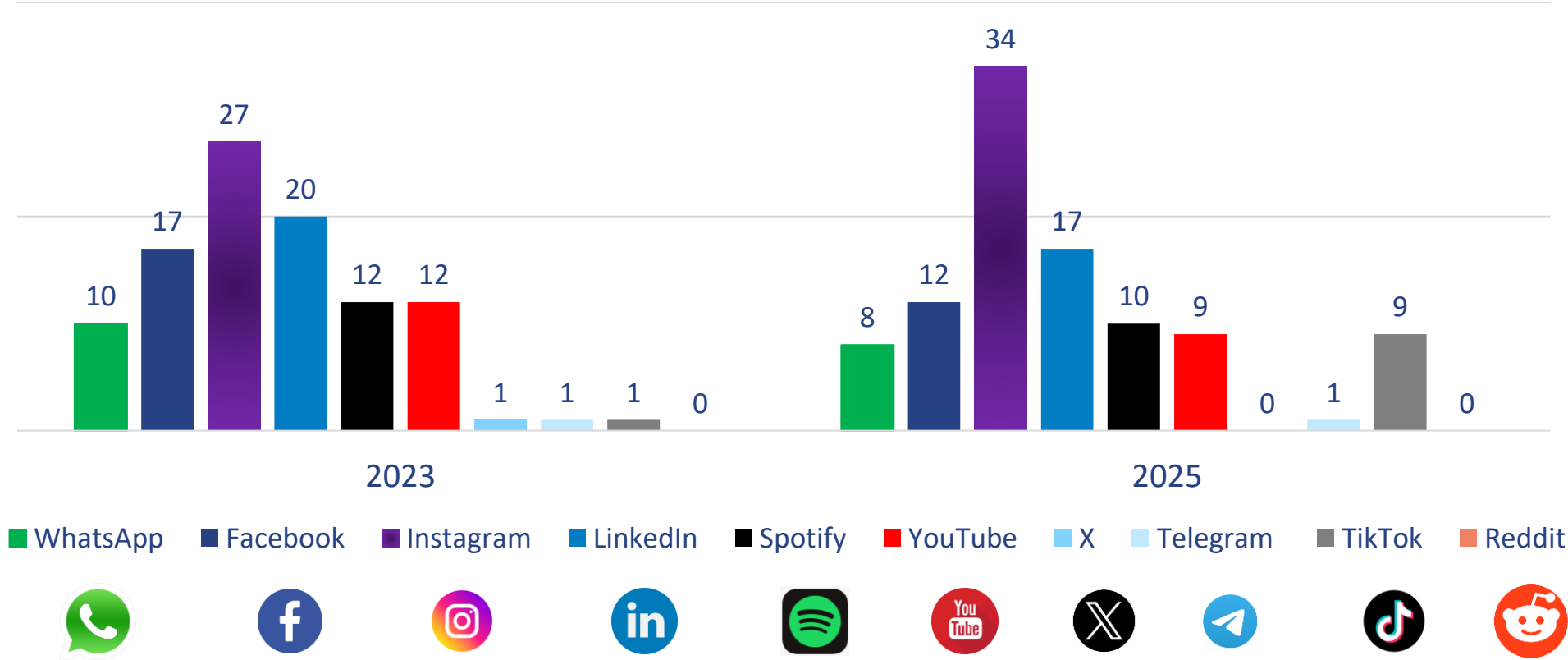
Split
generazioni



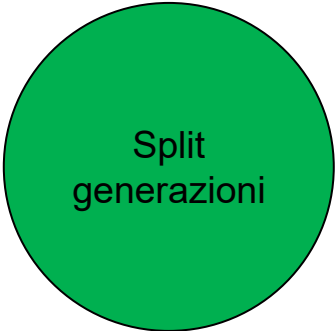
Social utilizzati per consigli sulla finanza: svetta Instagram, cresce TikTok



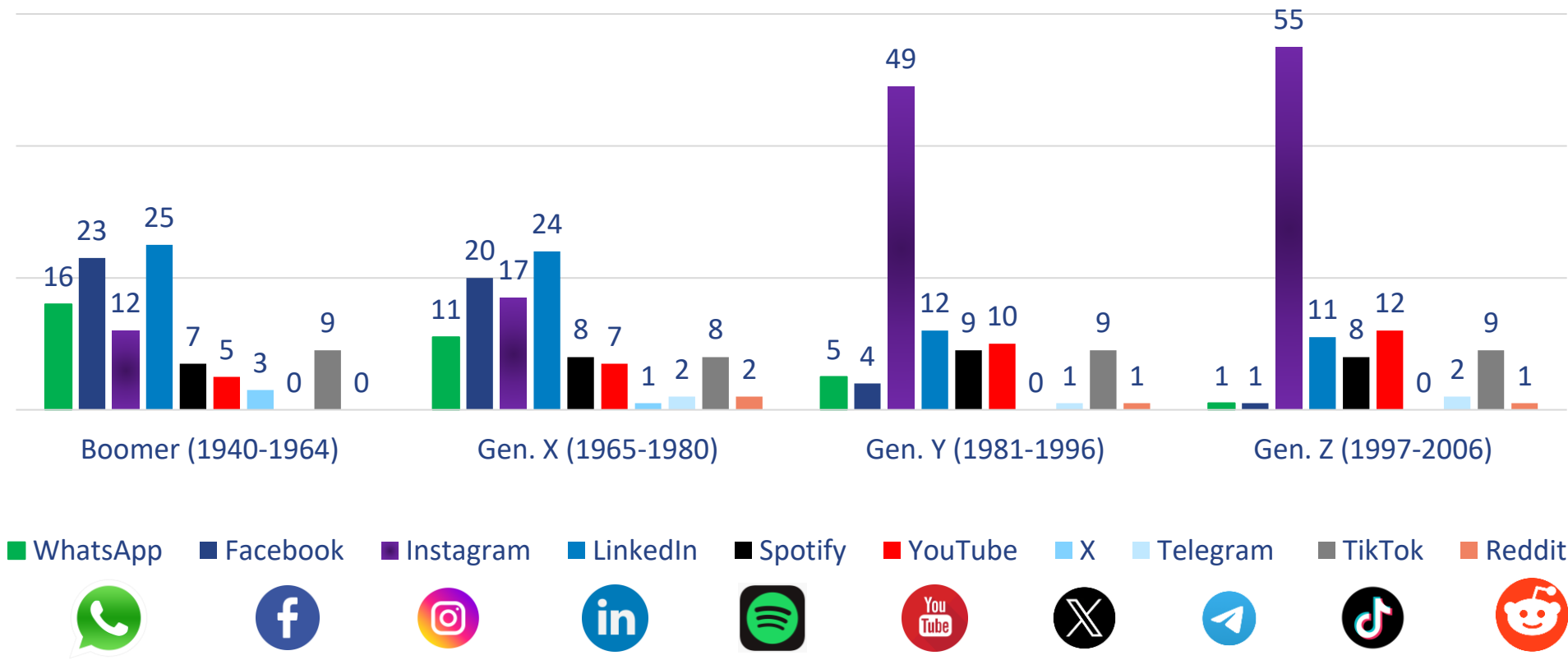
D.7 Invece, con riferimento ai canali social e all’ambito finanziario, quale utilizza o vorrebbe utilizzare per aggiornarsi in materia di finanza?
Valori %



Social utilizzati per consigli sulla finanza: differenze tra generazioni



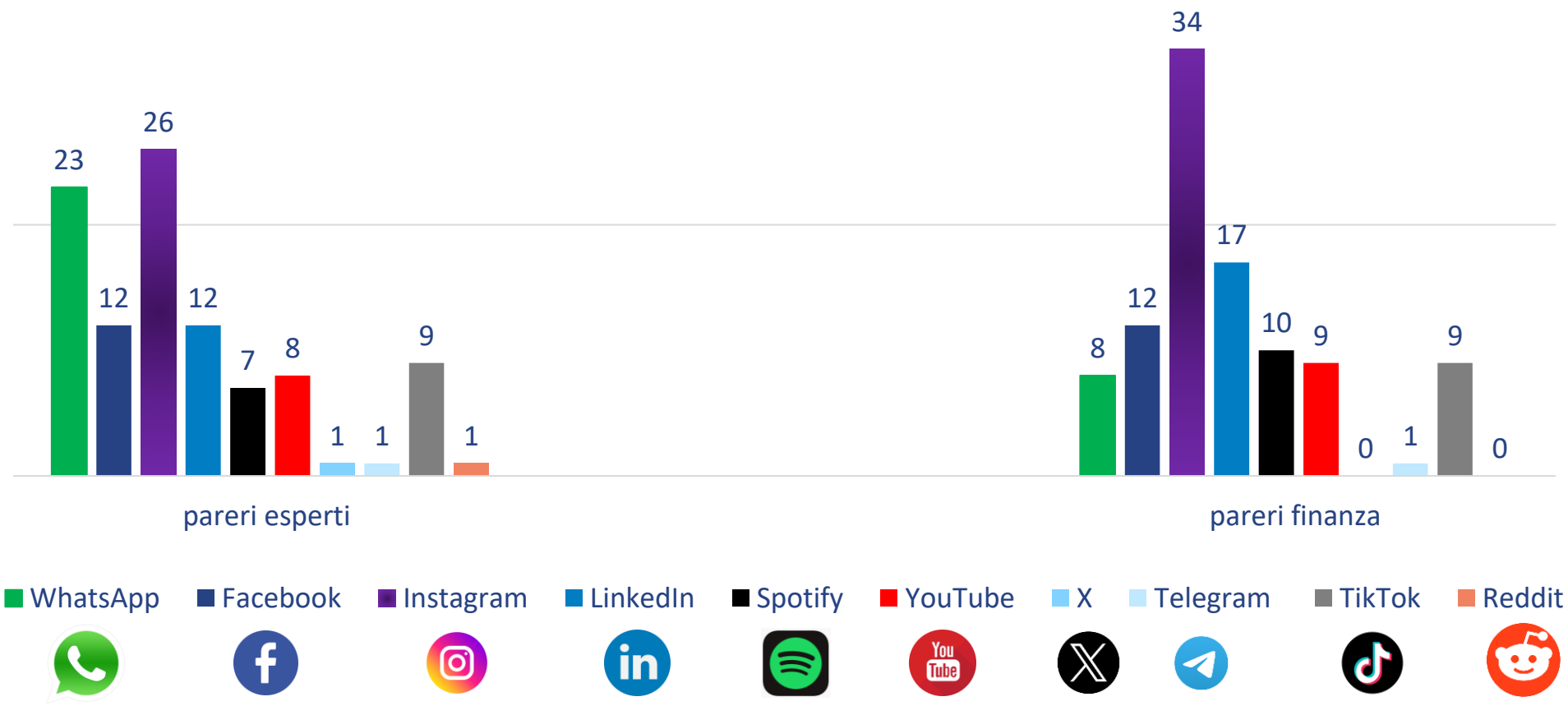
D.7 Invece, con riferimento ai canali social e all’ambito finanziario, quale utilizza o vorrebbe utilizzare per aggiornarsi in materia di finanza?
Valori %



Confronto tra i social utilizzati: confronto tra cultura generale e consigli finanziari



D.6 Con riferimento ai canali social, quale utilizza maggiormente per aggiornarsi e informarsi alla ricerca di opinioni esperte?
D.7 Invece, con riferimento ai canali social e all’ambito finanziario, quale utilizza o vorrebbe utilizzare per aggiornarsi i

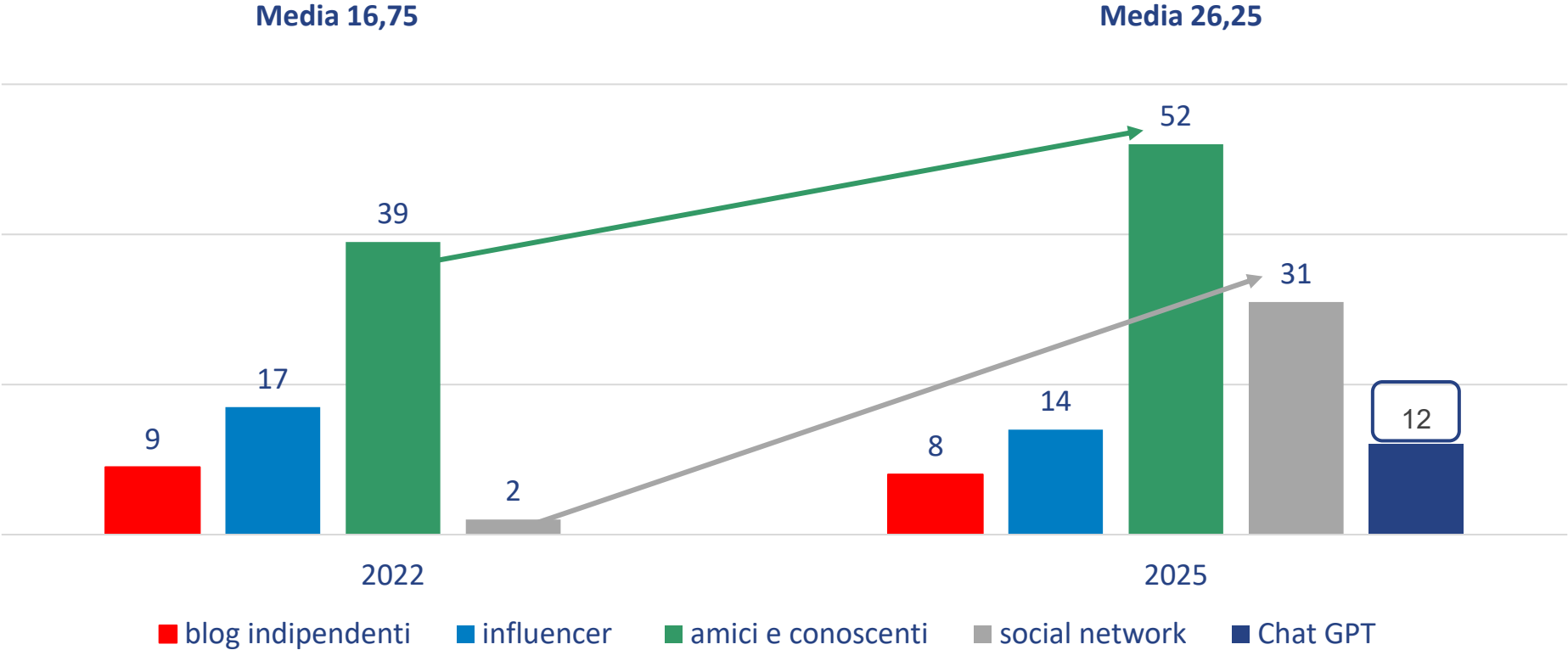


-
- **La fiducia nelle fonti (edufin)**
-

Livello di fiducia nell’informal advice: fattore umano e social in crescita, ma l’IA è il nuovo influencer



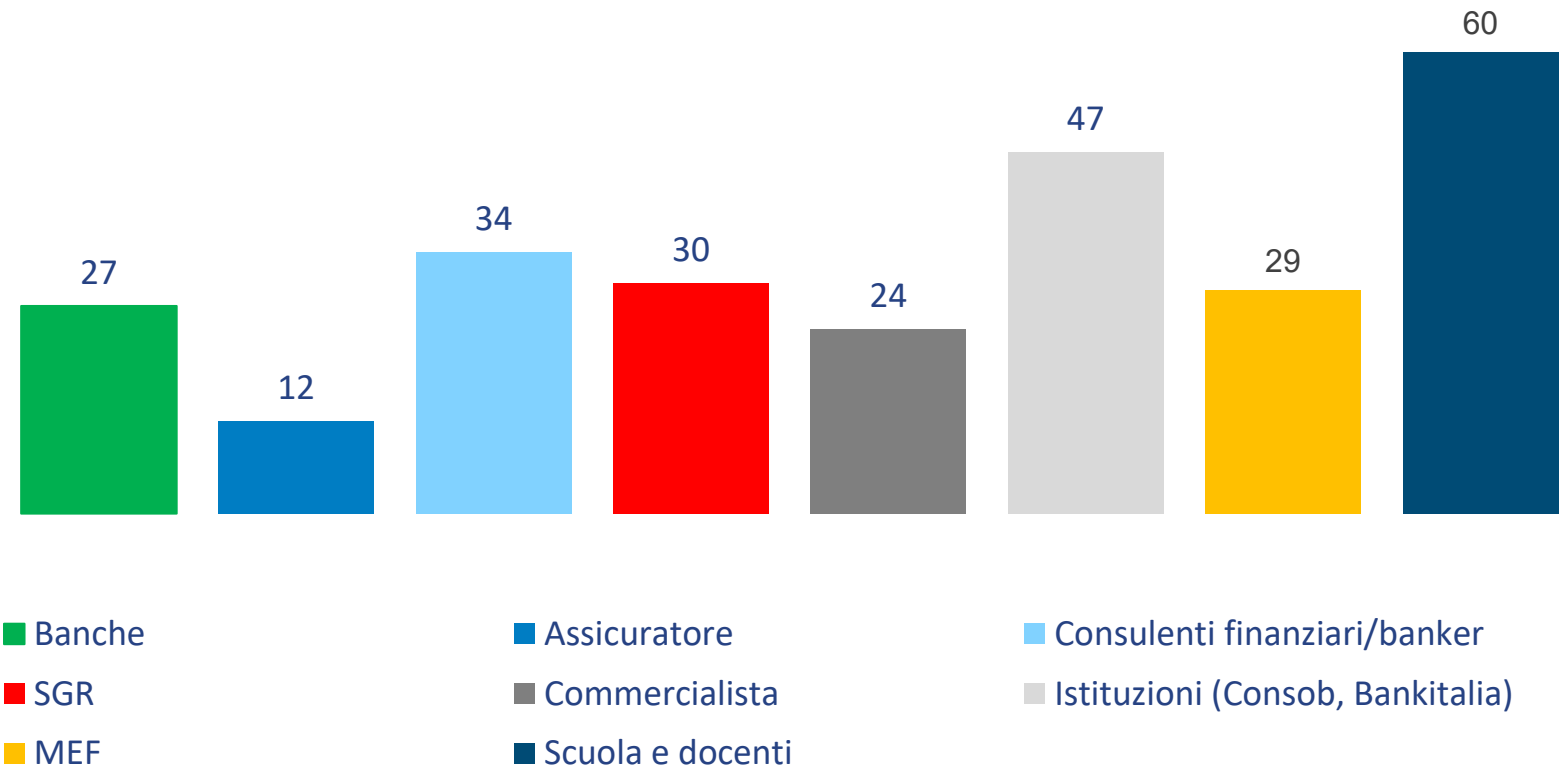
Q8 Di quale di queste figure/fonti si fida a livello di suggerimenti e consigli finanziari o relativi agli investimenti? Valori Risposta SI %



