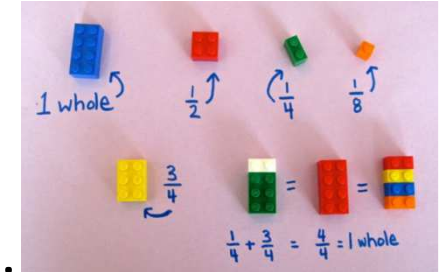


Spunti per un percorso condiviso: i prossimi passi

Banca d'Italia – Consob – COVIP – IVASS – Feduf – Museo del Risparmio

L'alfabetizzazione finanziaria dei ragazzi

- Correlazione tra l'alfabetizzazione finanziaria e preparazione in matematica e lettura.
- In Italia il legame è **più debole**, soprattutto per gli studenti più bravi.
- Perché?
 - le tematiche finanziarie andrebbero meglio inserite nella formazione dei ragazzi
 - la minore dimestichezza dei ragazzi (soprattutto se di famiglie agiate) col denaro, coi conti correnti, con le carte di credito, col lavoro, con le questioni finanziarie in genere
- Occorre lavorare anche su aspetti culturali e di comportamento.



L'alfabetizzazione finanziaria degli adulti 1/2

- Sugli adulti, le debolezze riguardano sia le conoscenze, sia le esperienze sia i comportamenti.
- **Conoscenze:**
 - solo il 40% degli intervistati è in grado di definire correttamente alcune nozioni di base, quali inflazione e rapporto fra rischio e rendimento;
 - appena l'11% conosce concetti più sofisticati riguardanti le caratteristiche dei prodotti più diffusi.
- **Esperienza:**
 - il 20% degli intervistati dichiara di non avere familiarità con alcuno strumento finanziario (8% per il sotto-campione degli investitori)
 - il 94% degli intervistati non conosce le implicazioni di una corretta diversificazione delle attività finanziarie
 - il 52% o ne coglie solo un aspetto (es. investire in numerosi titoli a basso rischio: erronea diversificazione), o non comprende il trade-off fra rischio e rendimento (es. investire soltanto in prodotti a basso rischio e alto rendimento).



L'alfabetizzazione finanziaria degli adulti 2/2

- **Comportamenti:**

- molte evidenze sulle distorsioni psicologiche e comportamentali che portano a decisioni molto sub-ottimali.

Es. il present bias che distorce l'orizzonte di pianificazione;
il framing effect (investo quando mi arrivano notizie positive);
l'overconfidence (decido in autonomia senza valutare i rischi)

- Esperienze di regolamentazione con “spinta gentile” (*nudging*) possono essere utili (es. silenzio assenso)
- In sintesi: sugli adulti di oggi c'è molto da fare sia sulle conoscenze di base che sui comportamenti.



Definire obiettivi adeguati e misurabili

Obiettivo ultimo: migliore qualità della vita grazie a maggiore consapevolezza nelle scelte economiche



Il quadro di riferimento OCSE-INFE: 4 aree

1. **Denaro e transazioni**
2. **Pianificazione e gestione finanze**
3. **Rischio e rendimento**
4. **Il sistema finanziario**



...peculiarità nel mondo previdenziale

- Pensione pubblica e possibile integrazione privata sono interdipendenti
- Alfabetizzazione previdenziale è importante, ma non è una panacea
- Aree di criticità
 - incertezza in orizzonte di lungo periodo
 - linee di investimento adeguate
 - sensibilità per i costi



Strumenti

- Mix di competenze per definire le modalità di comunicazione
- Materiali diversificati (visuali e interattivi...)



- **Portale nazionale** dove far confluire materiali e possibilità di interazione
- Ruolo dei **media** (in particolare servizio pubblico televisivo)..

Monitoraggio



- Analisi impatto dei singoli programmi: verifica dell'efficacia rispetto agli obiettivi

La *governance*

- Definizione percorso **condiviso** da tutti gli *stakeholders*
- Quadro **normativo** di riferimento
- *Endorsement governativo* («piano operativo» MEF..)
- ..ma molto già realizzato



Alcune proposte oggi...

- Lavoro per definizione concreta degli obiettivi (da *framework* teorico OCSE-INFE a obiettivi per il Paese, tenendo conto delle specificità) e confronto con *stakeholders*
- Creazione di archivio permanente delle iniziative
- Iniziativa per fine anno



Proposte oggi...



Archivio stabile di educazione finanziaria: chi e come. Per...

- ... favorire il confronto, la collaborazione e la diffusione di best practices tra i **promotori**
- ... consentire **ai cittadini** di individuare iniziative che rispondono alle proprie esigenze formative



La giornata della comprensione dei rischi

Rischia bene *

NON rischiare TUTTO

* Il rischio **0** non esiste