

L'educazione finanziaria in Italia

Le tendenze in atto e le iniziative del comitato Edufin

Magda Bianco
Servizio Tutela dei clienti e anti-riciclaggio
Banca d'Italia

ASCOFIND, Roma, 15 ottobre 2019



Educazione finanziaria in Italia



La rilevanza



Nell'OCSE e in Italia...



Cosa si sta facendo...



La rilevanza

Per aumentare il «ben essere»

Per gli individui: accresce il “benessere finanziario” nel medio e lungo periodo; contribuisce a ridurre le diseguaglianze; riduce rischi da sovraindebitamento. Possibili effetti «aggregati»?

Per gli intermediari: clienti più «avveduti» entrano nel mercato finanziario con maggiore fiducia (minore «ansia finanziaria»); nel medio periodo sono più «fedeli»

Per gli imprenditori: una maggiore conoscenza assicura scelte finanziarie (e di governance) più orientate alla crescita di medio/lungo periodo

Per aumentare il «ben essere»

Per i Paesi: la maggiore “consapevolezza” dei cittadini rispetto alle scelte di politica economica produce effetti “virtuosi” (esercizio di una cittadinanza consapevole):

- a) saldo di bilancio migliore (per la **minore possibilità di “manipolazione” degli elettori** tramite le variabili fiscali) (Murtinu, Piccirilli, Sacchi, 2017)
- b) **“minore costo elettorale” dopo riforme** pensionistiche impegnative (i governi in carica non vengono “sconfitti” in seguito alla riforma) (Fornero, Lo Prete, 2017)