Fiducia su tematiche finanziarie (formal advice): a chi il (nobile) compito di educare



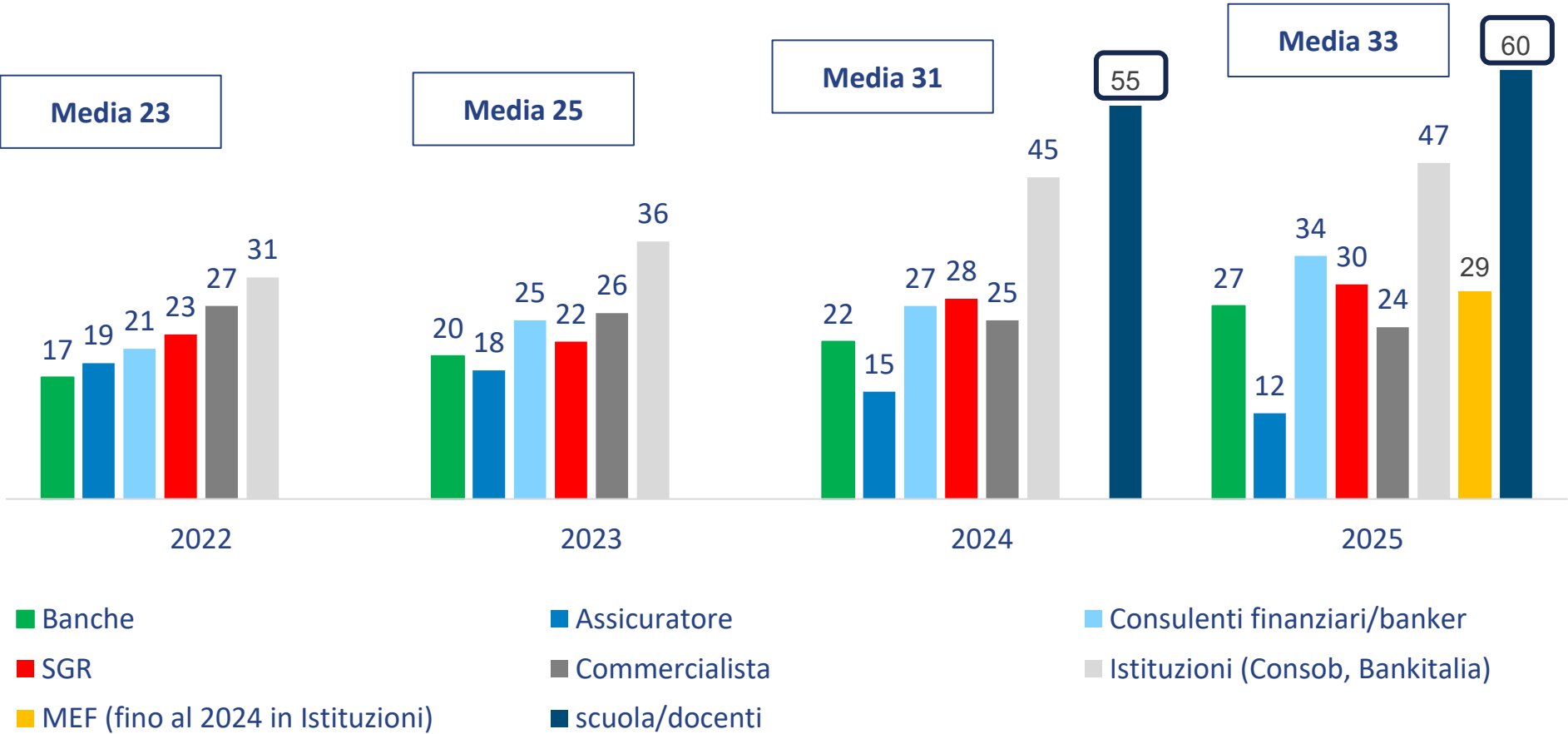
D.10 Vorrei ora che pensasse alle banche, alle società di gestione del risparmio, alle istituzioni, ai consulenti finanziari e gestori bancari, assicuratori, commercialisti, alla scuola e ai docenti*(novità 2024) e che mi dicesse di quale di questi si fida in relazione alle tematiche finanziarie: valori risposta SI%



Fiducia su tematiche finanziarie: a chi il (nobile) compito di educare

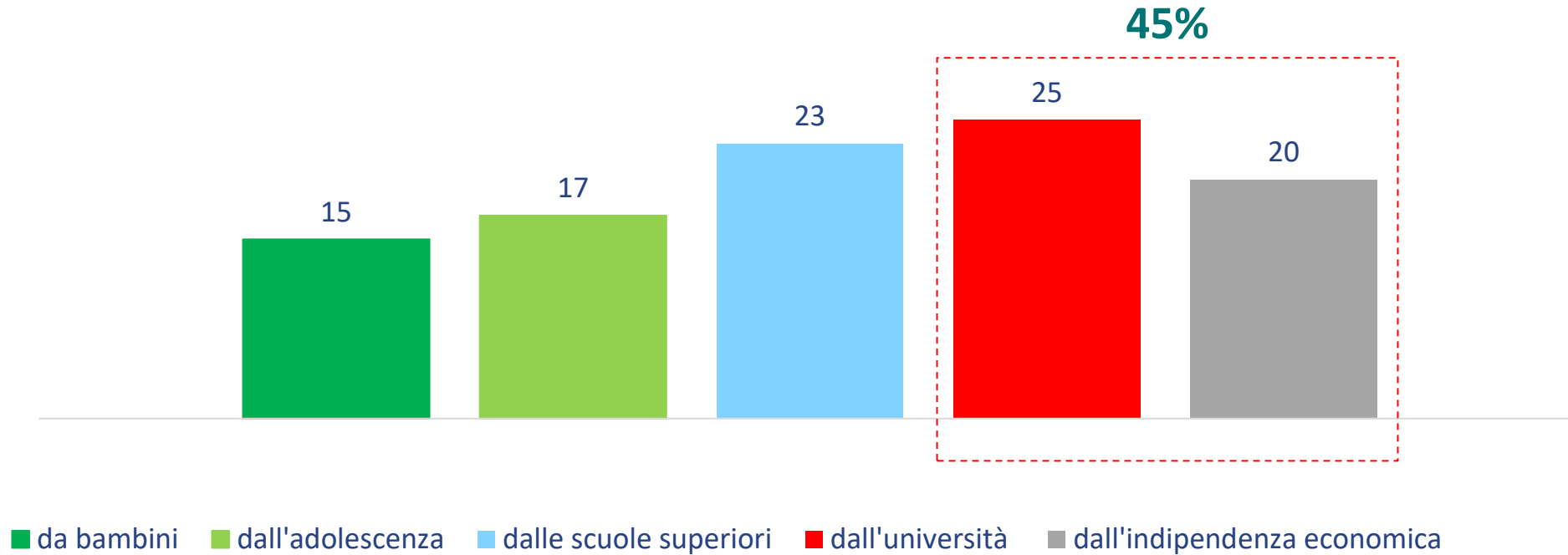


D.10 Vorrei ora che pensasse alle banche, alle società di gestione del risparmio, alle istituzioni, ai consulenti finanziari e gestori bancari, assicuratori, commercialisti, alla scuola e ai docenti*(novità 2024) e che mi dicesse di quale di questi si fida in relazione alle tematiche finanziarie: **valori risposta SI%**



Educazione finanziaria: quando? Quando è già troppo tardi

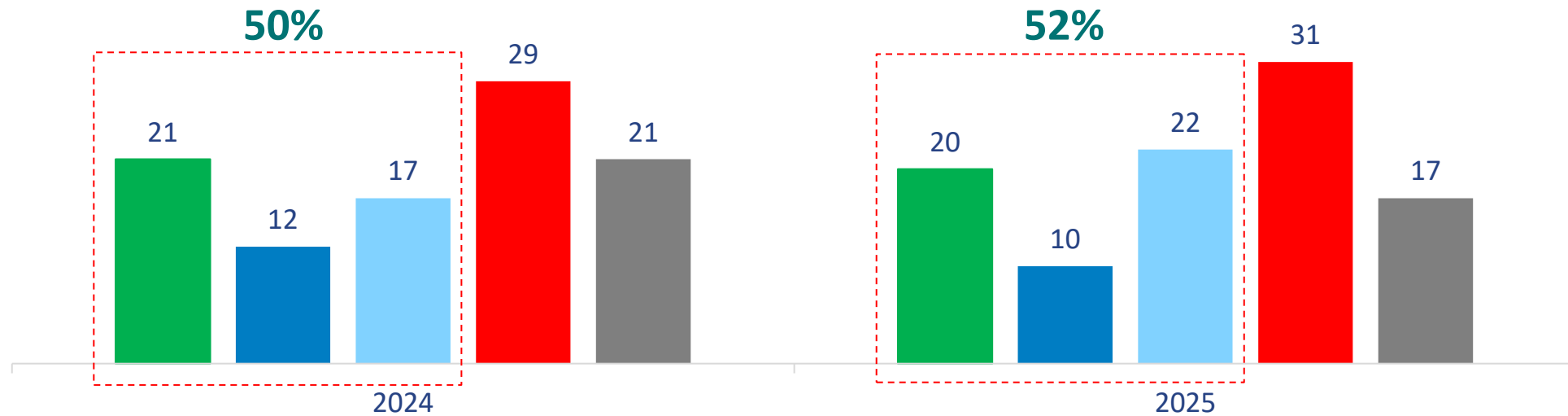
Q11 A quale età riterrebbe corretto iniziare un percorso di educazione finanziaria? valori %



-
- **Obiettivi, bisogni e paure. Da Risparmio a Investimento**
-

Quanto si risparmia: cresce la % di chi risparmia, ma senza pianificazione e regolarità

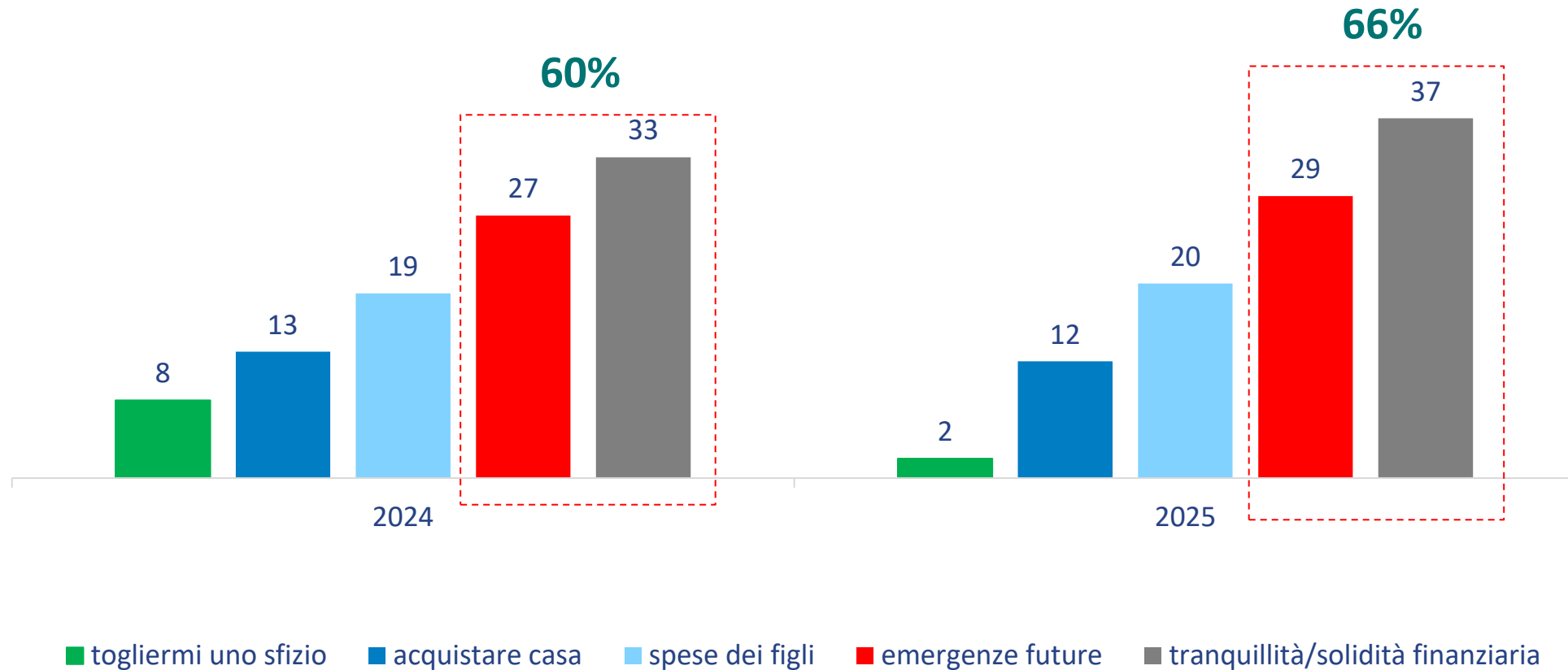
Q14 Complessivamente e al netto delle spese fisse, è in grado di risparmiare? - valori %



- sì, meno del 10% del reddito
- sì, oltre il 10% del reddito
- non sempre, dipende dai mesi
- no, spese fisse troppo alte
- no, preferisco spese extra

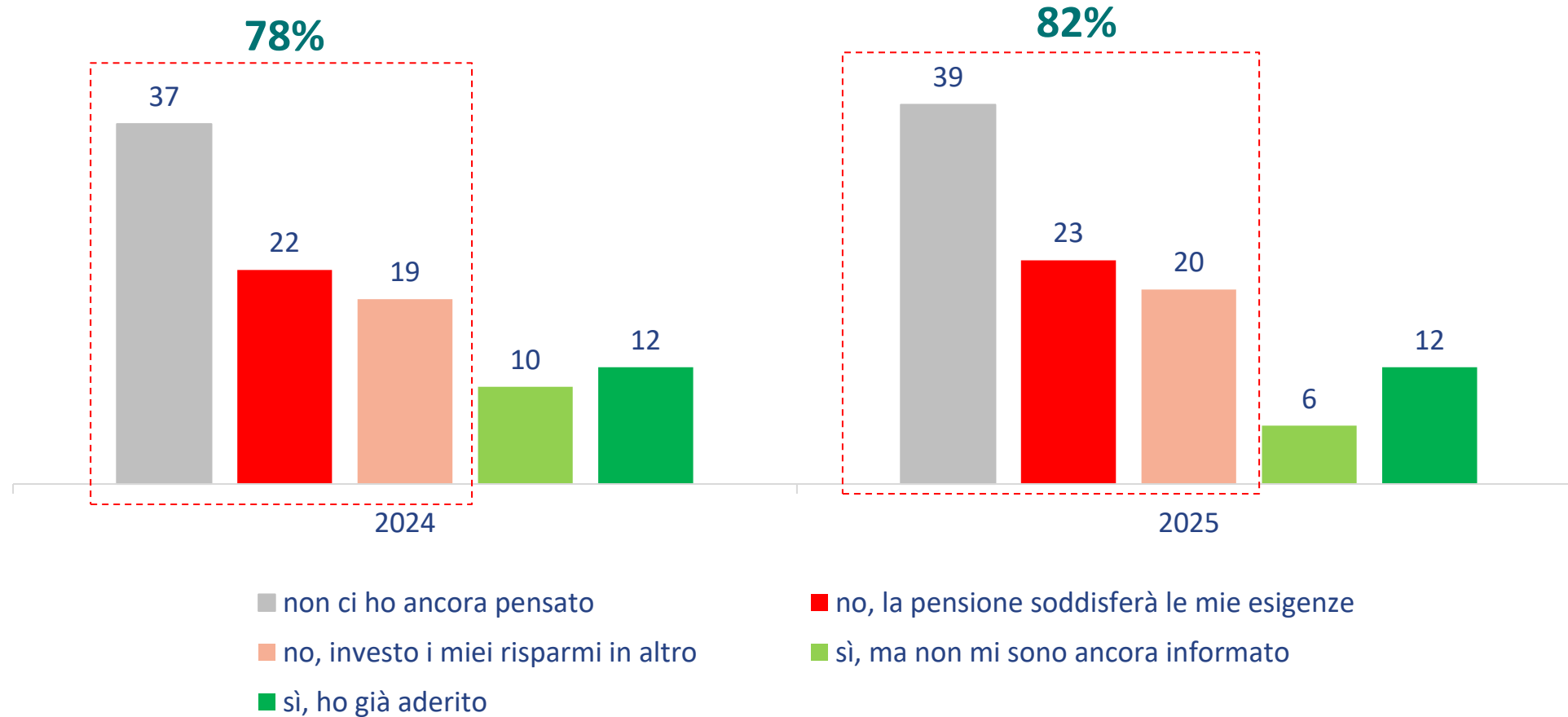
Perché risparmiare: per avere tranquillità finanziaria e per emergenze future

