

Comunicato stampa

Allianz Global Wealth Report 2021: la Svizzera torna al 2° posto in termini di patrimonio finanziario netto

- **A livello mondiale il patrimonio finanziario lordo supera per la prima volta i 200 mila miliardi di euro**
- **Balzo del risparmio a seguito dei lockdown**
- **Svizzera al 2° posto nella classifica mondiale dei patrimoni finanziari netti, ma con il debito più alto**
- **Spinte dai tassi negativi, le famiglie svizzere continuano a puntare sulle azioni**

Wallisellen, 7 ottobre 2021 – L'anno scorso la crisi legata alla pandemia ha causato molti danni non solo alla salute delle persone ma anche all'economia. I mercati azionari sono comunque riusciti a riprendersi rapidamente dallo shock grazie alla politica monetaria e fiscale messa in atto. Con i lockdown, il risparmio ha fatto un balzo in alto: secondo il 12° "Global Wealth Report" di Allianz, il patrimonio finanziario lordo ha superato per la prima volta la soglia dei 200 mila miliardi di euro.

Il "Global Wealth Report" di Allianz ha analizzato il patrimonio finanziario e il debito delle famiglie in quasi 60 paesi. Il 2020 è stato un anno di contrasti estremi, con il Covid-19 che ha distrutto milioni di vite e di attività commerciali in tutto il mondo. Come risultato, l'economia globale è precipitata nella più profonda recessione dalla Seconda guerra mondiale. Allo stesso tempo, la politica monetaria e fiscale ha mobilitato somme ingenti per sostenere l'economia, i mercati e le persone con una strategia che si è dimostrata vincente: i redditi si sono stabilizzati e i mercati azionari si sono ripresi rapidamente. Grazie a questa spinta, il patrimonio finanziario delle famiglie ha potuto resistere alla crisi legata al Coronavirus: nel 2020 il patrimonio finanziario lordo¹ è aumentato a livello mondiale del 9.7%, raggiungendo per la prima volta la soglia fatidica dei 200 mila miliardi di euro.

La crisi spinge il risparmio

Il risparmio è stato il principale motore dello sviluppo. I lockdown hanno ridotto drasticamente le opportunità di consumo e hanno portato al fenomeno globale del "risparmio forzato". I nuovi risparmi sono saliti del 78% portandosi a 5.2 mila miliardi di euro, un record assoluto. Gli afflussi sui conti bancari sono quasi triplicati (+187%). Su tutti i mercati analizzati, i depositi bancari hanno assorbito almeno la metà dei nuovi risparmi, registrando per la prima

¹ Il patrimonio finanziario lordo considera contanti e depositi bancari, crediti verso compagnie di assicurazione e fondi pensione, titoli (azioni, obbligazioni e quote di fondi di investimento) e altri crediti finanziari.

volta una crescita a due cifre (11.9%) in tutto il mondo; il picco precedente era stato dell'8% nel 2008 durante la grande crisi finanziaria. Mentre gli investimenti in titoli, sulla spinta del forte andamento delle borse, sono vigorosamente cresciuti del 10.9%, l'investimento in prodotti assicurativi e fondi pensione è stato molto più contenuto (+6.3%).

Gli svizzeri investono sempre più in azioni

Nel 2020 il patrimonio finanziario lordo delle famiglie svizzere è aumentato del 3.9% dopo una crescita quasi doppia nell'anno precedente (7.6%); tale relativa lentezza della crescita è attribuibile principalmente all'investimento in titoli, che è aumentato del 6.5% (2019: 17.4%). L'aumento è da ricondurre principalmente all'afflusso di nuovi risparmi. Mentre il mercato azionario svizzero non si è quasi mosso nel corso del 2020, le famiglie svizzere hanno investito 48 miliardi di euro nei mercati dei capitali – un record storico e quasi dieci volte di più che nel 2019. Per la prima volta, anche il volume totale dei nuovi risparmi ha superato la soglia dei 100 miliardi di euro. Diversamente dai paesi vicini, che hanno aumentato sensibilmente soprattutto i propri depositi bancari, i risparmiatori svizzeri hanno ridotto i versamenti sui depositi bancari da 34 a 29 miliardi di euro, spinti a investire in borsa dai tassi negativi. Quasi invariato invece a 27 miliardi di euro l'investimento complessivo in prodotti assicurativi e fondi pensione; conseguentemente modesta la crescita di tali classi d'investimento. I depositi bancari sono aumentati del 3%, gli investimenti in prodotti assicurativi e fondi pensione del 2.9%.

La Svizzera ha il debito più alto del mondo

Nel 2020 il debito pubblico è aumentato del 2.7%, valore più o meno in linea con il tasso di crescita degli ultimi anni. Tuttavia, a causa del contemporaneo crollo della crescita economica, il rapporto debito pubblico/PIL è salito al 135%: la Svizzera rimane quindi il paese più indebitato del mondo con un debito pro capite di 101'210 euro. È la prima volta che la Svizzera supera la soglia dei 100'000 euro.