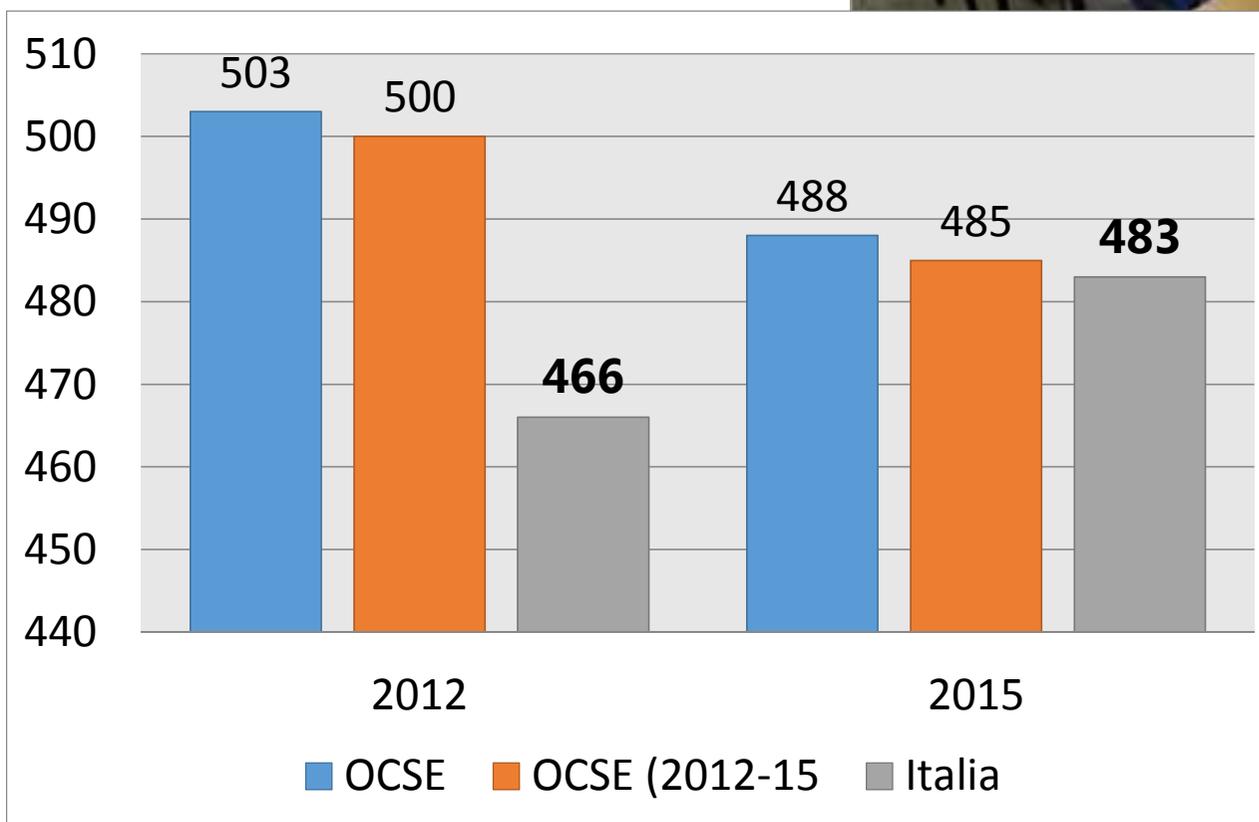


Nell'OECD e in Italia...

I giovani

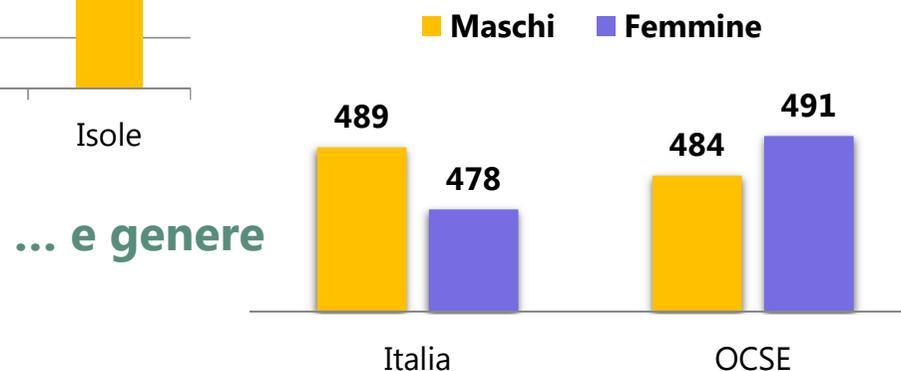
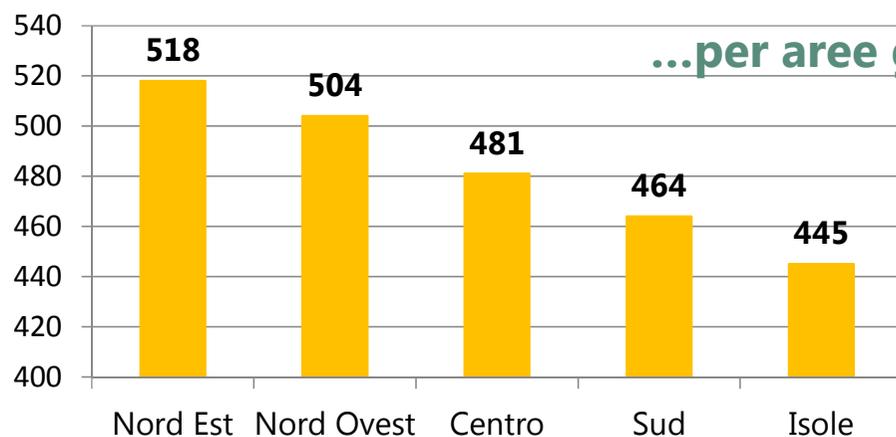