Q13 Per quale motivo ha deciso o deciderebbe di risparmiare? - valori %



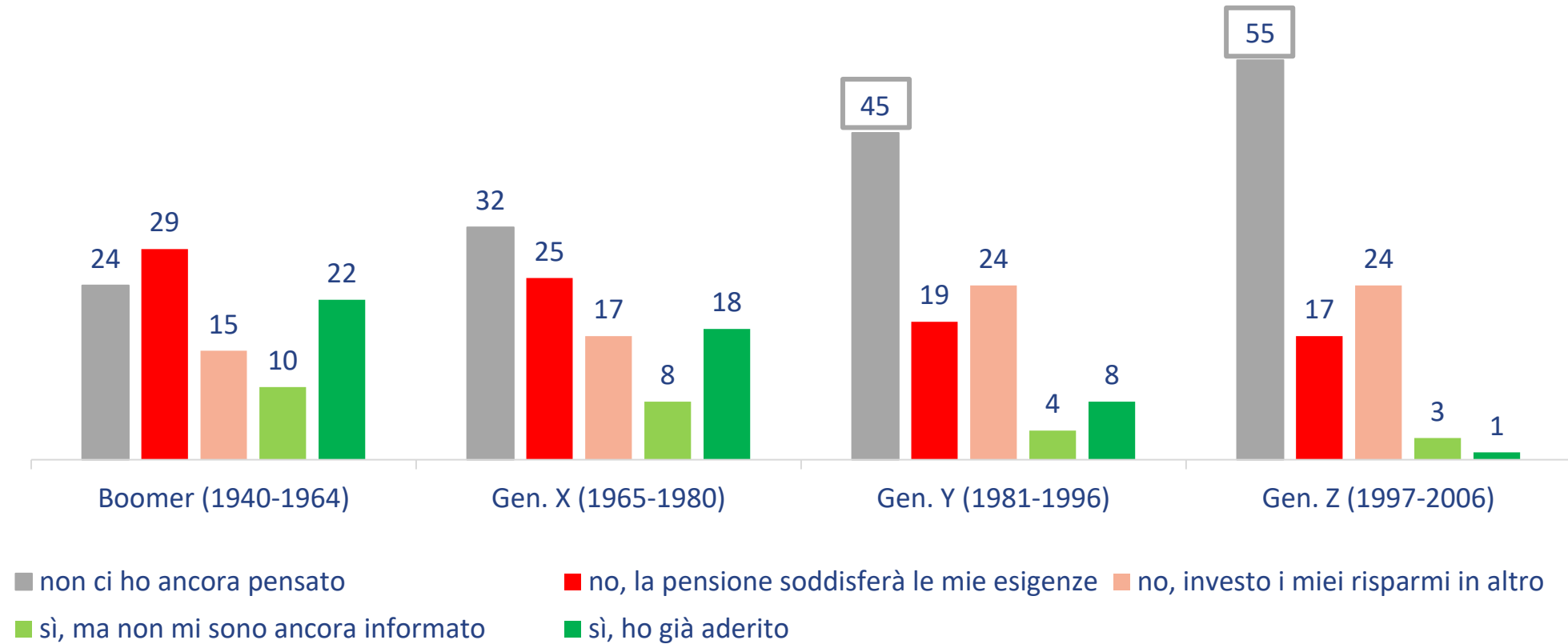
Previdenza complementare: interesse sempre più basso

Q16 Parlando del suo futuro, è interessato a forme di previdenza complementare? - valori %



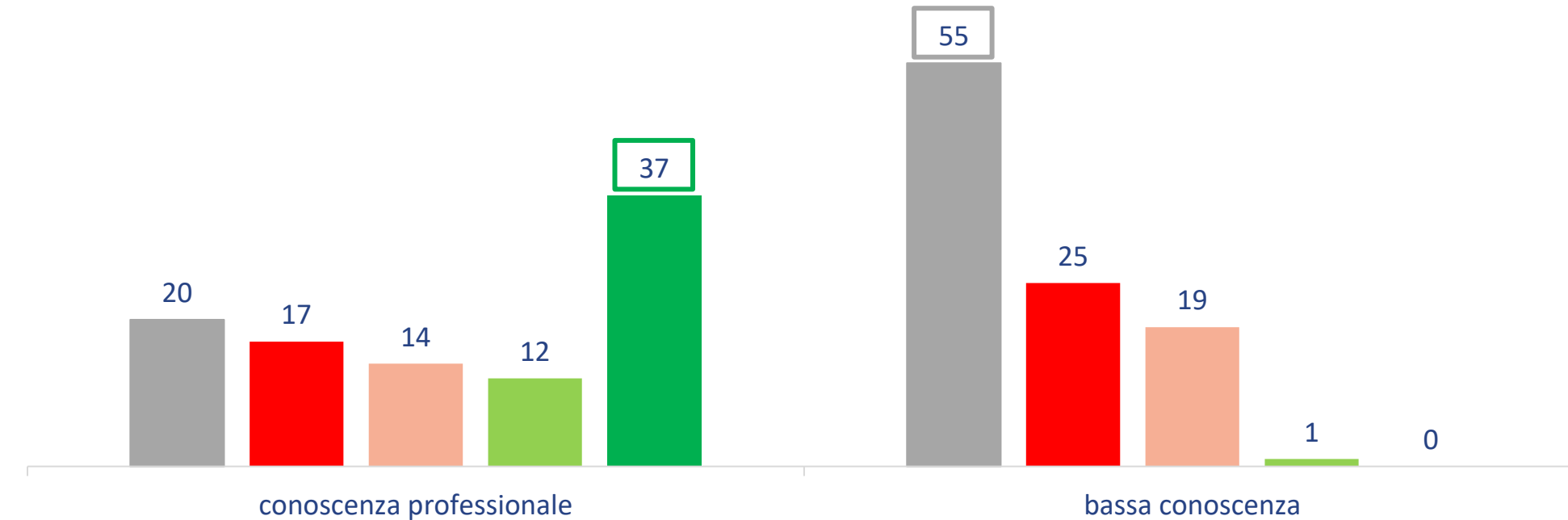
Previdenza complementare: i più giovani non ci pensano

Q16 Parlando del suo futuro, è interessato a forme di previdenza complementare? - valori %



Previdenza complementare: divario tra professionisti e chi ha scarse conoscenze

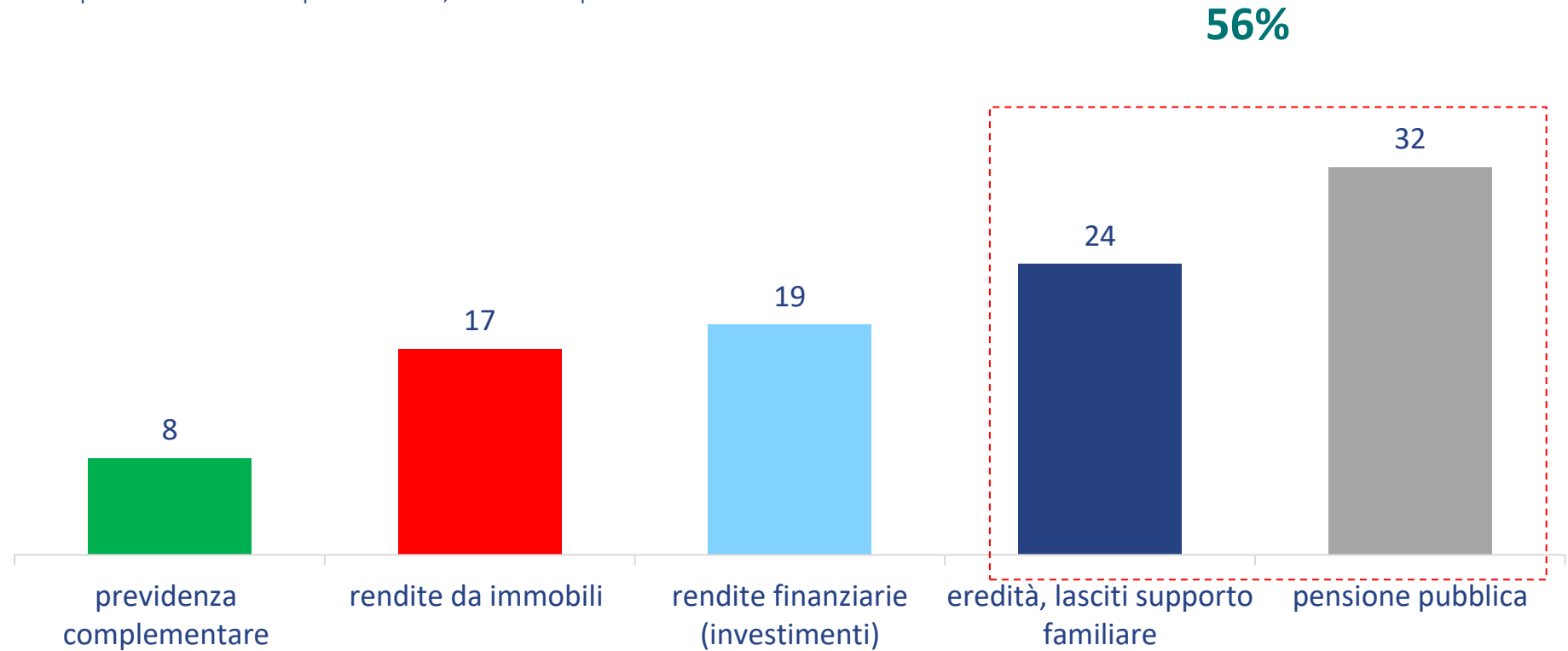
Q16 Parlando del suo futuro, è interessato a forme di previdenza complementare? - valori %



- non ci ho ancora pensato
- sì, ma non mi sono ancora informato
- no, la pensione soddisferà le mie esigenze
- sì, ho già aderito
- no, investo i miei risparmi in altro

Come affrontare il futuro: oltre la metà punta su Stato o famiglia

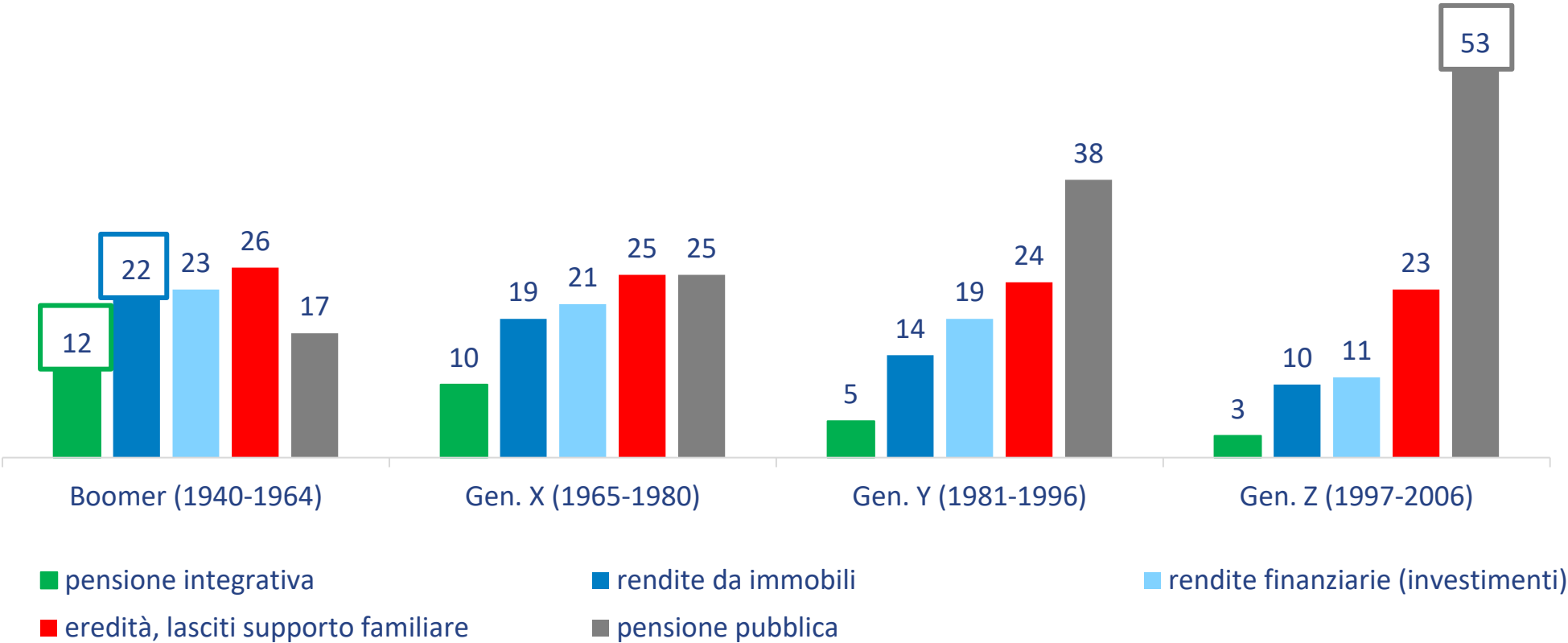
Q15 Come pensa di far fronte alle spese del futuro, ovvero in età pensionistica? - valori %



Come affrontare il futuro: pensione pubblica, l'illusione dei giovani! Previdenza complementare non pervenuta

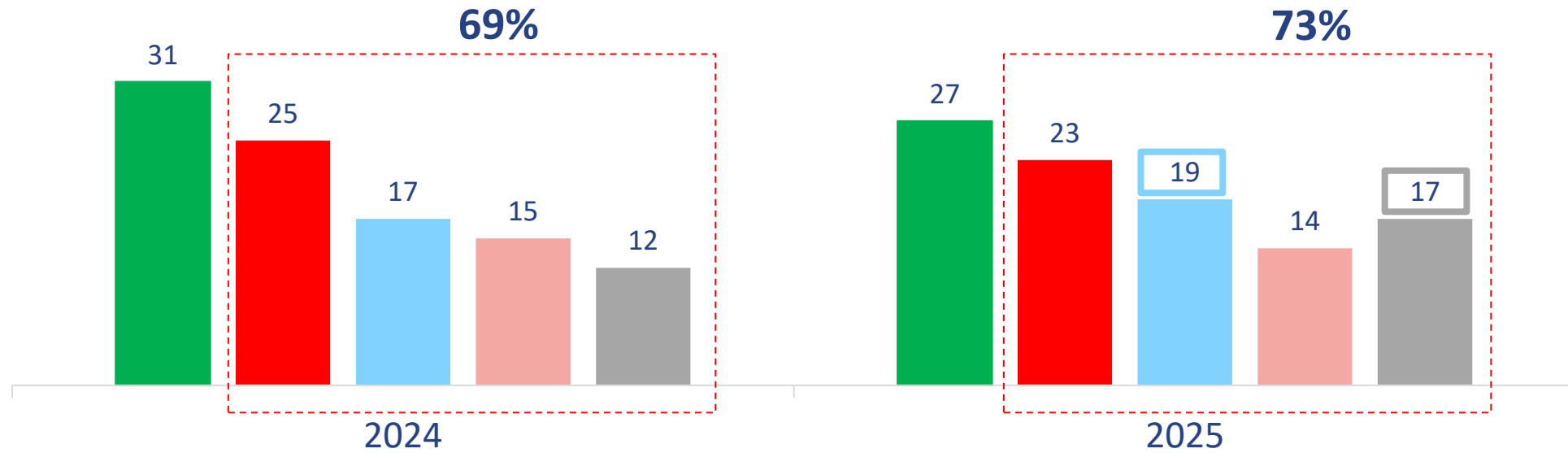


Q15 Come pensa di far fronte alle spese del futuro, ovvero in età pensionistica? - valori %



Preoccupazione finanziaria: cresce il timore del caro vita e di non essere in grado di affrontare le emergenze

Q18 Ritieni di essere preoccupato riguardo la tua situazione finanziaria? - valori %



■ non ho preoccupazioni

■ sì, temo di non poter affrontare emergenze

■ sì, per inflazione e caro vita

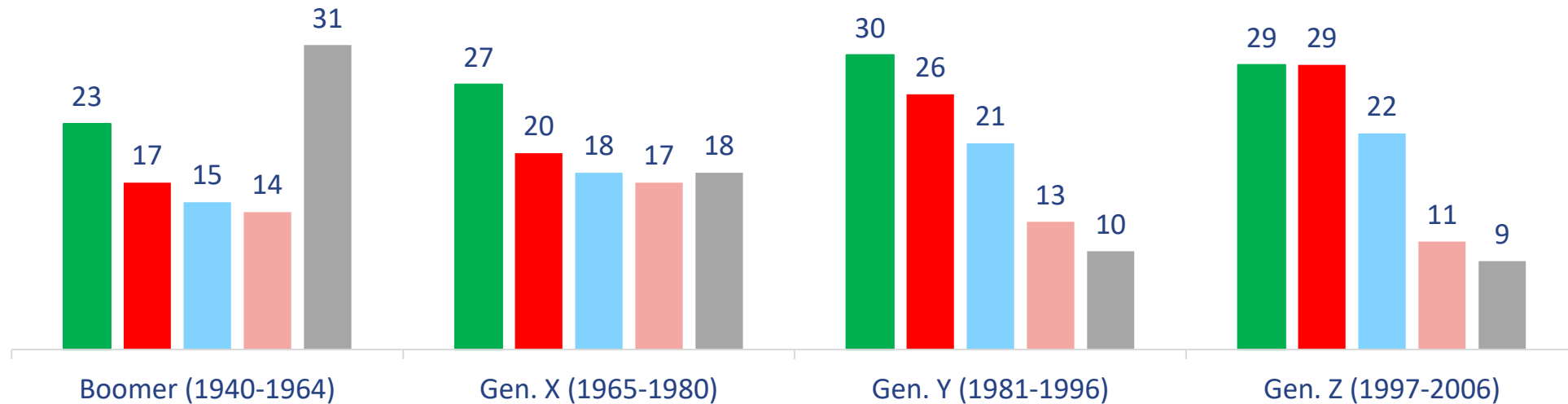
■ sì, l'aumento dei tassi ha influito sui miei debiti

■ sì, temo di non avere risparmi per la pensione

Preoccupazione finanziaria: chi ha di più ha più paura

Q18 Ritieni di essere preoccupato riguardo la tua situazione finanziaria? - valori %

Split
generazioni



■ non ho preoccupazioni

■ sì, temo di non poter affrontare emergenze

■ sì, per inflazione e caro vita

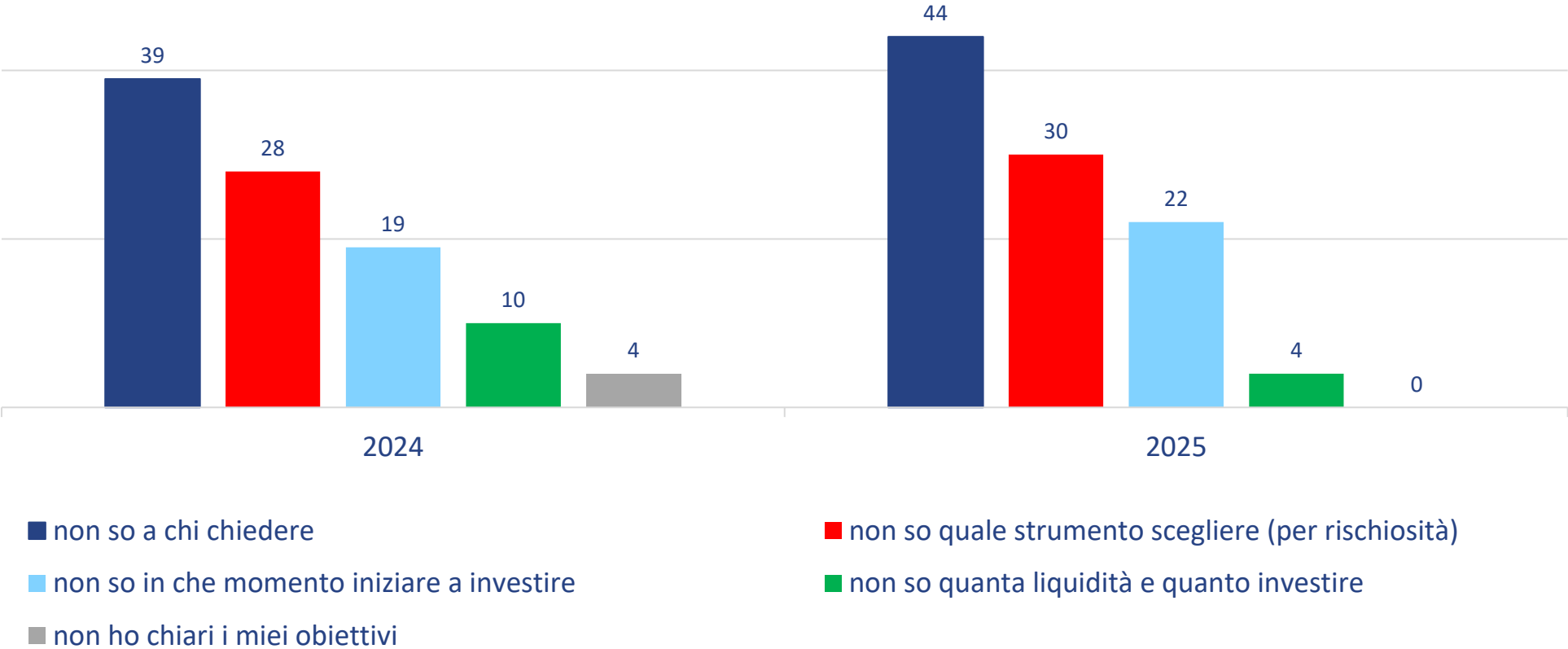
■ sì, l'aumento dei tassi ha influito sui miei debiti

