

Pianificazione finanziaria

VIII Rapporto sulle scelte di investimento
delle famiglie italiane

Paola Soccorso

VIII Rapporto CONSOB

Focus investitori

Il Rapporto 2022 si basa sull'indagine 'L'approccio alla finanza e agli investimenti delle famiglie italiane' somministrata nei mesi di giugno e luglio 2022 da GfK Italia a un campione rappresentativo degli investitori italiani.

Il Rapporto è stato curato da Nadia Linciano (coordinatrice), Daniela Costa, Monica Gentile, Paola Soccorso, Valeria Caivano.

Si ringrazia Chiara Tenerini per il supporto nell'analisi dei dati.

Segreteria editoriale e progettazione grafica: Eugenia Della Libera, Lucia Pierantoni e Paola Maione.

Il Rapporto è disponibile sul sito Consob: <http://www.consob.it/web/area-pubblica/report-famiglie>

Per informazioni e chiarimenti scrivere a: studi_analisi@consob.it

Le opinioni espresse nel Rapporto sono personali delle Autrici e non impegnano in alcun modo la CONSOB. Nel citarne i contenuti non è pertanto corretto attribuirli alla CONSOB o ai suoi Vertici.

IL CONTESTO ECONOMICO DI RIFERIMENTO

CARATTERISTICHE SOCIO-DEMOGRAFICHE E SITUAZIONE FINANZIARIA

pianificazione
finanziaria

gestione
entrate/uscite
(*budgeting*)

indebitamento

risparmio

impiego del
risparmio

assicurazione

previdenza

investimenti
finanziari

scelte di
portafoglio

abitudini di
investimento

domanda di
consulenza

**DISTORSIONI
COMPORIMENTALI**
overconfidence
underconfidence
procrastinazione
miopia

ATTITUDINI
avversione al rischio
avversione alle perdite
ansia finanziaria
auto-efficacia
fiducia
propensione all'apprendimento
accettazione della tecnologia

**PROCESSO
DECISIONALE**

**CONOSCENZA DEL
CONTESTO**
istituzioni
digitalizzazione
sostenibilità

**CONOSCENZE
FINANZIARIE**
(effettive e
percepite)

**CONOSCENZE
DIGITALI**
(effettive e
percepite)

**CONOSCENZE
SOSTENIBILITÀ**
(effettive e percepite)

Agenda



Profili di debolezza



Controllo finanziario



Risparmio e finanza personale



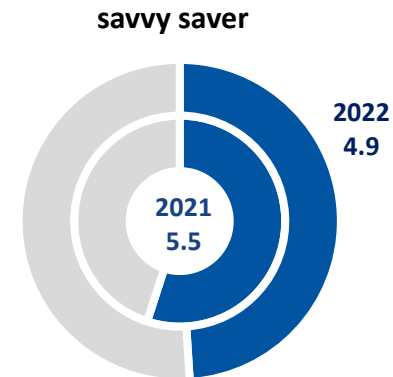
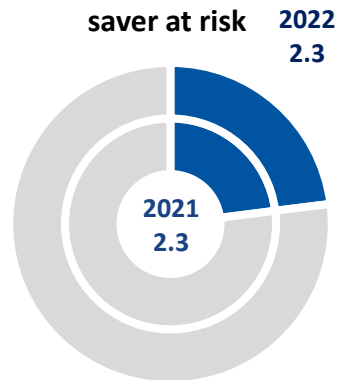
Consapevolezza delle proprie abilità



Riflessioni conclusive

Il campione

1.436 capifamiglia investitori



vulnerabilità
esposizione a spese impreviste
fragilità
indebitamento



pianificazione finanziaria
capacità di gestire il bilancio
risparmio regolare

Profili di debolezza

I profili di debolezza

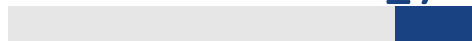
2021



2022

vulnerabilità

17%

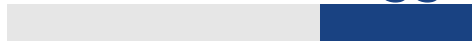


23%

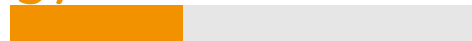


fragilità

33%



37%

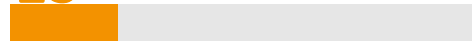


esposizione a spese impreviste

23%



23%



indebitamento

53%



47%



L'indebitamento



il 47% degli intervistati dichiara di essersi indebitato verso ...