Punteggi OCSE-PISA



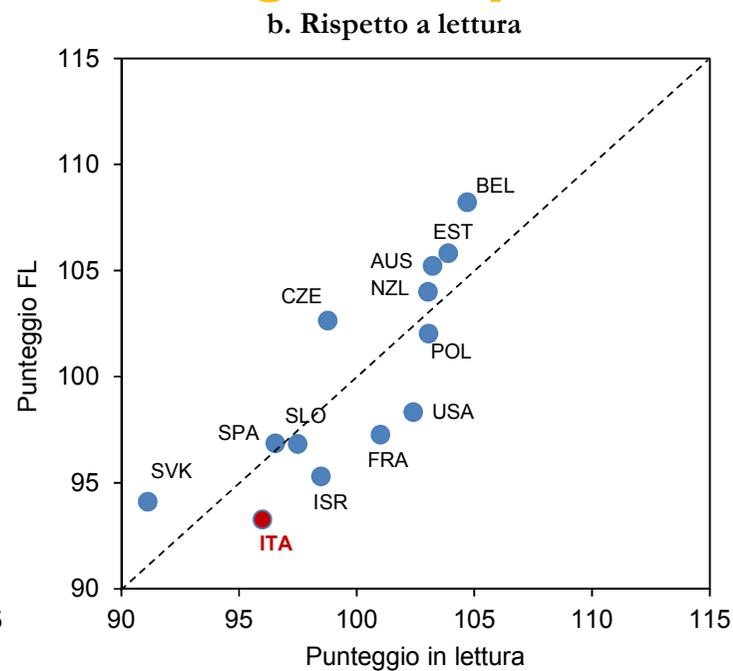
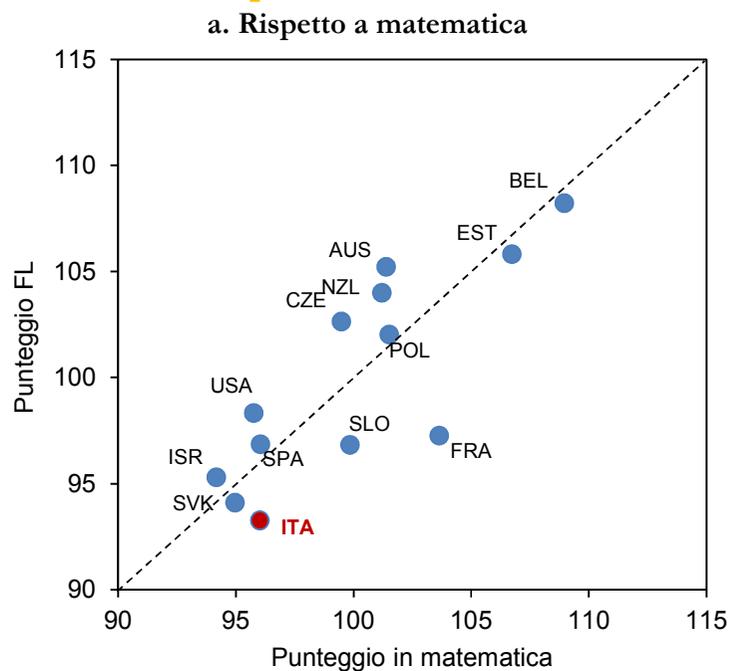
I giovani

Miglioramenti rispetto al 2012 (meno di metà dei 17 punti sono associati a un miglioramento nelle competenze di base e al livello socio-economico) **ma ancora in fascia bassa e con grandi differenze...**



Le radici... l'insegnamento?

La correlazione tra alfabetizzazione finanziaria e le altre competenze è minore che negli altri paesi..