■ sì, temo di non avere risparmi per la pensione

Difficoltà a investire: l'incertezza del non sapere a chi chiedere vince sulla chiarezza degli obiettivi

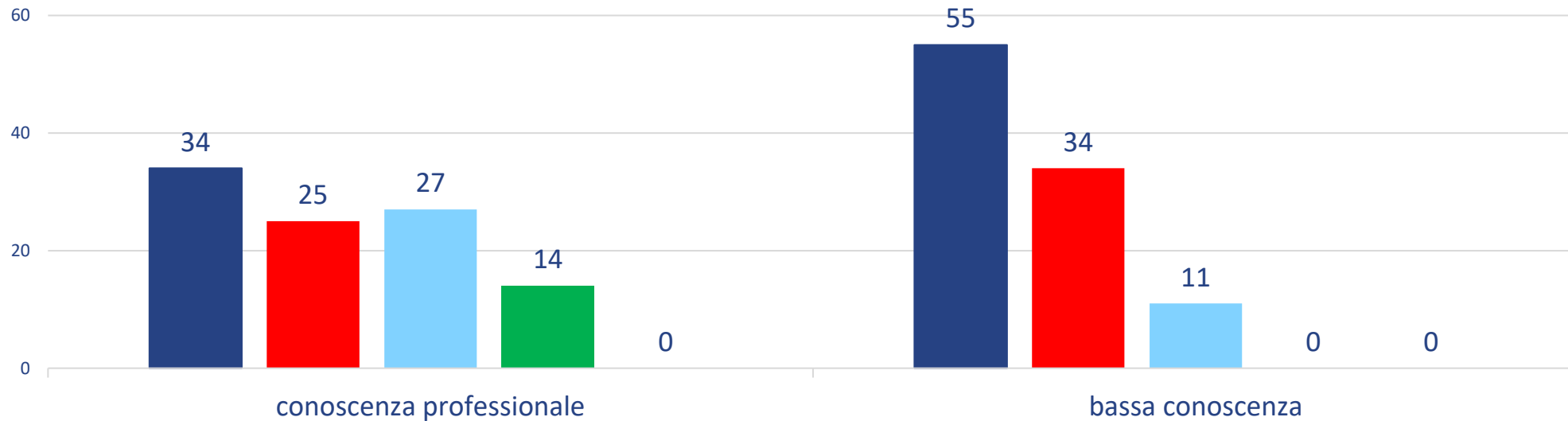


Q17 La principale difficoltà che incontra quando si trova/si trovasse a voler investire? - valori %



Difficoltà a investire: accessibilità come funzione del livello di conoscenza

Q17 La principale difficoltà che incontra quando si trova/si trovasse a voler investire? - valori % dei segmenti conoscenza professionale vs bassa



■ non so a chi chiedere

■ non so in che momento iniziare a investire

■ non ho chiari i miei obiettivi

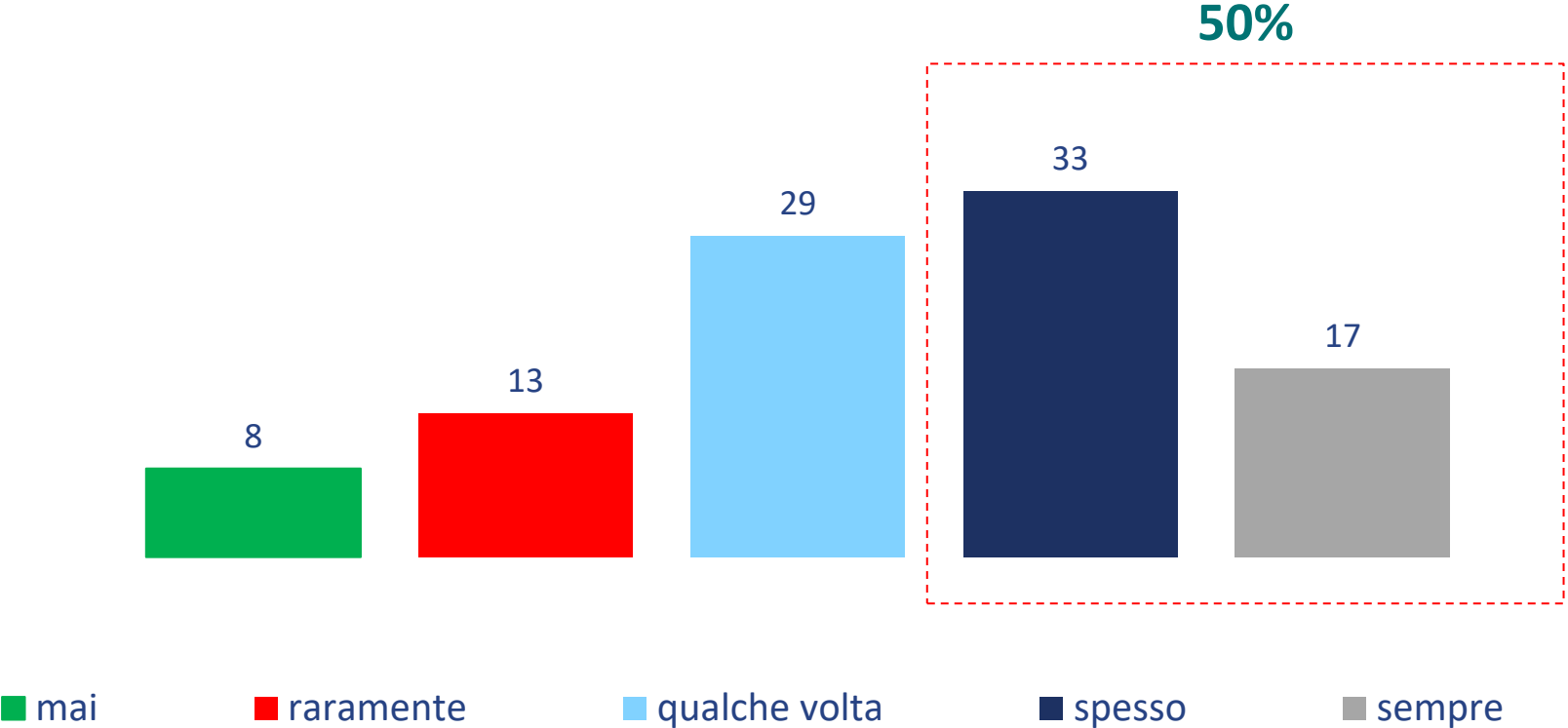
■ non so quale strumento scegliere (per rischiosità)

■ non so quanta liquidità e quanto investire

Split
Conoscenza
Finanziaria

Le emozioni nelle scelte finanziarie: la metà delle persone si lascia condizionare

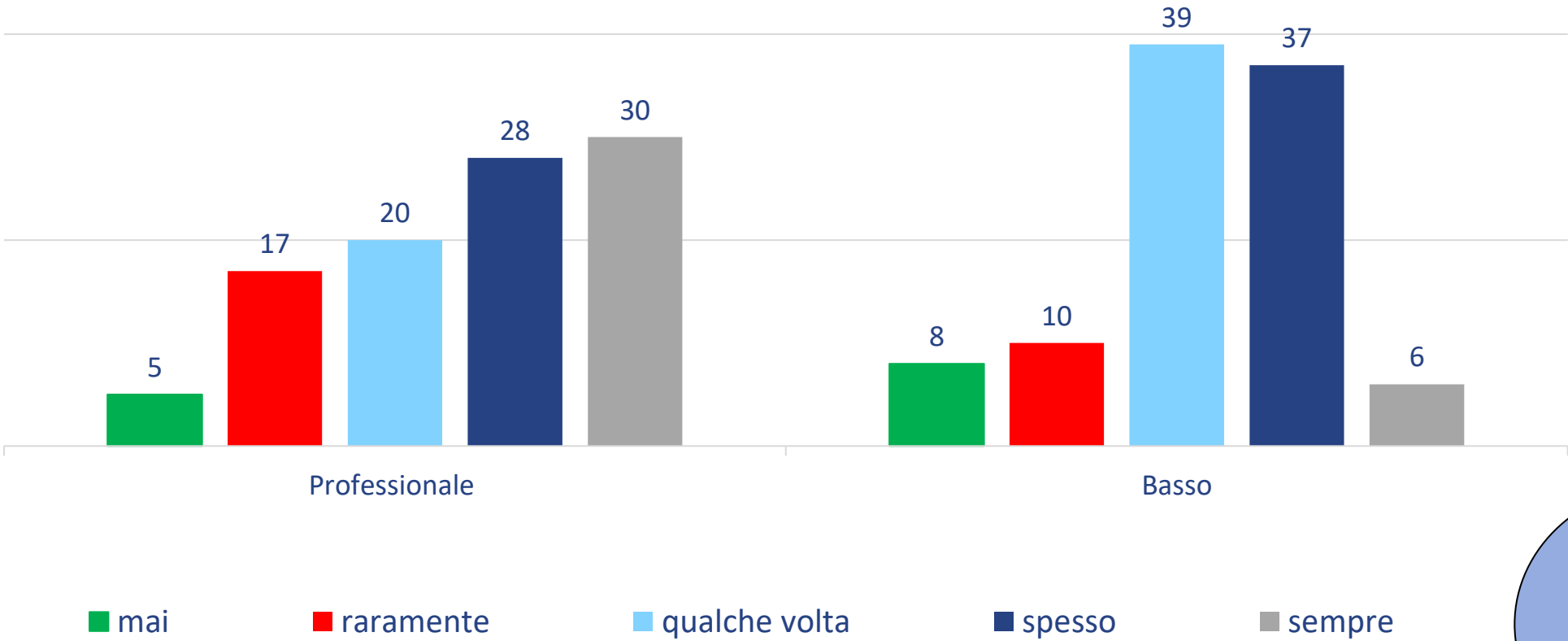
D.20 Le capita di prendere decisioni finanziarie influenzate da emozioni? - valori %



Le emozioni nelle scelte finanziarie: la consapevolezza aiuta a riconoscerle ma non a sterilizzarle



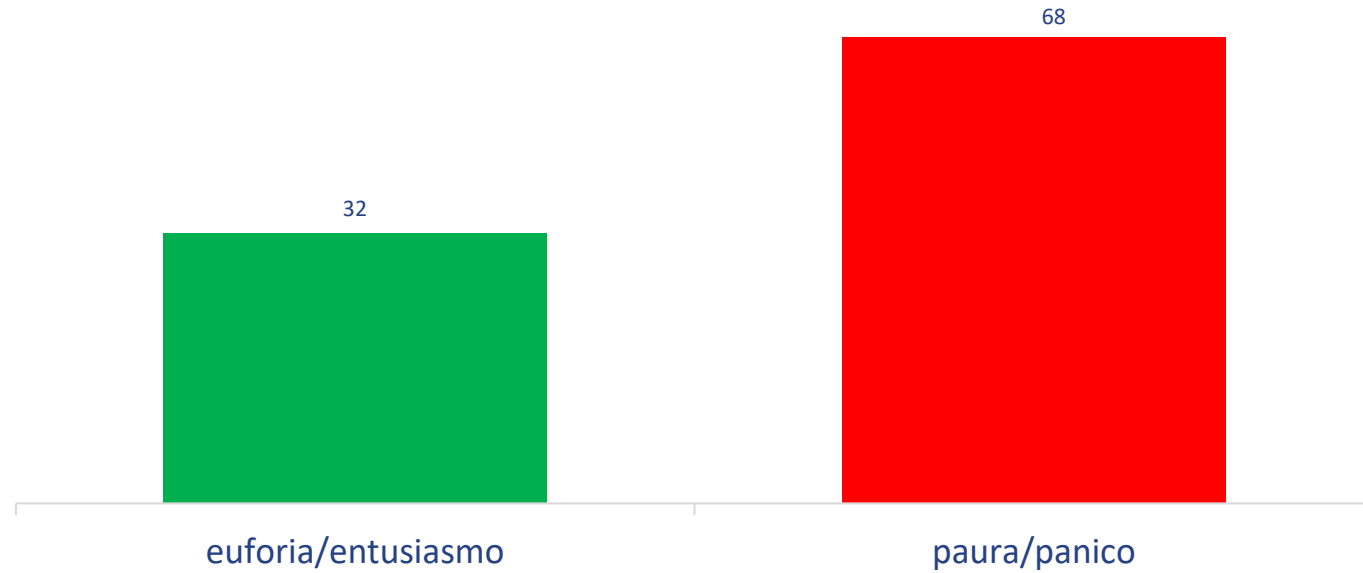
D.20 Le capita di prendere decisioni finanziarie influenzate da emozioni? - valori % su segmenti di conoscenza finanziaria professionale vs basso



Split
Conoscenza
Finanziaria

Quale emozione prevale nelle scelte finanziarie: la paura vince sull'entusiasmo

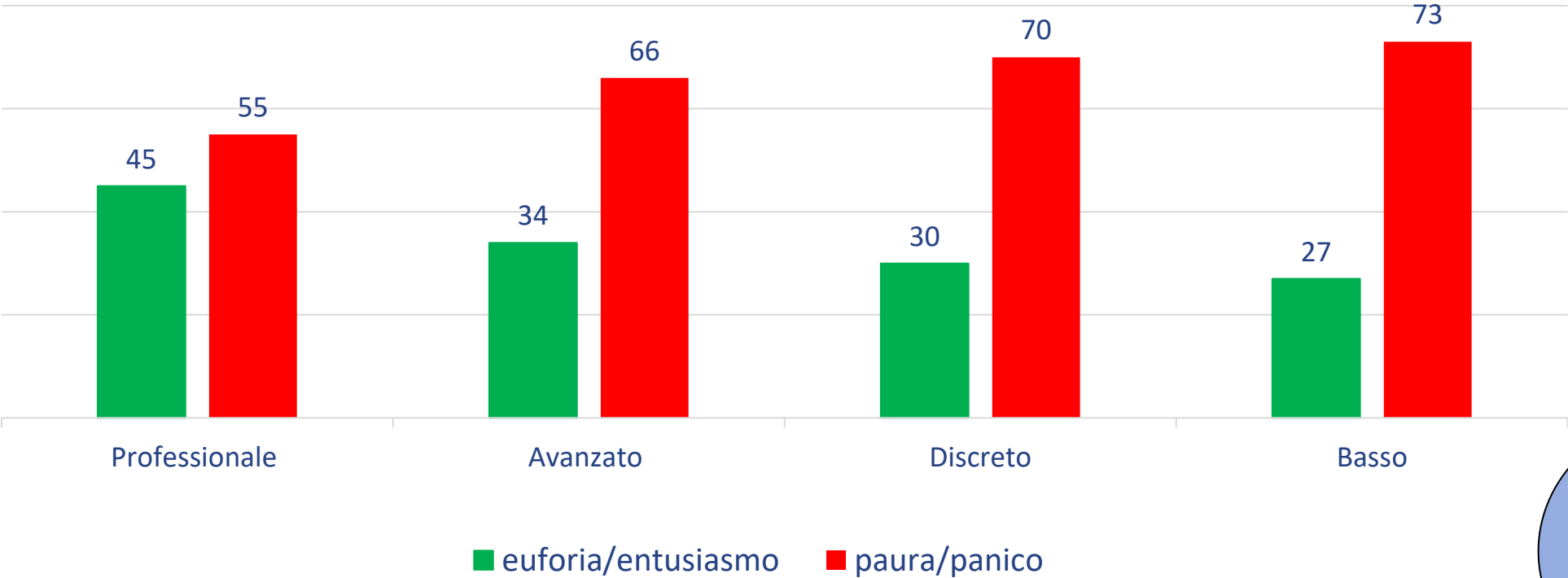
D.20b Di quali tipo di emozioni si tratta? - valori %



Quali emozioni nelle scelte finanziarie: La conoscenza porta un miglior equilibrio emotivo



D.20b Di quali tipo di emozioni si tratta? - valori % dei cluster di livello conoscenze finanziarie

