

Global Wealth Report 2024

Spotlight: Italia



Da 15 anni forniamo una panoramica dell'evoluzione dei patrimoni delle famiglie con il Global Wealth Report. Nel corso del tempo è diventato un punto di riferimento per tutti coloro che si interessano delle tendenze patrimoniali nel mondo.

Conclusioni generali del report di quest'anno

Il mondo è diventato progressivamente più benestante in tutte le fasce di ricchezza

L'anno scorso, la ricchezza globale si è ripresa dal crollo del 2022. Il patrimonio privato è in costante crescita in tutto il mondo, anche se a velocità diverse, con pochissime eccezioni.

Questo recupero è stato guidato dall'Europa, dal Medio Oriente e dall'Africa.

È più probabile salire che scendere sulla scala della ricchezza

La nostra analisi del patrimonio delle famiglie negli ultimi 30 anni mostra che un numero non indifferente di persone nei Paesi analizzati cambia fascia patrimoniale nel corso della vita.

Indipendentemente dal livello di ricchezza e dall'orizzonte temporale, è perennemente più probabile salire in alto sulla scala patrimoniale che scendere giù.

È in corso un grande trasferimento di patrimoni orizzontale

La nostra analisi mostra che una somma complessiva di oltre 83 000 miliardi di dollari verrà lasciata in eredità nel corso dei prossimi 20-25 anni.

Poco più del 10% sarà trasferito orizzontalmente tra coniugi, in gran parte nel continente americano.

Il numero di milionari appare destinato a crescere

Secondo le nostre stime, entro il 2028 il numero di adulti con un patrimonio superiore a un milione di dollari aumenterà in 52 dei 56 Paesi da noi analizzati (si consulti l'elenco completo nel Global Wealth Report 2024).

Punti chiave sull'Italia

Crescita patrimoniale debole, ma debiti moderati e solide prospettive future

Nel 2023 la crescita mondiale della ricchezza ha recuperato terreno dopo il calo subito nel 2022, con un'espansione del 4,2% in dollari statunitensi, a seguito del calo del 3% nell'anno precedente. Questa ripresa è stata guidata dall'Europa, dal Medio Oriente e dall'Africa.

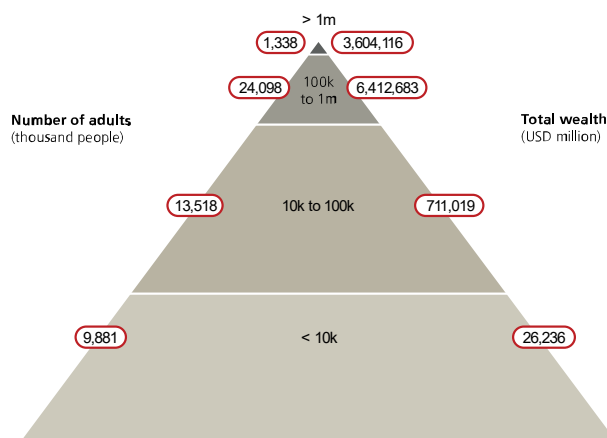
In Italia, tuttavia, il patrimonio medio per adulto nel 2023 è calato, soprattutto se misurato in moneta locale, accusando una perdita vicina al 4%. Dalla crisi finanziaria del 2008 in poi, invece, vi è stata una modesta crescita del 10% circa, sempre in valuta locale, mentre la ricchezza mediana per adulto è calata del 3%. Questa divergenza suggerisce che dal 2008 in poi le fasce patrimoniali più basse hanno subito un calo della propria ricchezza, contrariamente alla crescita verificatasi nelle fasce più alte.

I valori finanziari rappresentano poco più del 45% del patrimonio lordo complessivo, un valore al pari della Germania e al di sotto della media dell'Europa occidentale del 54% circa. I debiti ne rappresentano soltanto l'8%, il valore più basso dell'Europa occidentale, meno della metà della media continentale e poco più di un terzo del valore in Svizzera.

La disuguaglianza economica, misurata per mezzo del coefficiente di Gini, in Italia è aumentata di quasi il 15% dal 2008 in poi, ma resta al di sotto della media europea e si situa al pari della Francia e della Spagna.

Entro il 2028 ci aspettiamo che il numero di adulti con un patrimonio al di sopra del milione di dollari cresca approssimativamente del 9%, pari ad un aumento di circa 123.000 individui rispetto al 2023.