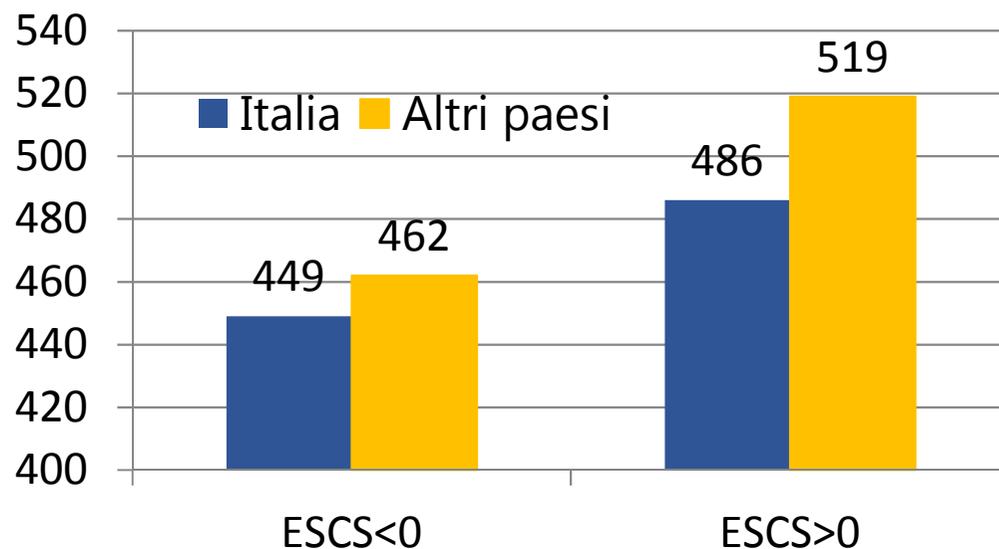


Montanaro, Romagnoli (2016)

...anche se in crescita tra 2012 e 2015..

Effetto della modalità di insegnamento delle materie?

Le radici... la cultura?



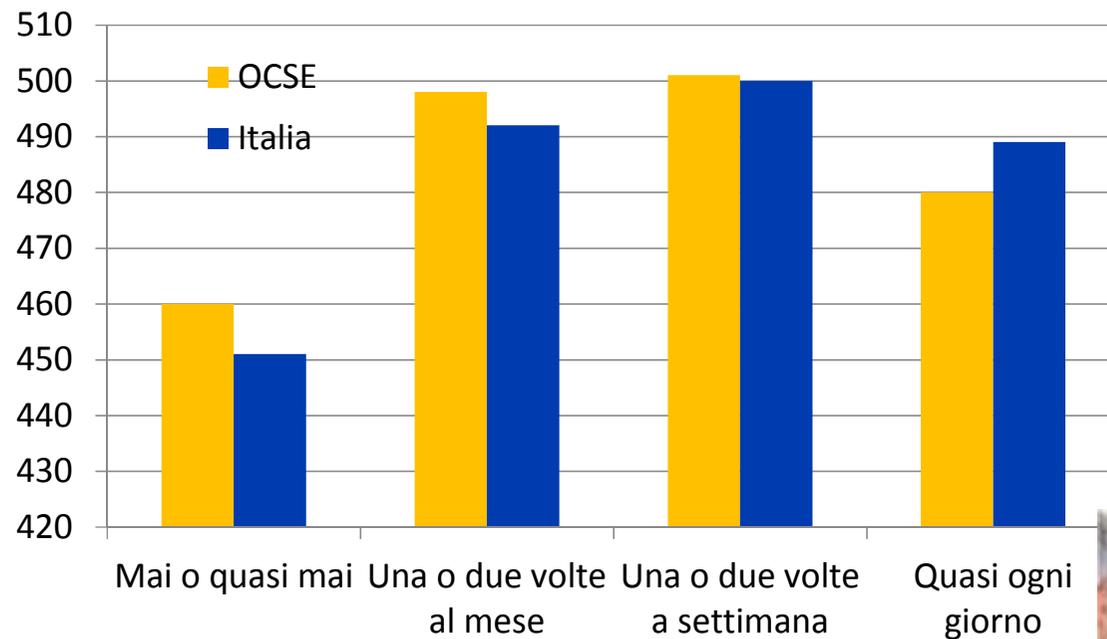
Il background familiare conta poco rispetto agli altri paesi (ESCS= indicatore del background socio economico)

Montanaro, Romagnoli (2016)

Dati 2012: Se il ritardo degli studenti italiani con ESCS positivo fosse analogo a quello degli studenti con ESCS negativo, **il gap dell'Italia in FL nei confronti degli altri paesi si ridurrebbe di circa il 40 per cento**

Dati 2015: Divario con OCSE permane solo per le fase medio-alte dell'indicatore ESCS.