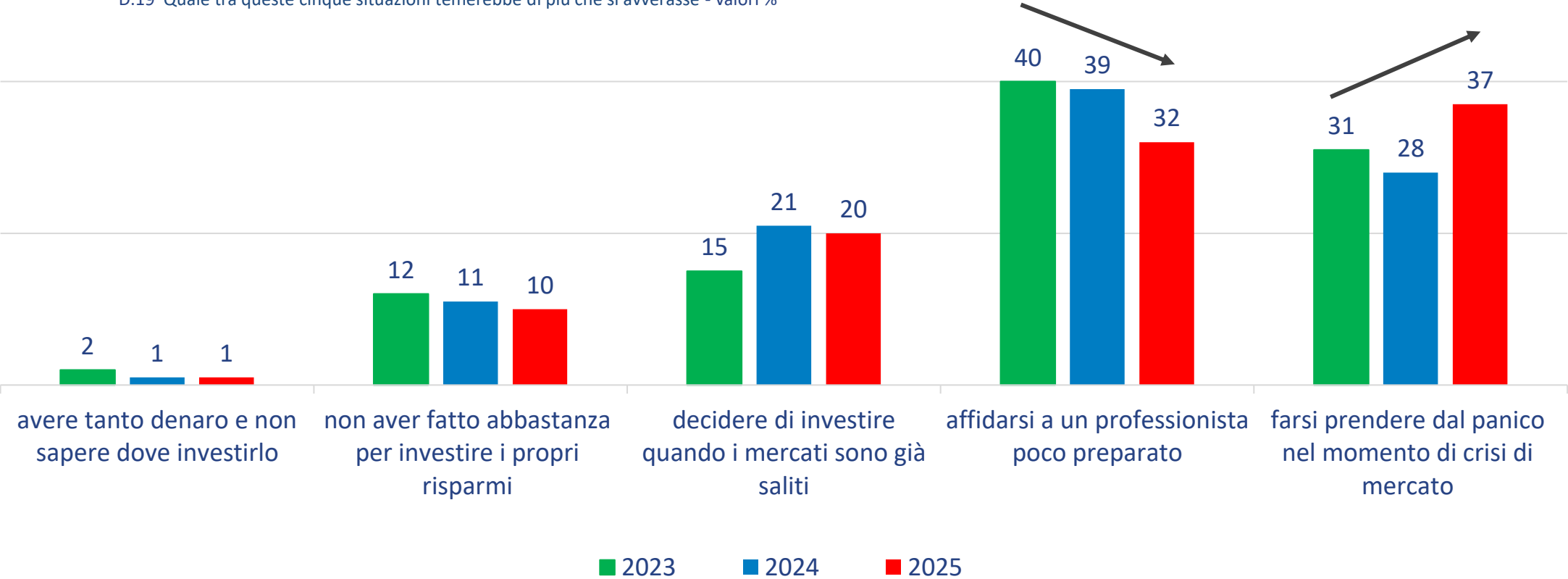


Split
Conoscenza
Finanziaria

Maggiori timori: aumenta il panico quando i mercati scendono, diminuisce il timore di avere un professionista poco preparato

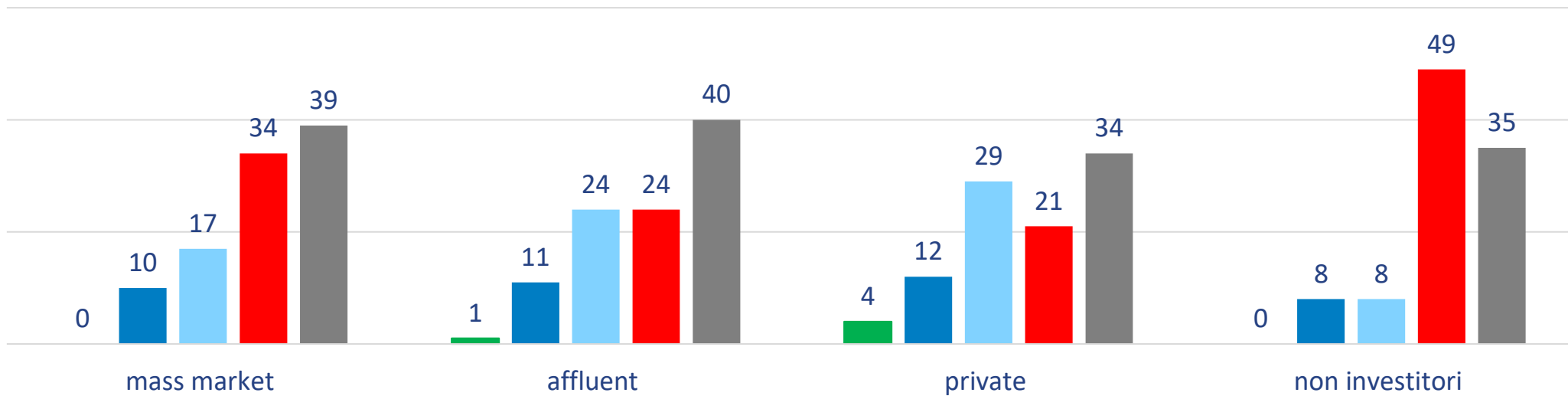


D.19 Quale tra queste cinque situazioni temerebbe di più che si avverasse - valori %



Maggiori timori: La fiducia nel professionista è funzione dell'entità del patrimonio

D.19 Quale tra queste cinque situazioni temerebbe di più che si avverasse - valori %

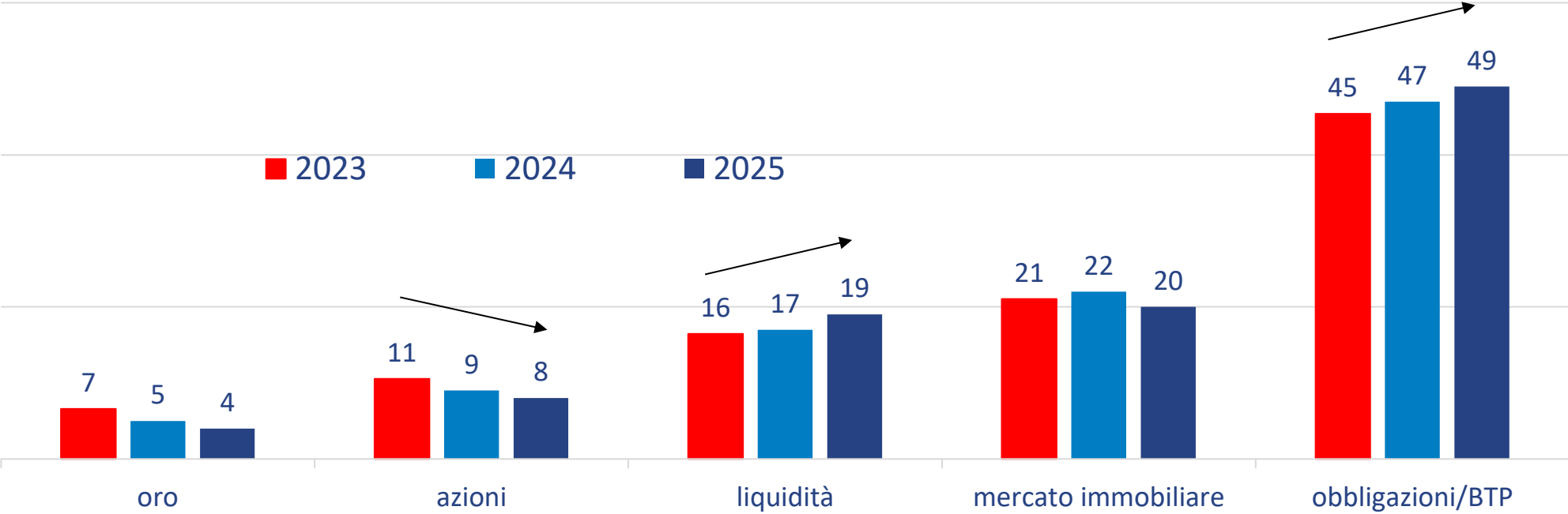


- avere tanto denaro e non sapere dove investirlo
- non aver fatto abbastanza per investire i propri risparmi
- decidere di investire quando i mercati sono già saliti
- affidarsi a un professionista poco preparato
- farsi prendere dal panico nel momento di crisi di mercato

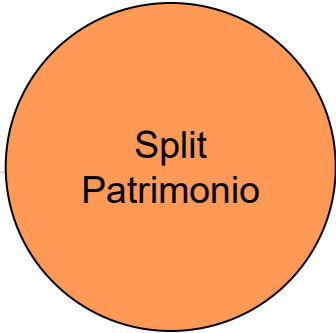
- **Investimenti**

In cosa hanno investito i risparmi gli investitori: crescono obbligazioni/BTP e liquidità

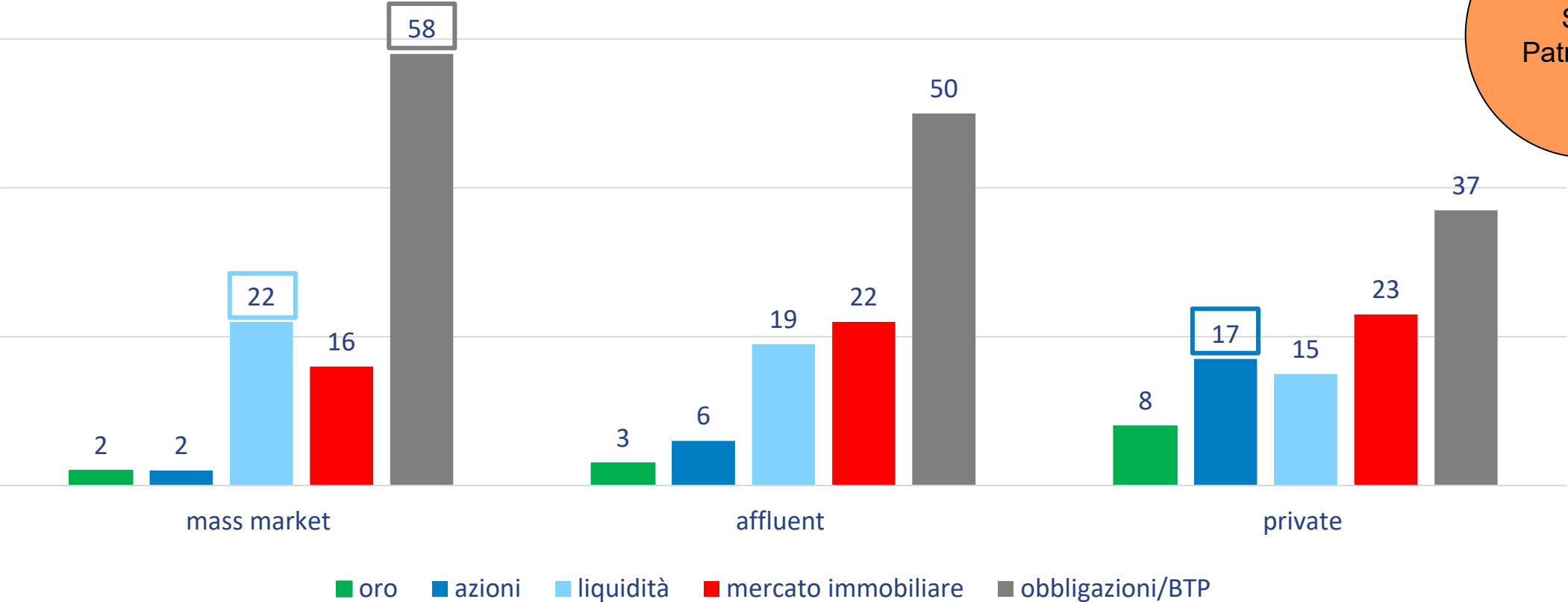
D.21- In che cosa ha investito i suoi risparmi? - valori %



In cosa hanno investito i risparmi gli investitori: portafogli più equilibrati per i private, ma prevale un’ottica di breve periodo



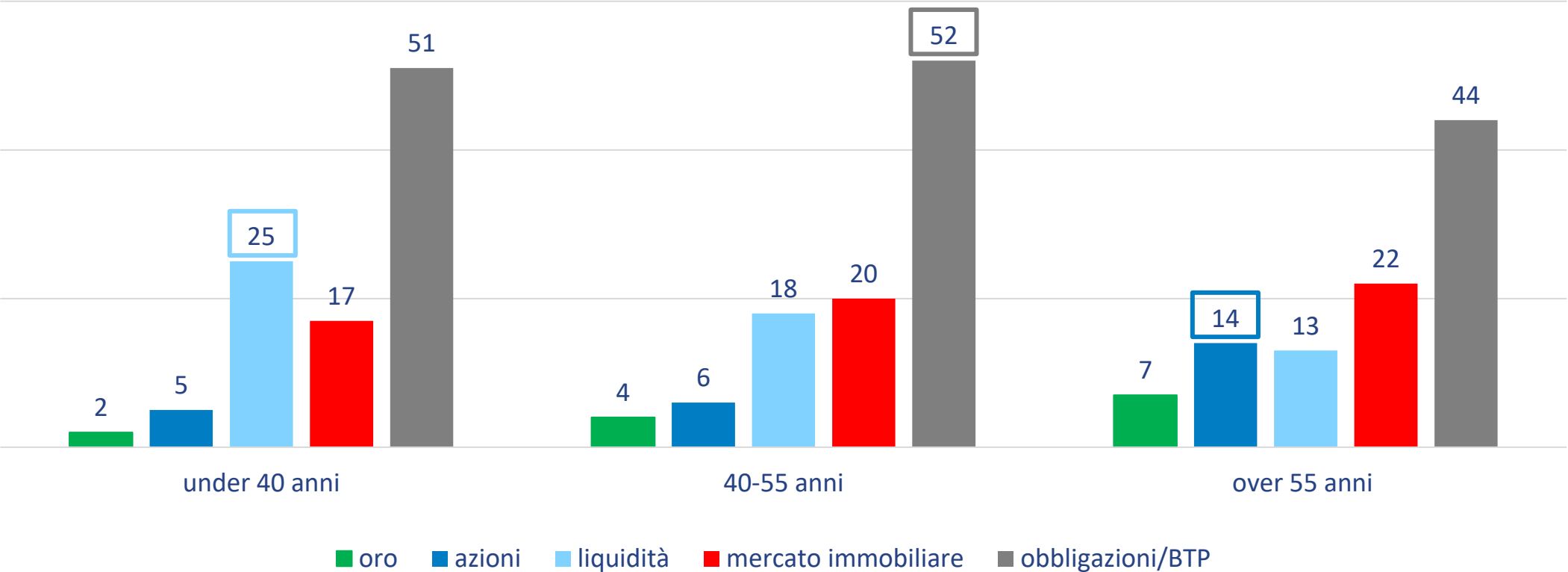
D.21 - In che cosa ha investito i suoi risparmi? - valori %



Analisi per età degli investitori: l'investimento in azioni cresce con l'età, il paradosso della visione a lungo termine

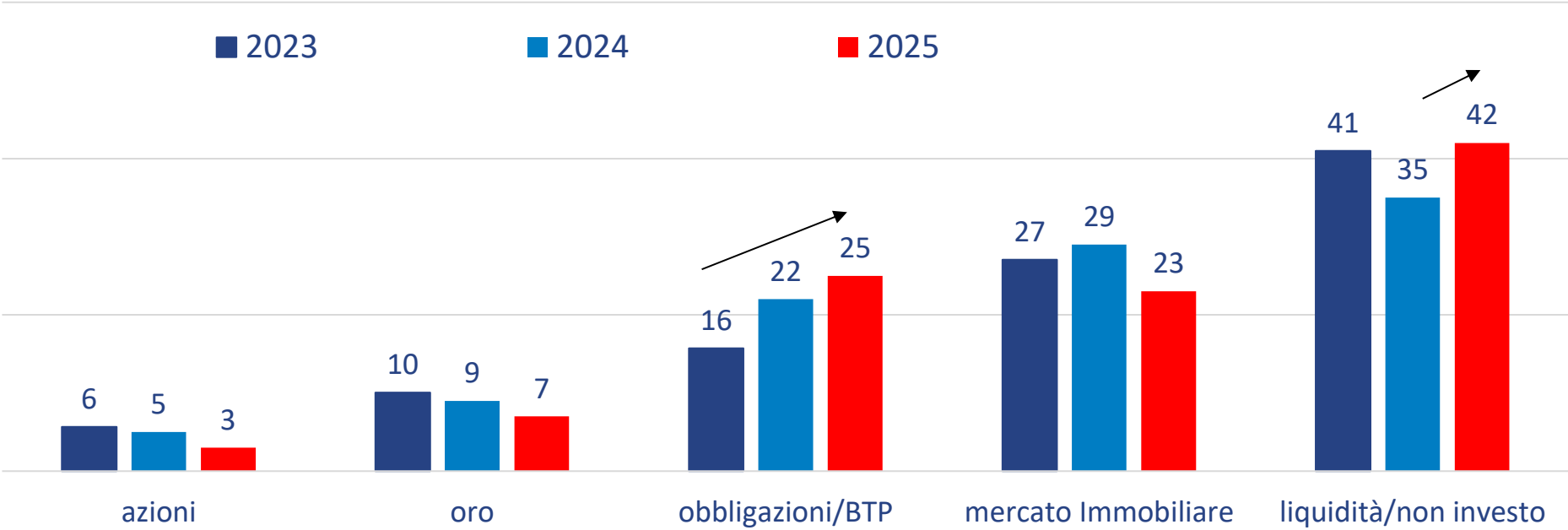


D.21 - In che cosa ha investito i suoi risparmi? - valori %



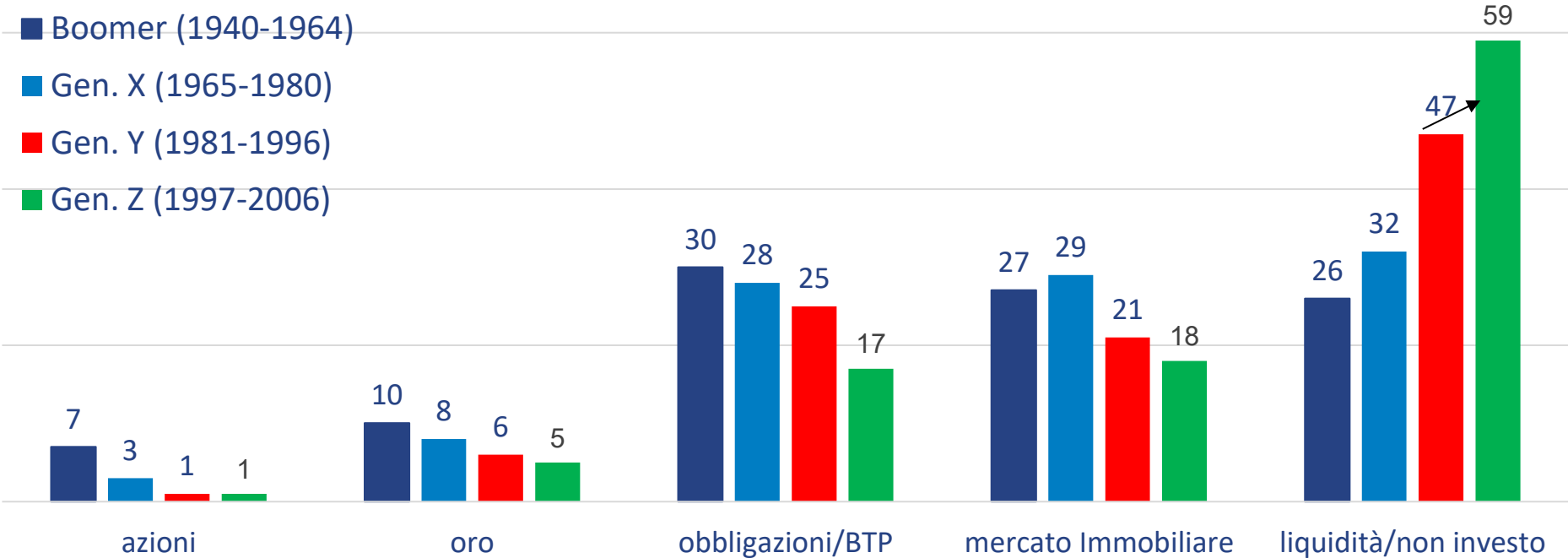
In cosa investirebbero: torna a crescere la liquidità sul conto corrente e BTP/obbligazioni