Siccome il patrimonio finanziario netto totale è aumentato del 4.5%, la Svizzera conserva comunque il secondo posto nella classifica dei 20 Paesi più ricchi con un patrimonio finanziario netto pro capite di 212'050 euro (patrimonio finanziario pro capite, vedi tabella); gli Stati Uniti conservano invece il primo posto. Mentre negli ultimi due decenni Svizzera e Stati Uniti hanno sempre occupato le prime due posizioni, si osservano grandi cambiamenti se si scende la classifica. Alcuni paesi europei come Italia, Francia, Belgio e Regno Unito sono crollati in modo relativamente critico, per cui le top 10 di oggi sono significativamente diverse da quelle del 2000, tanto che si può parlare di uno scenario scandinavo-asiatico. Per il 2021 si attende il ritorno a una crescita più dinamica, a meno di una forte correzione sui mercati azionari, che finora si sono comportati bene. Nella prima metà dell'anno, le famiglie svizzere hanno già visto crescere il proprio patrimonio finanziario di circa il 5%.

Il patrimonio finanziario continua a crescere

Nonostante un inizio lento, le perduranti difficoltà nel commercio mondiale e le nuove varianti del virus che costringono a nuove restrizioni, Allianz si attende per quest'anno una crescita robusta del PIL globale e questo grazie a una campagna vaccinale che permetterà all'economia di ripartire e tornare (parzialmente) alla normalità. Allo stesso tempo si manterrà la politica monetaria estremamente espansiva e la generosa politica fiscale. Cosa significa tutto questo per i risparmiatori di tutto il mondo? A meno di una pesante correzione di borsa

negli ultimi mesi dell'anno, il 2021 dovrebbe essere positivo, con un aumento del 7% del patrimonio finanziario lordo a livello mondiale.

Top 20 nel 2020 per...

... patrimonio finanziario netto pro capite				... patrimonio finanziario lordo pro capite			
	In EUR	A/A in %	Pos. 2000		In EUR	A/A in %	Pos. 2000
1 USA	218'470	12.9	2	1 Svizzera	313'260	3.1	1
2 Svizzera	212'050	3.7	1	2 USA	260'580	11.2	2
3 Danimarca	149'240	14.6	12	3 Danimarca	212'570	10.4	6
4 Paesi Bassi	128'560	12.5	7	4 Paesi Bassi	180'190	9.3	4
5 Svezia	124'760	8.8	14	5 Svezia	173'130	7.8	15
6 Singapore	118'930	10.9	17	6 Singapore	152'590	7.6	11
7 Taiwan	117'660	11.2	13	7 Australia	151'690	3.9	18
8 Nuova Zelanda	114'170	3.0	8	8 Nuova Zelanda	144'660	3.4	10
9 Giappone	100'470	2.8	3	9 Taiwan	139'830	10.5	16
10 Belgio	98'930	3.7	4	10 Canada	139'410	6.1	9
11 Canada	96'430	7.5	9	11 Belgio	126'460	3.6	5
12 Gran Bretagna	90'020	9.7	5	12 Giappone	124'900	2.7	3
13 Australia	88'740	6.2	18	13 Gran Bretagna	123'580	7.7	7
14 Israele	87'460	4.5	10	14 Israele	109'670	4.3	14
15 Francia	66'560	5.7	11	15 Norvegia	100'330	5.8	20
16 Austria	63'590	5.5	16	16 Francia	94'990	5.5	12
17 Italia	62'780	2.8	6	17 Irlanda	89'300	5.8	13
18 Germania	61'760	7.2	19	18 Austria	86'500	4.7	19
19 Irlanda	60'360	10.8	15	19 Germania	85'370	6.3	17
20 Corea del Sud	36'470	18.1	26	20 Italia	78'880	2.4	8

Nota per le redazioni: lo studio è disponibile su [Economic Research | Allianz](#)

Per maggiori informazioni

Dr. Lorenz Weimann
Telefono: +49 89 3800 16891, lorenz.weimann@allianz.com

Bernd de Wall, Senior Spokesperson
Telefono: 058 358 84 14, bernd.dewall@allianz.ch

Breve profilo del Gruppo Allianz Suisse

Die Allianz Suisse Gruppe ist mit einem Prämienvolumen von über 3.6 Mrd. Franken eine der führenden Versicherungsgesellschaften der Schweiz. Zur Allianz Suisse Gruppe gehören unter anderem die Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG, die Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG, die CAP Rechtsschutz-Versicherungsgesellschaft AG und die Quality1 AG. Die Geschäftstätigkeit der Allianz Suisse Gruppe umfasst Versicherung, Vorsorge und Vermögen. Sie beschäftigt rund 3'600 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und ist Teil der internationalen Allianz Gruppe, die in über 70 Ländern auf allen Kontinenten präsent ist. 2013 wurde die Allianz Gruppe als Super Sector Leader des Dow Jones Sustainability Index (DJSI) ausgezeichnet. Seit dem Jahr 2000 ist das Unternehmen mit Spitzenpositionen in dem weltweit beachteten Nachhaltigkeitsindex vertreten.

In der Schweiz verlassen sich über 1 Million Privatpersonen und über 100'000 Unternehmen in allen Lebens- und Entwicklungsphasen auf die Beratung und den Versicherungs- und Vorsorgeschutz der Allianz Suisse. Ein dichtes Netz von rund 120 Geschäftsstellen sichert die Nähe zu den Kunden in allen Landesteilen.

Die Allianz Suisse ist offizieller Partner des Schweizerischen Roten Kreuzes, von Swiss Paralympic, und des Swiss Economic Forum (SEF). Darüber hinaus ist die Allianz Suisse Titelsponsorin des schweizweiten „Allianz Tag des Kinos“ und Namensgeberin der Allianz Cinemas in Zürich, Basel und Genf.