Le radici... la cultura?



Il confronto con i genitori

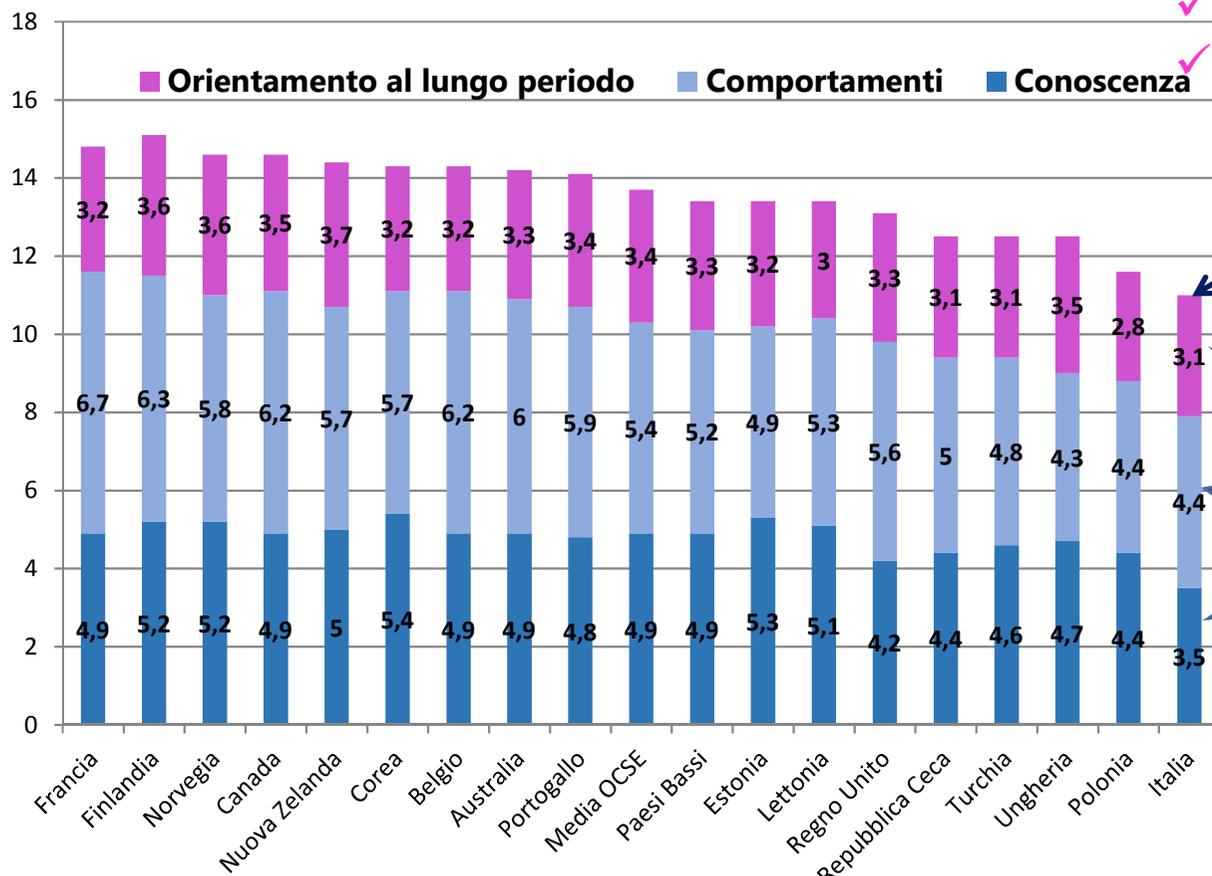
Bracale, Franceschi (2017)



Gli adulti

Indagine BI sugli adulti con la metodologia OCSE su:

- ✓ conoscenze
- ✓ comportamenti
- ✓ orientamento al lungo periodo



Livello di competenze critico!