D. 22 - In che cosa investirebbe oggi i suoi risparmi ? - valori %



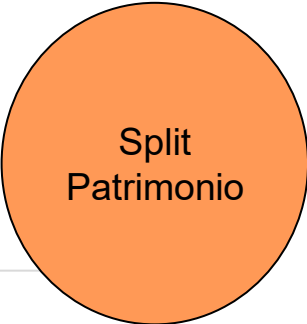
In cosa investirebbero: cresce la liquidità sul conto corrente e BTP/obbligazioni

D. 22 - In che cosa investirebbe oggi i suoi risparmi ? - valori %

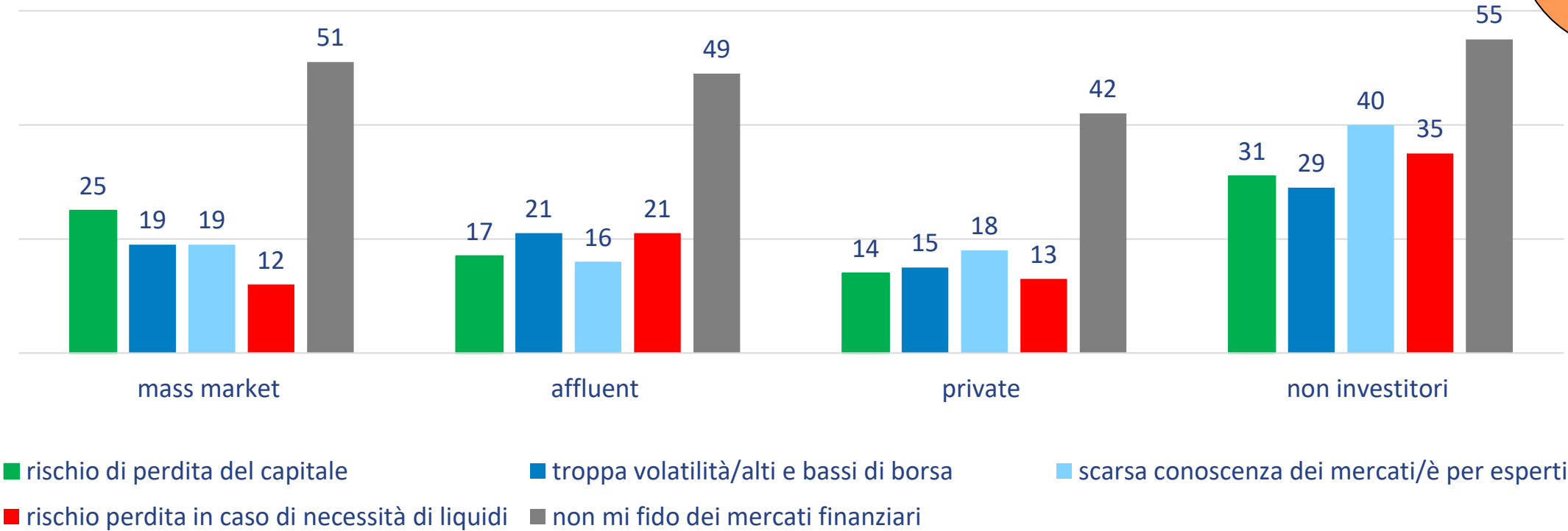


Split generazioni

Perché non si investe in azioni: manca la fiducia nei mercati finanziari (ma anche la conoscenza del giusto strumento)



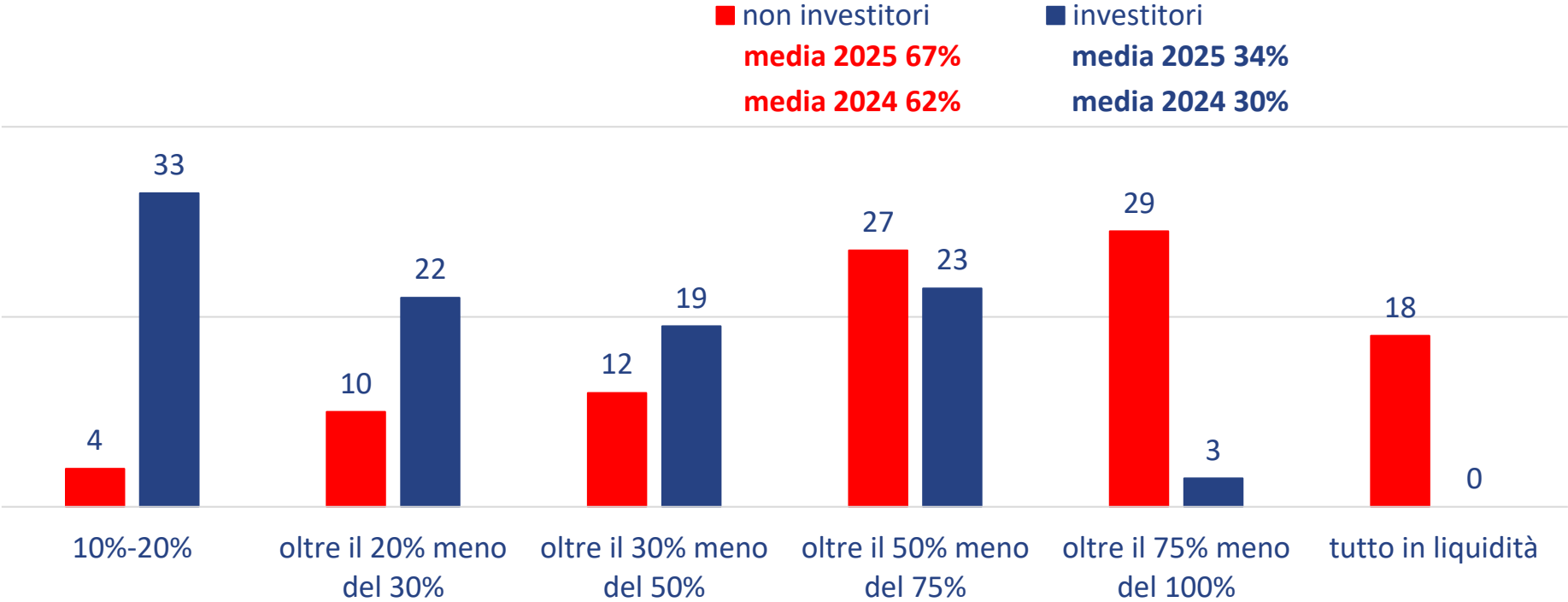
D.22a: Pensando all'investimento azionario cosa la scoraggia o le fa preferire un'altra opzione?
(solo per chi non ha risposto azioni) - valori %



Peso ideale della liquidità: più equilibrato per gli investitori, «rifugio» per i non investitori

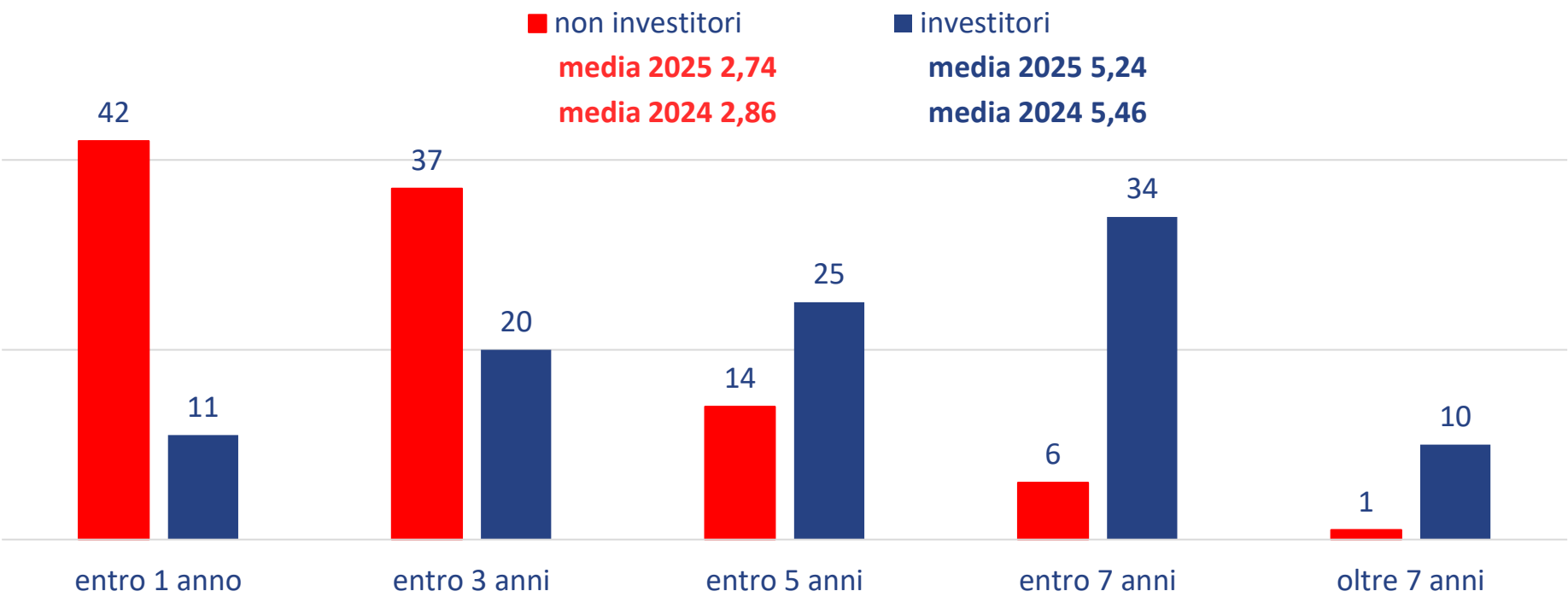


D. 23 Quale ritiene essere la giusta quota di risparmio da tenere in liquidità? - valori %



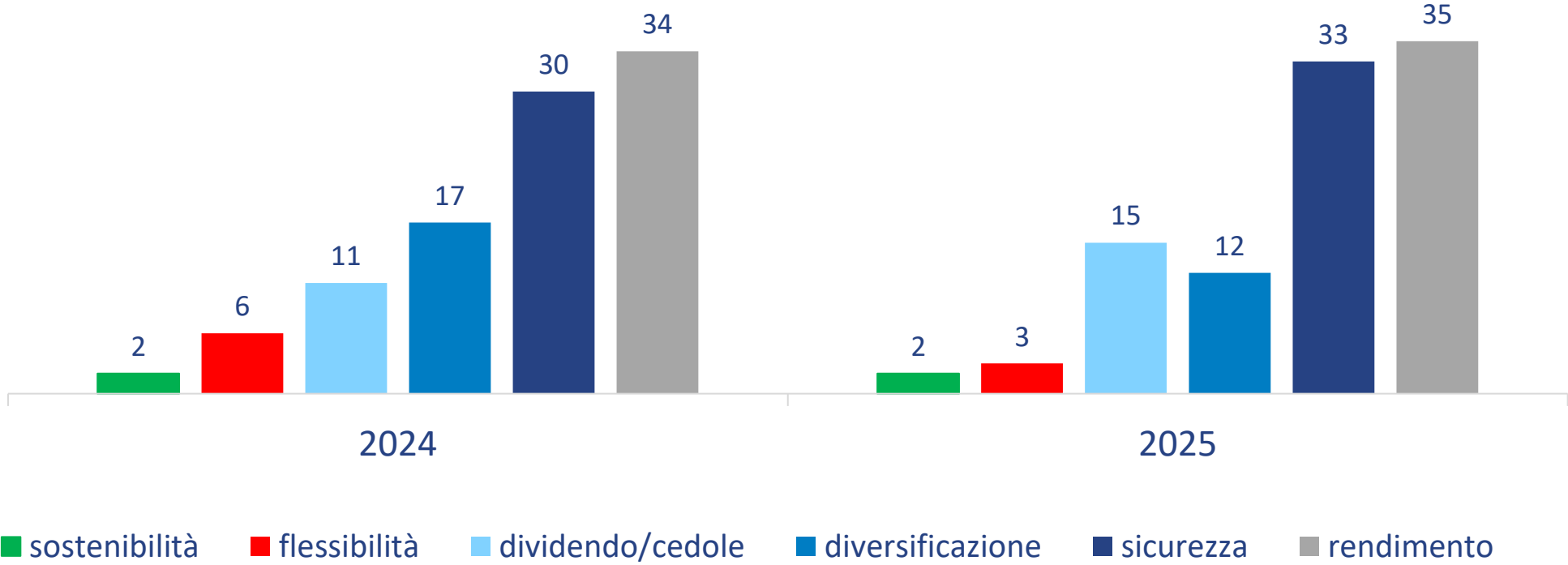
Orizzonte ideale di investimento: lo *shortermismo* spopola tra i non investitori

D. 24 Se facesse oggi un investimento autonomamente o supportato da un professionista, quanto tempo attenderebbe per valutare se la scelta fatta risponde alle sue aspettative/obiettivi di investimento ?- valori %



Caratteristica principale di un investimento: rendimento, sicurezza e cedole sul podio

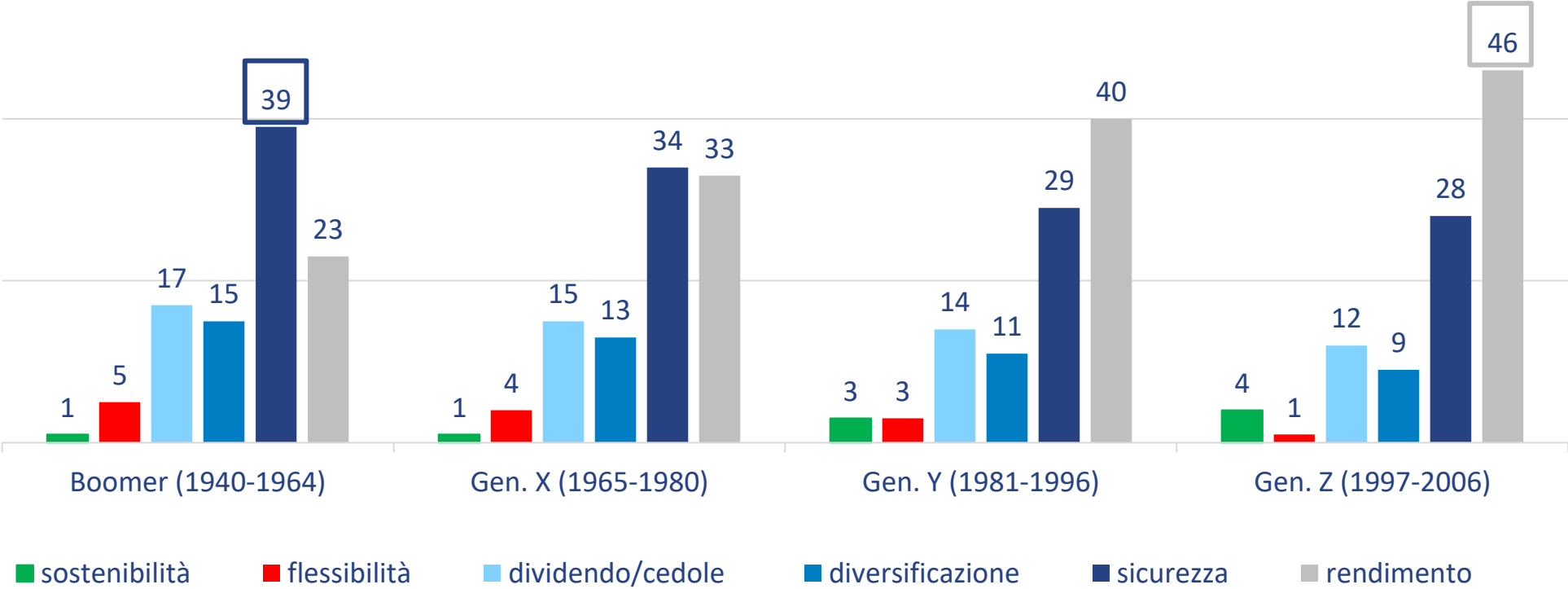
D.25 Se deve scegliere un investimento, qual è la principale caratteristica che dovrebbe avere: ? - valori %



Caratteristica principale di un investimento: giovani a caccia di rendimento, boomer alla ricerca di sicurezza



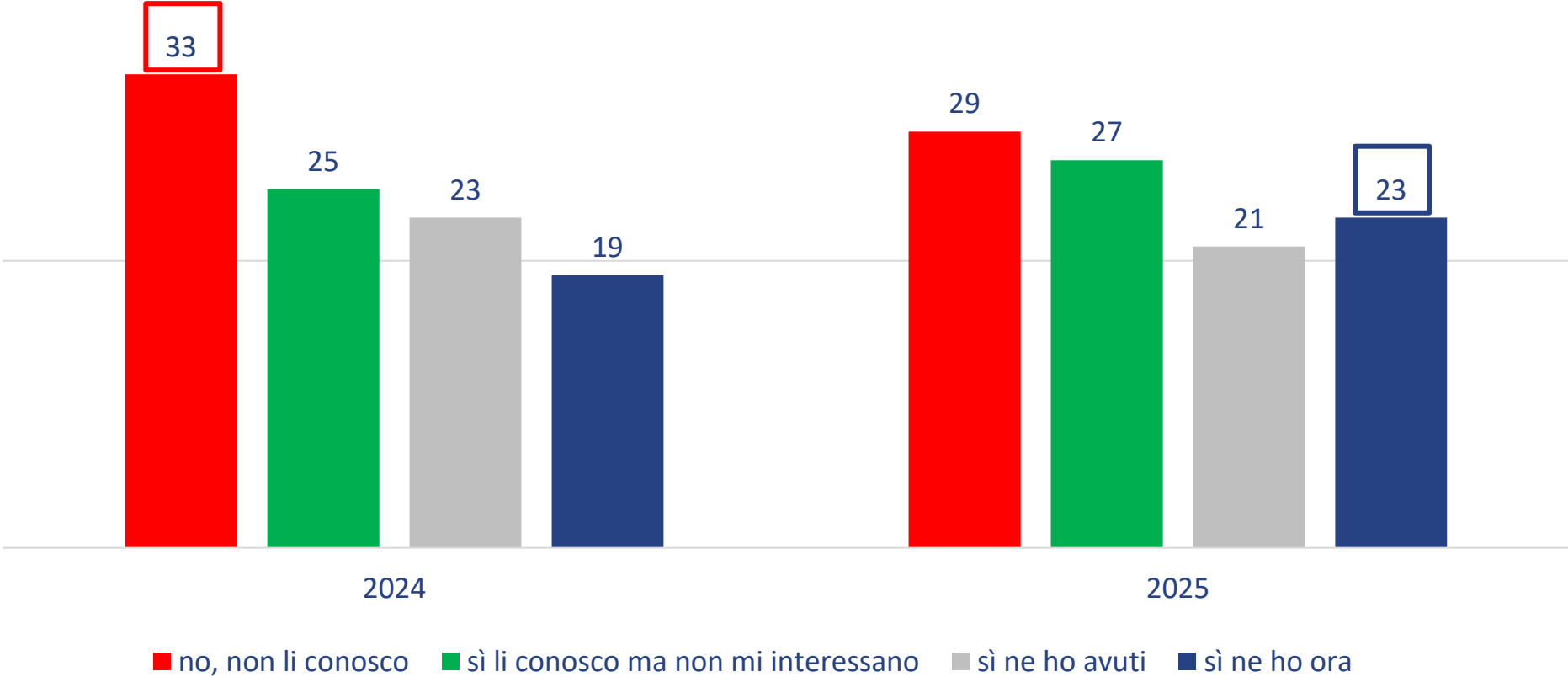
D25 Se deve scegliere un investimento, qual è la principale caratteristica che dovrebbe avere? - valori %