40%

intermediario
finanziario



13%

parenti
e amici

i soggetti meno abbienti,
fragili o esposti a spese impreviste
si rivolgono a parenti e amici

Pianificazione finanziaria

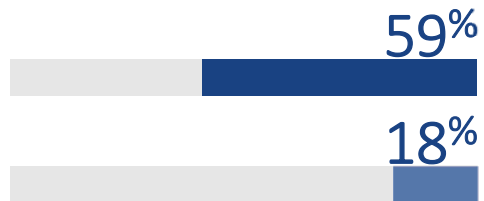
VIII Rapporto CONSOB

Survey 2022

Controllo finanziario

Le abitudini di controllo finanziario

2021



piano finanziario



da più di 5 anni

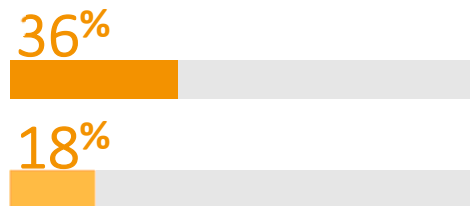
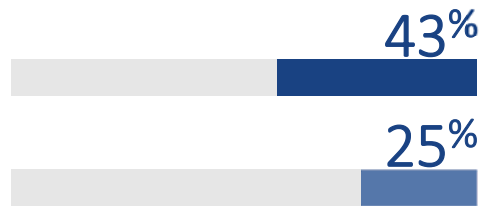
2022



budget rispettato



sempre



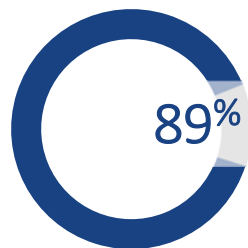
pianificatore 'esperto'



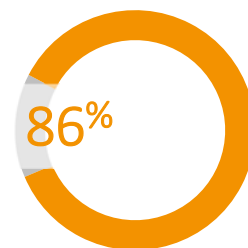
Risparmio e finanza personale

Il risparmio degli investitori italiani

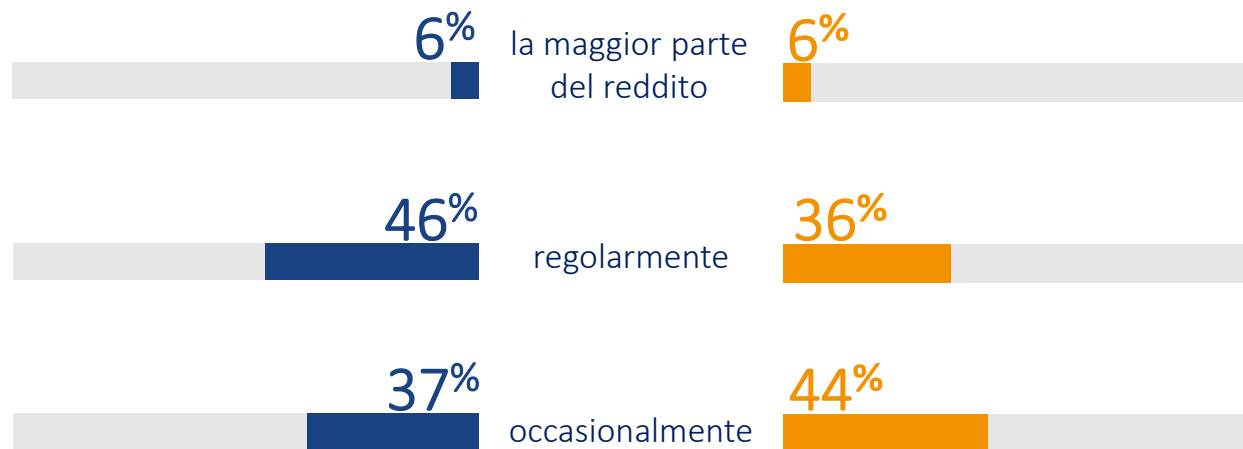
2021



2022



risparmio complessivo



Fonte: Fig. 4.8

Le finalità del risparmio

L'obiettivo di proteggersi da eventi imprevisti appare la prima leva del risparmio