La piramide patrimoniale 2023

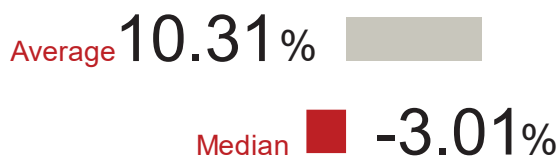


Number of adults (thousand people): Numero di adulti (in migliaia)

Total wealth (bn USD): Patrimonio totale (in miliardi di dollari)

Fonte: PWC Financial Services

Crescita della ricchezza 2008-2023 (in valuta locale)



Average: media

Median: mediana

Fonte: PWC Financial Services

Indicatori macroeconomici 2023

	Italia	
Popolazione	58,871	migliaia
PIL	46,174	dollari per adulto
Patrimonio medio	220,216	dollari per adulto
Patrimonio mediano	113,754	dollari per adulto
Milionari in dollari	1,338	migliaia
Patrimonio complessivo dei milionari in dollari	3,604,116	milioni di dollari

Fonte: PWC Financial Services



Ne scopra di più

Approfondisca le nostre analisi sul futuro della ricchezza nel Global Wealth Report 2024 su ubs.com/gwr-clients (in inglese)

Informazioni sui rischi

This has been prepared by UBS Group AG, its subsidiary or affiliate ("UBS").

The information contained herein is provided solely for information and UBS marketing purposes.

Nothing in this document constitutes investment research, investment advice, a sales prospectus, or an offer or solicitation to engage in any investment activities. The document is not a recommendation to buy or sell any security, investment instrument, or product, and does not recommend any specific investment program or service.

Information contained in this document has not been tailored to the specific investment objectives, personal and financial circumstances, or particular needs of any individual client. Certain investments referred to in this document may not be suitable or appropriate for all investors. In addition, certain services and products referred to in the document may be subject to legal restrictions and/or license or permission requirements and cannot therefore be offered worldwide on an unrestricted basis. No offer of any interest in any product will be made in any jurisdiction in which the offer, solicitation, or sale is not permitted, or to any person to whom it is unlawful to make such offer, solicitation, or sale.

Although all information and opinions expressed in this document were obtained in good faith from sources believed to be reliable, no representation or warranty, express or implied, is made as to the document's accuracy, sufficiency, completeness or reliability. All information and opinions expressed in this document are subject to change without notice and may differ from opinions expressed by other business areas or divisions of UBS. UBS is under no obligation to update or keep current the information contained herein.

All pictures or images ("images") herein are for illustrative, informative or documentary purposes only, in support of subject analysis and research. Images may depict objects or

elements which are protected by third party copyright, trademarks and other intellectual property rights. Unless expressly stated, no relationship, association, sponsorship or endorsement is suggested or implied between UBS and these third parties.

Any charts and scenarios contained in the document are for illustrative purposes only. Some charts and/or performance figures may not be based on complete 12-month periods which may reduce their comparability and significance. Historical performance is no guarantee for, and is not an indication of future performance.

Nothing in this document constitutes legal or tax advice. UBS and its employees do not provide legal or tax advice.

This document may not be redistributed or reproduced in whole or in part without the prior written permission of UBS. To the extent permitted by the law, neither UBS nor any of its directors, officers, employees or agents accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences, including any loss or damage, of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this document or for any decision based on it.

Important information in the event this document is distributed to US Persons or into the United States Wealth Management Services in the United States are provided by UBS Financial Services Inc., which is registered with the U.S. Securities and Exchange Commission as a broker-dealer and investment advisor, and offering securities, trading, brokerage and related products and services. As a firm providing wealth management services to clients, UBS Financial Services Inc. offers investment advisory services in its capacity as an SEC-registered investment advisor and brokerage services in its capacity as an SEC-registered broker-dealer.

Investment advisory services and brokerage services are separate and distinct, differ in material ways and are governed by different laws and separate arrangements. It is important that you understand the ways in which we conduct business, and that you carefully read the agreements and disclosures that we provide to you about the products or services we offer. For more information, please review client relationship summary provided at ubs.com/relationshipsummary.

UBS Financial Services Inc. is a subsidiary of UBS Group AG. Member FINRA/SIPC.

Important information in the event this document is distributed by the following domestic businesses (which have separate local entities to that of the location that prepared the material)

Italy This publication is not intended to constitute a public offer under Italian law. It is distributed only for information purposes by UBS Europe SE, Succursale Italia, with place of business at Via del Vecchio Politecnico, 3-20121 Milano. UBS Europe SE, Succursale Italia is subject to the joint supervision of the European Central Bank ("ECB"), the German Central Bank (Deutsche Bundesbank), the German Federal Financial Services Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht), as well as of the Bank of Italy (Banca d'Italia) and the Italian Financial Markets Supervisory Authority (CONSOB – Commissione Nazionale per le Società e la Borsa), to which this publication has not been submitted for approval. UBS Europe SE is a credit institution constituted under German law in the form of a Societas Europaea, duly authorized by the ECB.

© UBS 2024. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS.

All rights reserved.