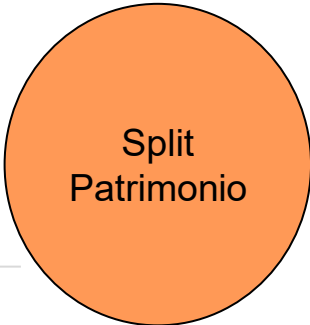
Split generazioni

Conoscenza dei PAC: aumenta la conoscenza e l'utilizzo, ma ancora residuale

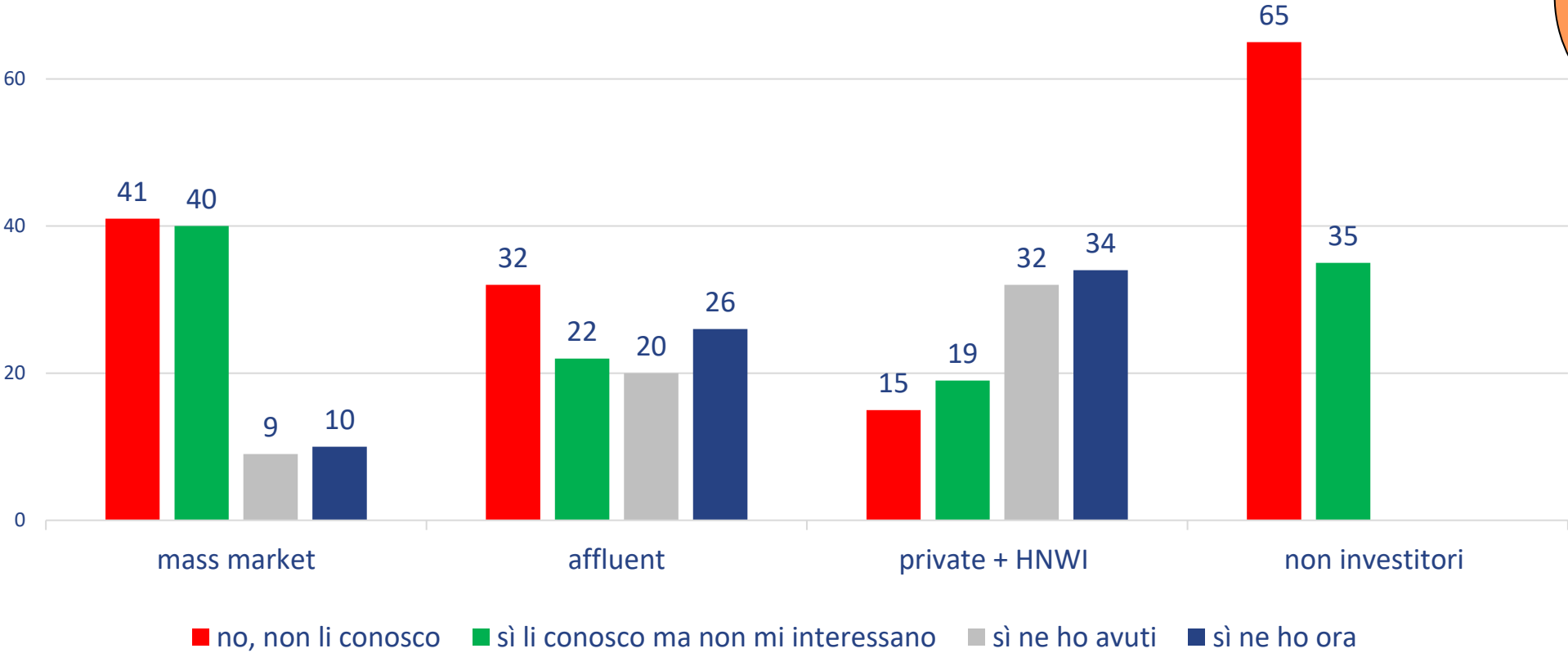
D26 Ha conoscenza del funzionamento dei Piani di Accumulo? - valori %



Conoscenza dei PAC: maggiore per affluent e private

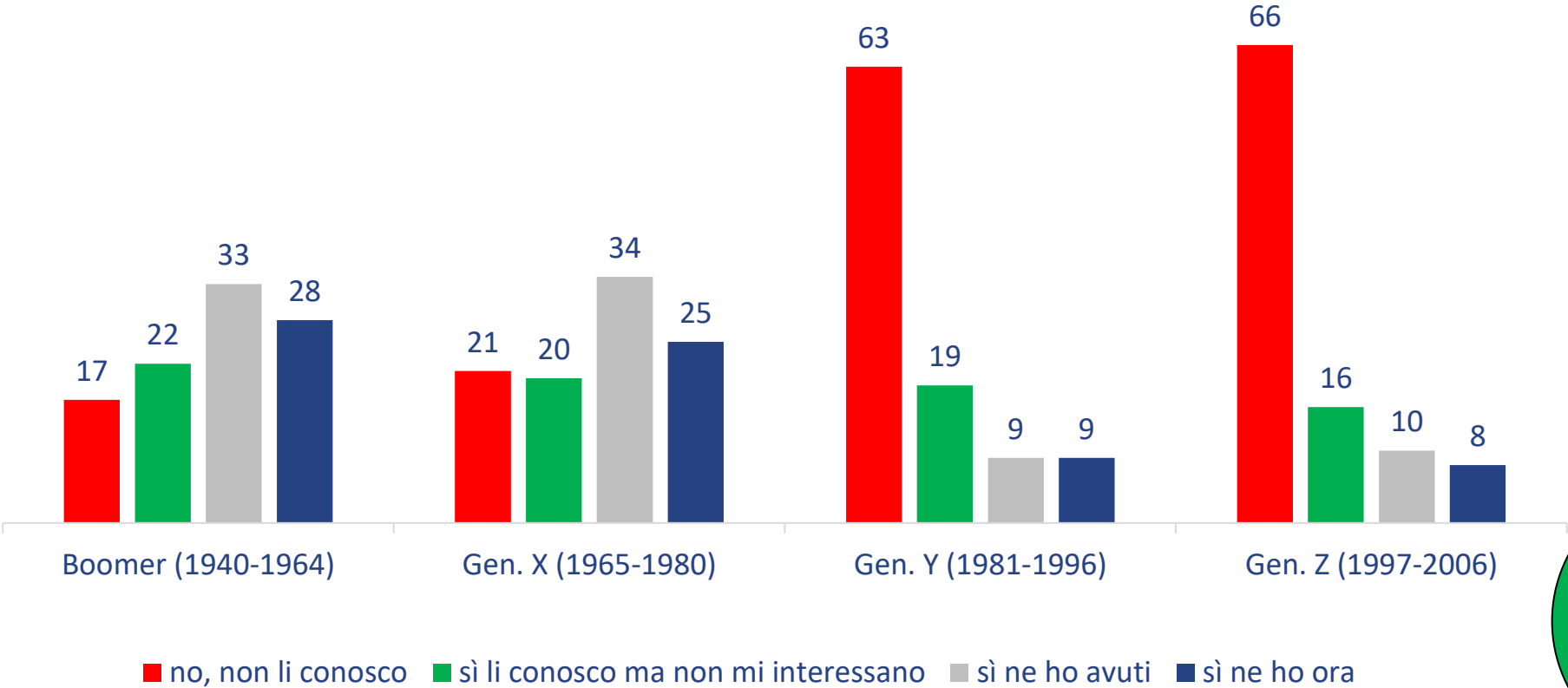


D26 Ha conoscenza del funzionamento dei Piani di Accumulo? - valori %



Conoscenza dei PAC: più diffusa tra i Boomer

D26 Ha conoscenza del funzionamento dei Piani di Accumulo? - valori %

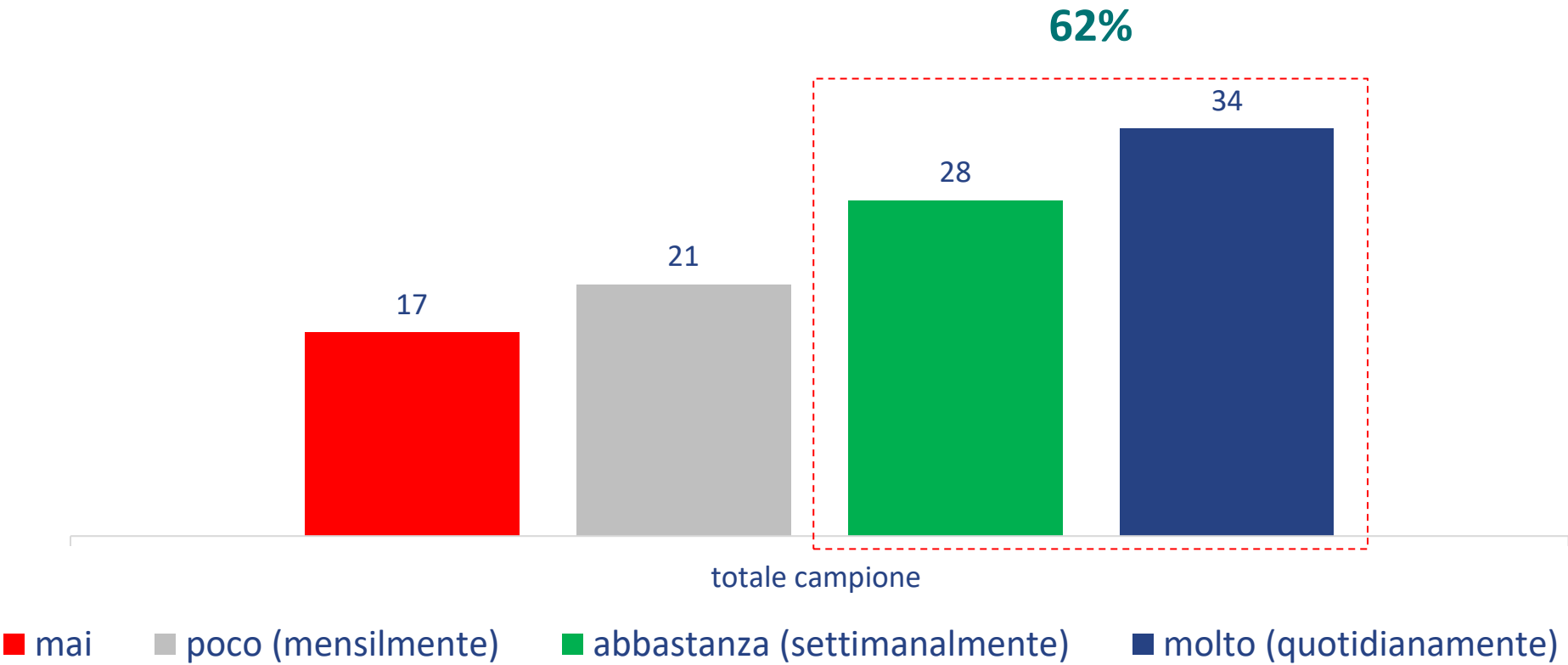


Split generazioni

- **Intelligenza Artificiale**

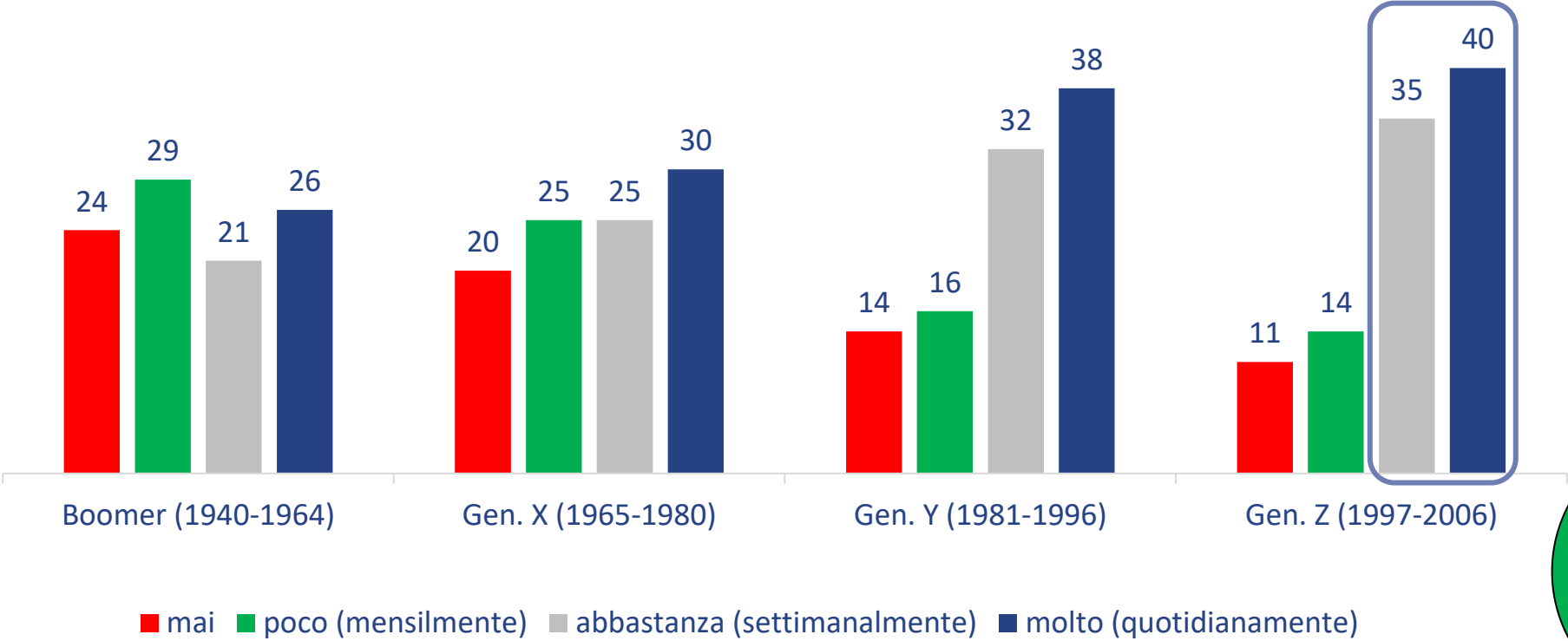
Utilizzo generico dell'IA: il 62% del campione ne fa un uso regolare

D27 Quanto utilizza sistemi di Intelligenza Artificiale nella sua vita di tutti i giorni?



Utilizzo generico dell'IA: frequenza correlata all'età (più giovani più utilizzo)

D27 Quanto utilizza sistemi di Intelligenza Artificiale nella sua vita di tutti i giorni?

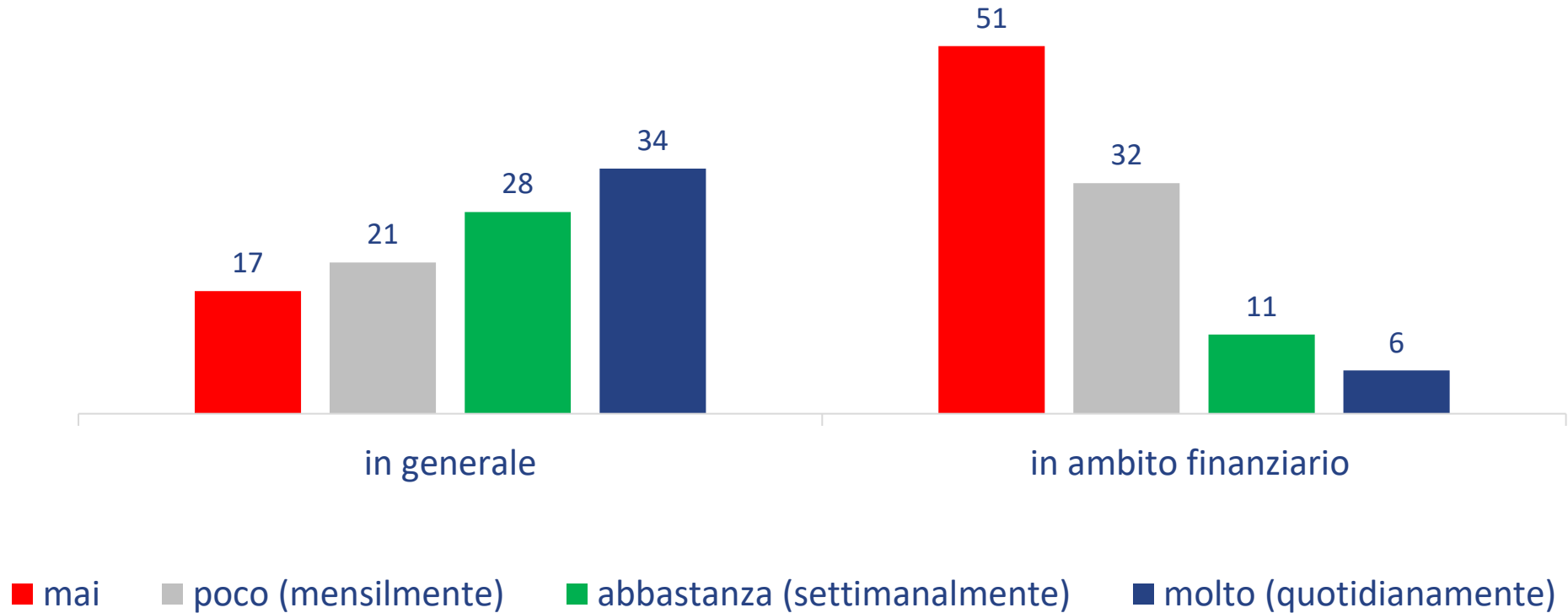


Split generazioni

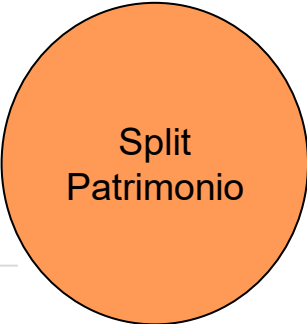
Utilizzo dell'IA in ambito finanziario: c'è ancora tanta strada da fare

D27 Quanto utilizza sistemi di Intelligenza Artificiale nella sua vita di tutti i giorni?