il dato è più frequente anche al crescere delle conoscenze finanziarie

2021

2022

per far fronte a eventi inattesi



per la pensione



per nessuna particolare ragione

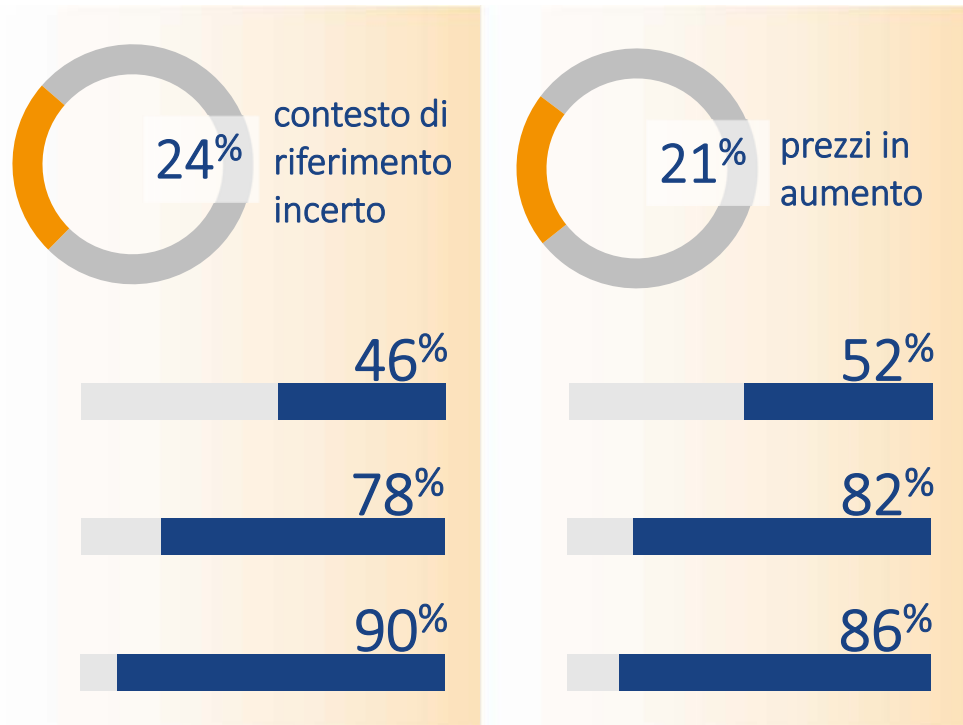


Fonte: Fig. 4.8

Complessità percepita nella gestione delle finanze personali



80% ritiene complessa la gestione delle finanze personali principalmente a causa di:

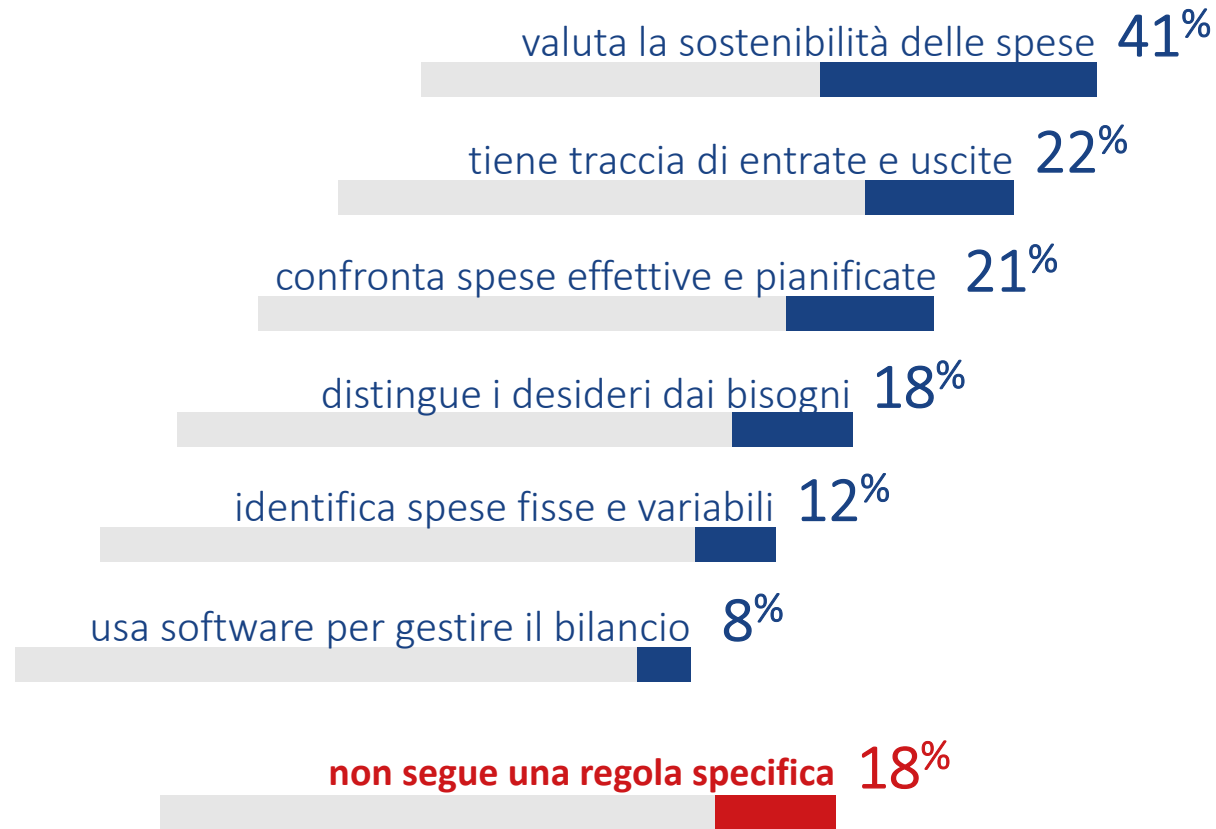


Le buone prassi del controllo finanziario

Tra coloro che dichiarano di tenere un libro dei conti il 26% non ha un budget

Tale circostanza si riscontra anche per il 20% degli intervistati attenti al confronto tra spese previste e spese effettive

Nel gestire le proprie finanze...



Fonte: Fig. 4.10

Buone prassi di controllo finanziario



- + laurea
- + reddito/ricchezza finanziaria

correlazione

- + contabilità mentale
- + *self-efficacy*
- ansia finanziaria
- + fiducia nel sistema finanziario



- + interesse verso l'educazione finanziaria
- + conoscenze finanziarie
- + conoscenze rischi e prodotti finanziari

- + pianificazione finanziaria
- + budgeting
- + attitudine al risparmio
- esposizione a spese impreviste

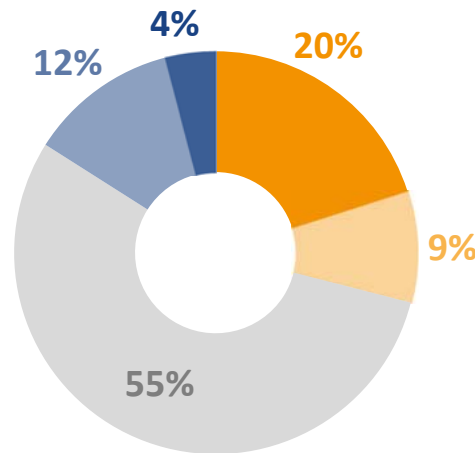


Consapevolezza delle proprie abilità

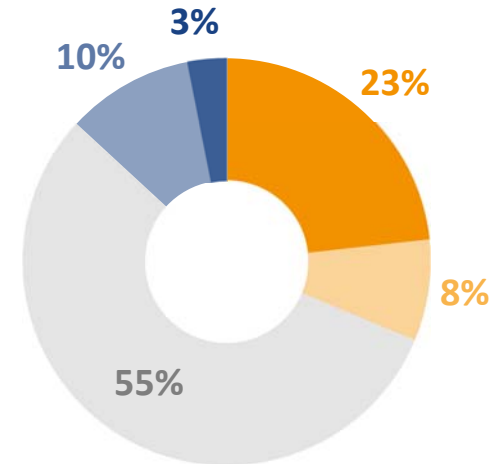


Rispetto alla media, considerano le proprie abilità...

■ molto più elevate ■ lievemente superiori ■ nella media
■ lievemente inferiori ■ molto inferiori



tenere traccia di entrate
e uscite mensili



risparmiare per un obiettivo
programmato

Fonte: Fig. 3.12

29% si reputa migliore della media nel tenere traccia delle entrate e delle uscite mensili della famiglia
Tra questi...



distingue i desideri dai bisogni



confronta le spese effettive con quelle pianificate



identifica spese fisse e variabili



rispetta sempre il proprio budget

Riflessioni conclusive



+ correlazioni positive



correlazioni negative —

ricchezza finanziaria

self-efficacy

soddisfazione

fiducia

conoscenze finanziarie

buone prassi
attitudine al risparmio

avversione al rischio

ansia finanziaria

difficoltà a individuare
obiettivi di lungo periodo

esposizione a spese
impreviste



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

Grazie per l'attenzione!