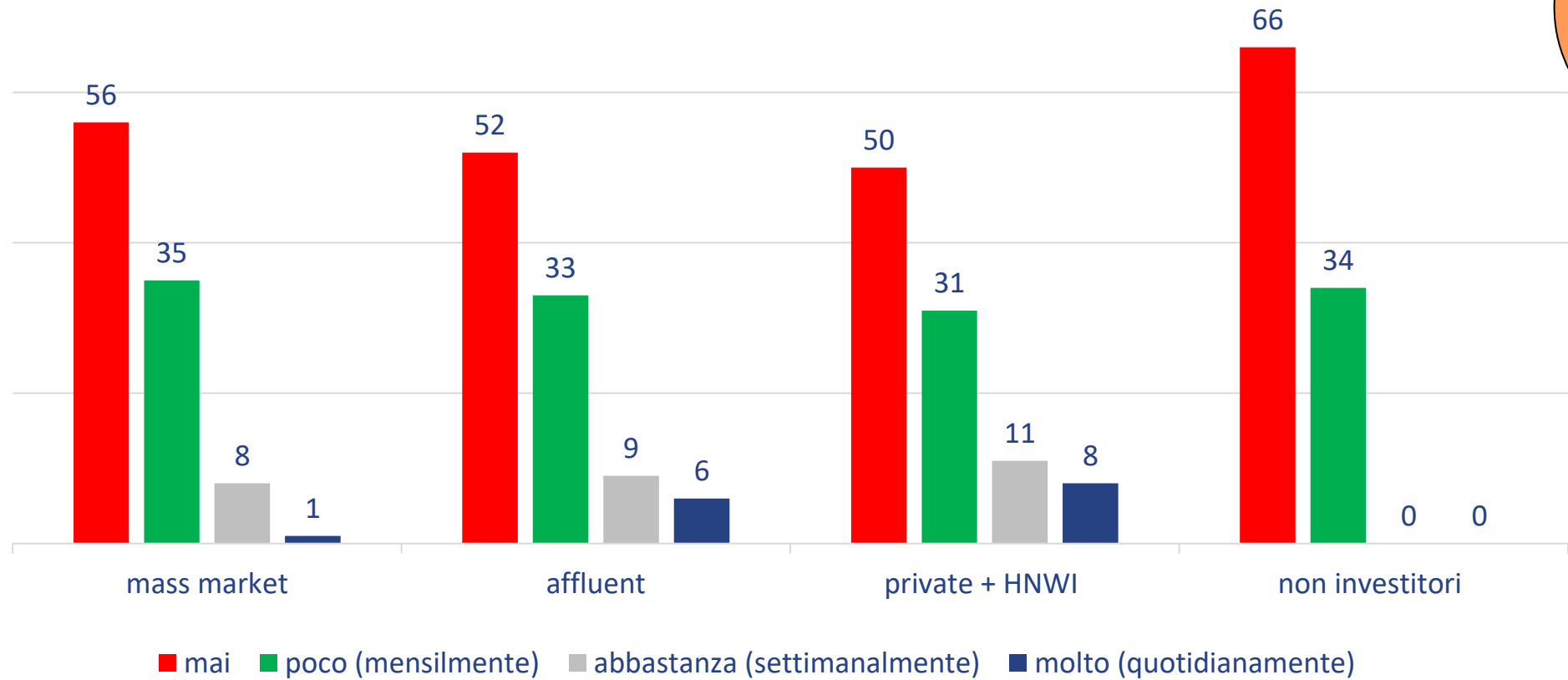
D28 Quanto utilizza sistemi di Intelligenza Artificiale in ambito finanziario? (chatbot banca, robo-advisor, App predittive) ? – Valori %



Utilizzo dell'IA in ambito finanziario: più patrimonializzati più utilizzo



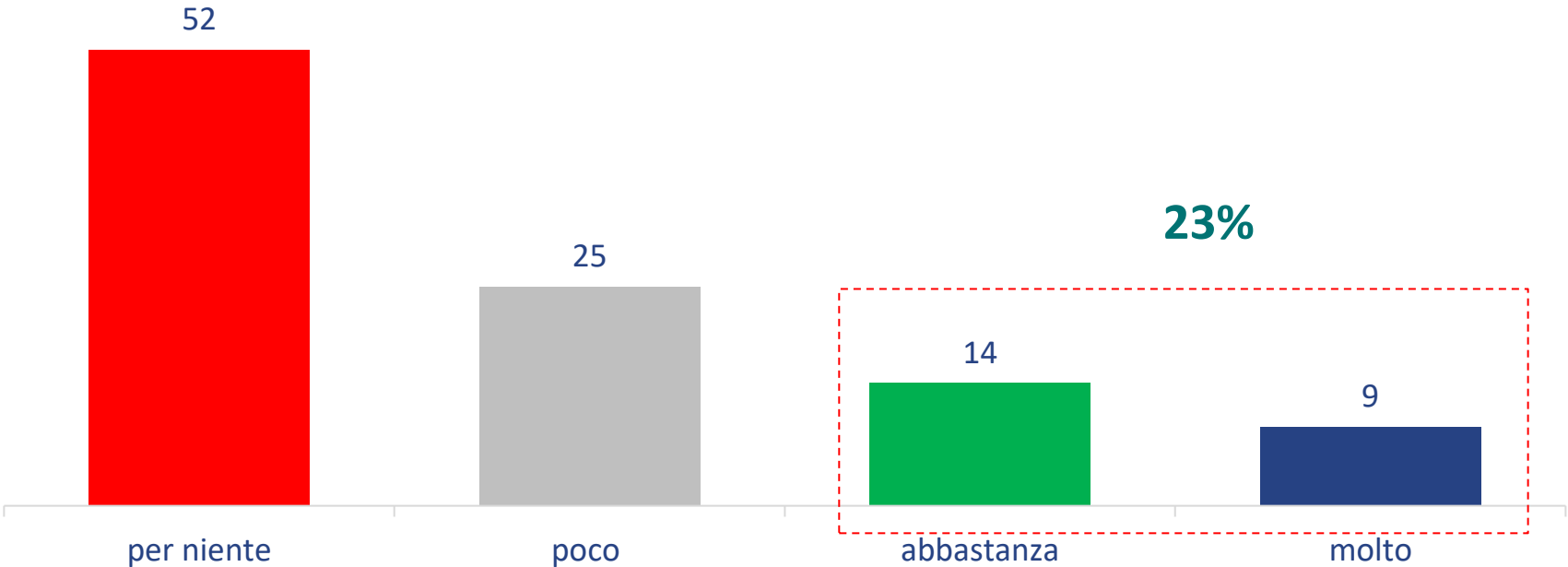
D.28 Quanto utilizza sistemi di Intelligenza Artificiale in ambito finanziario? (chatbot banca, robo-advisor, App predittive) ? – Valori %



Utilizzo dell'IA in ambito finanziario: la fiducia è ancora bassa



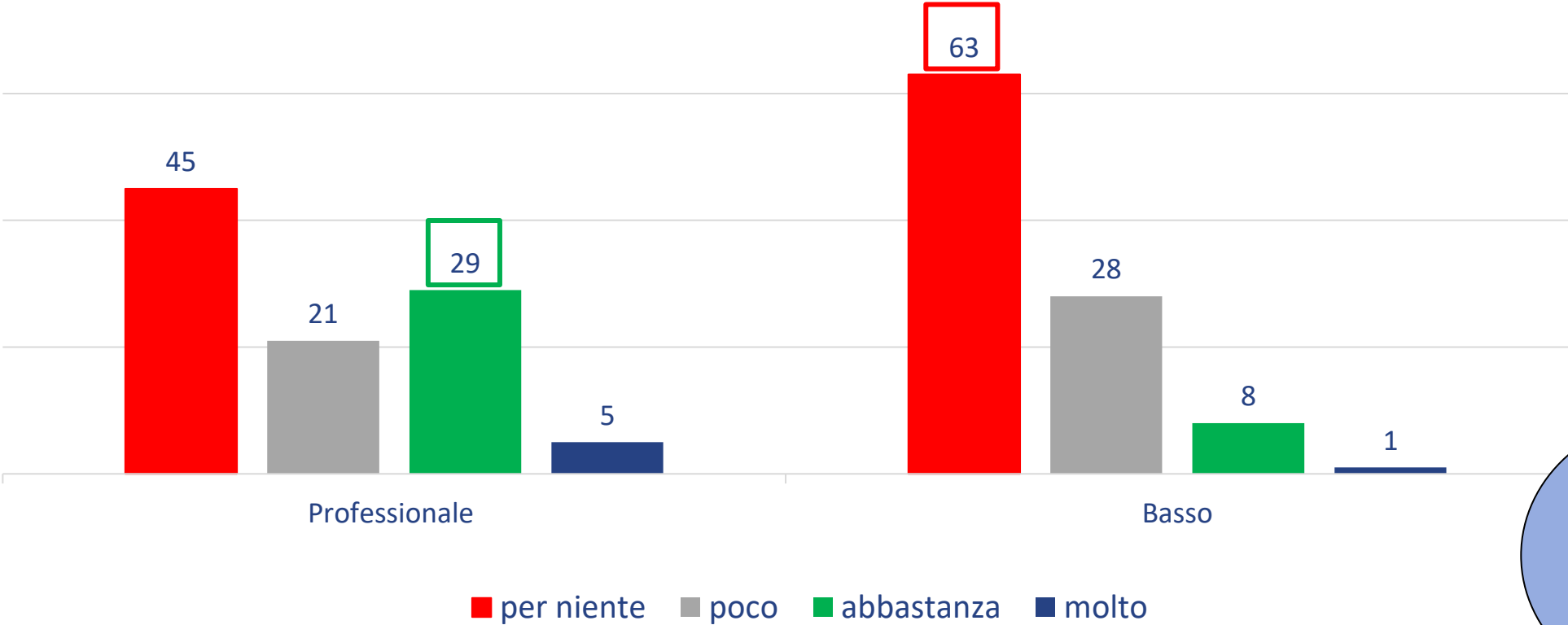
D29 Quanto si fida dell'Intelligenza Artificiale in ambito finanziario? – valori %



Utilizzo dell'IA in ambito finanziario: la fiducia è correlata al livello di conoscenza finanziaria



D29 Quanto si fida dell'Intelligenza Artificiale in ambito finanziario? – valori % livello conoscenze finanziarie «Professionale» e «basso»

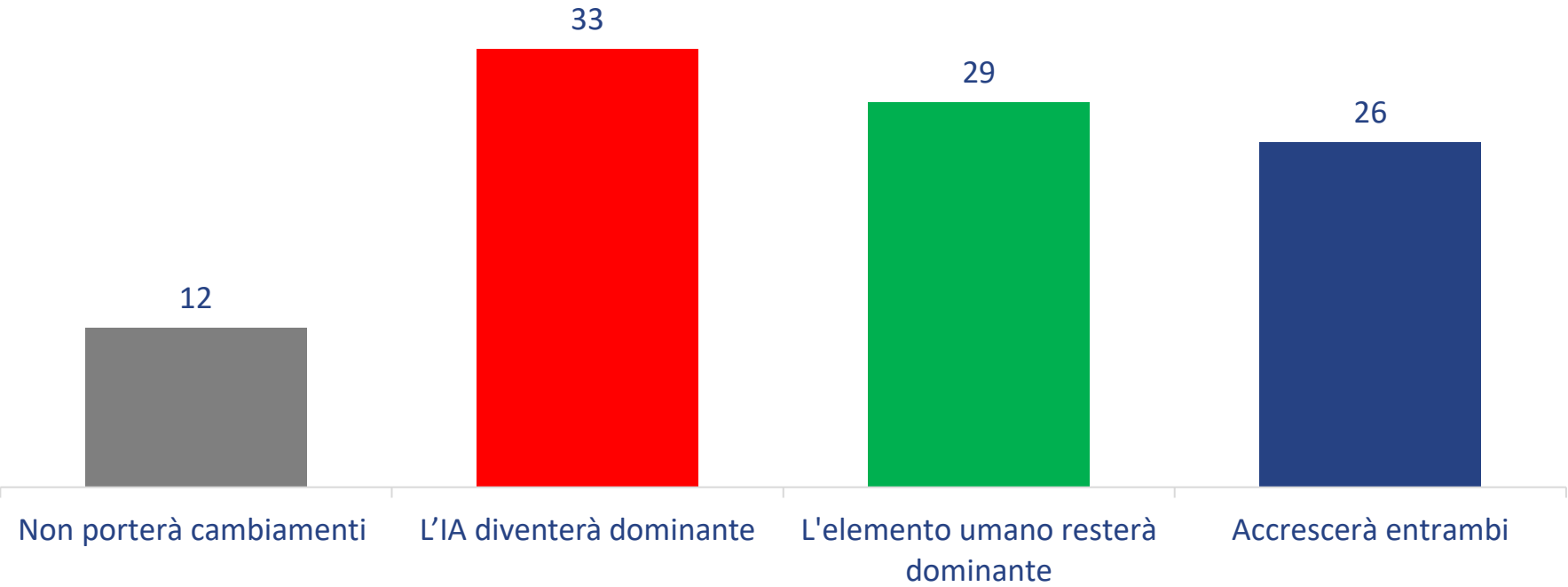


Split
Conoscenza
Finanziaria

Intelligenza Artificiale e essere umano: una convivenza costruttiva

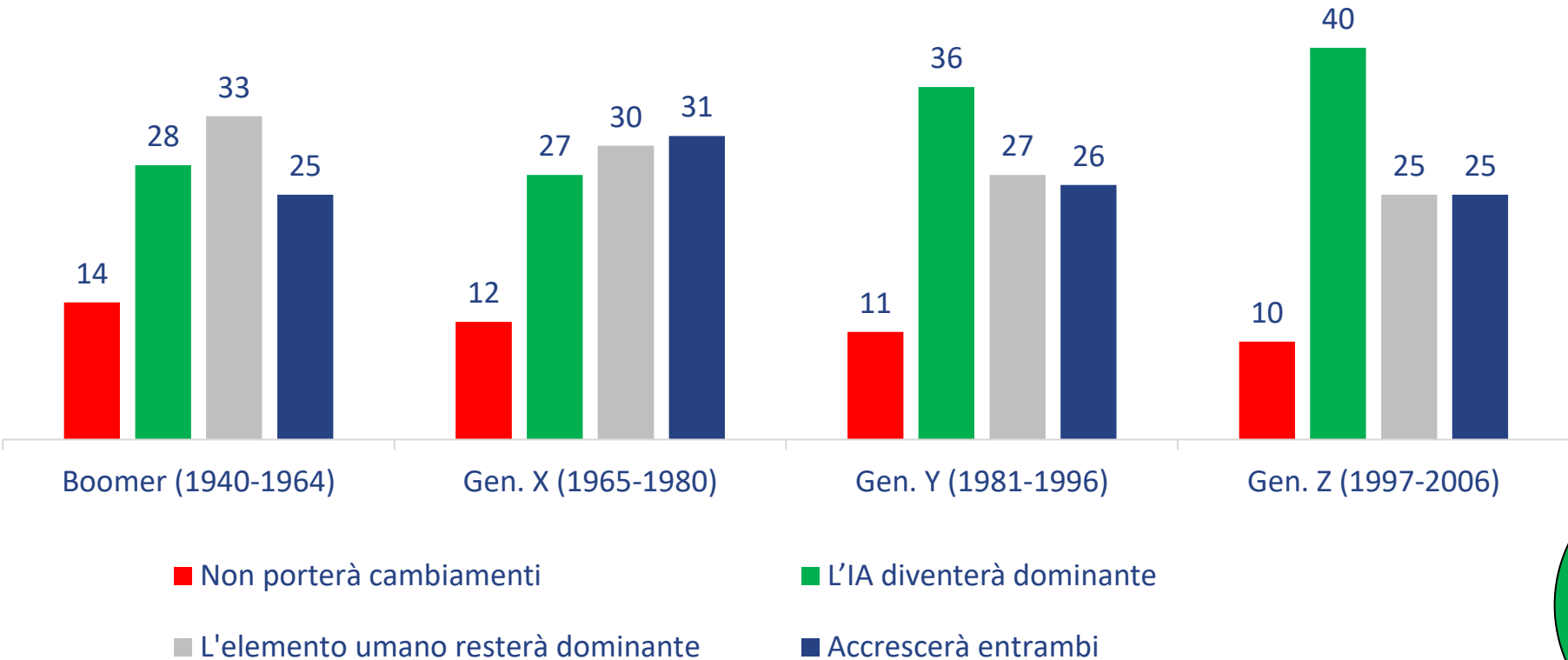


D30 Pensa che la convivenza tra uomo e Intelligenza Artificiale.... ? – valori %



Intelligenza Artificiale e essere umano: per i più giovani l'IA prevarrà

D30 Pensa che la convivenza tra uomo e Intelligenza Artificiale.... ? – valori %



Split
generazioni



FINER

finance explorer

info@finer.digital | tel. + 390283643805



<https://www.linkedin.com/in/nicola-ronchetti-53140a5/>
<https://www.linkedin.com/company/11513880/admin/>

www.finer.digital | team@finer.digital | info@finer.digital | finer.digital@pec.it
Milano | via Matteo Bandello 14, 20123 | Londra | 37 Lonsdale Square, N1 1EW

FINER | Finance Explorer S.r.l..
Sede Legale Milano via Matteo Bandello 14, 20123
Capitale sociale € 100.000,00 i.v. | PI 10196560964 REA 2515520

FINER è una società associata ASSIRM, Confindustria Intellect e certificata ISO 9001:2015