Conoscenze: interesse semplice



Supponete di depositare €100 in un conto di deposito remunerato a un tasso di interesse garantito del 2% annuo. Su questo conto non effettuate altre operazioni, né di deposito né di prelievo.

Quanto ci sarà sul conto alla fine del primo anno, dopo il pagamento degli interessi e senza considerare le spese?

SOLO IL 47% RISPONDE CORRETTAMENTE (65% OCSE)

Conoscenze: interesse composto



E dopo 5 anni, quanto sarà la cifra disponibile se su questo conto non saranno effettuate altre operazioni, né di deposito né di prelievo, e non ci saranno spese e continuerà a essere remunerato a un tasso di interesse garantito del 2% annuo?

- 1) 110 euro
- 2) Meno di 110 euro
- 3) Più di 110 euro
- 4) Impossibile rispondere

SOLO IL 37% RISPONDE CORRETTAMENTE (48% OCSE)

Conoscenze: rischio-rendimento



Un investimento con un rendimento elevato è probabilmente molto rischioso

Vero o falso?

IL 73% RISPONDE CORRETTAMENTE (83% OCSE)

Conoscenze: diversificazione

Solitamente è possibile ridurre il rischio di investimento acquistando titoli e azioni di molti tipi e società

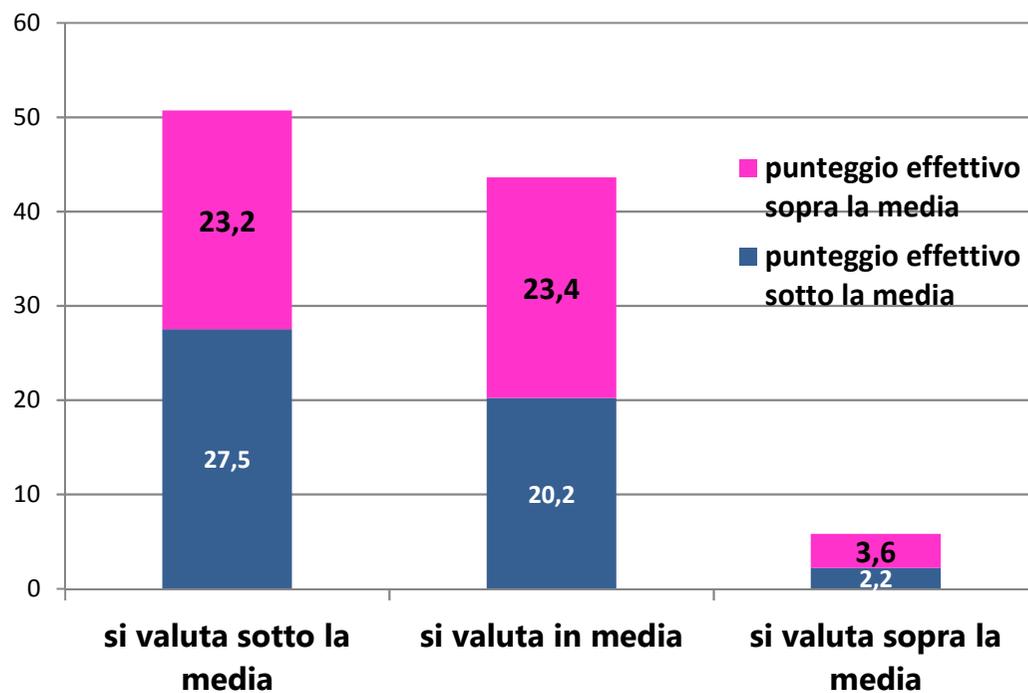
Vero o falso?



SOLO IL 37% RISPONDE CORRETTAMENTE (75% OCSE)

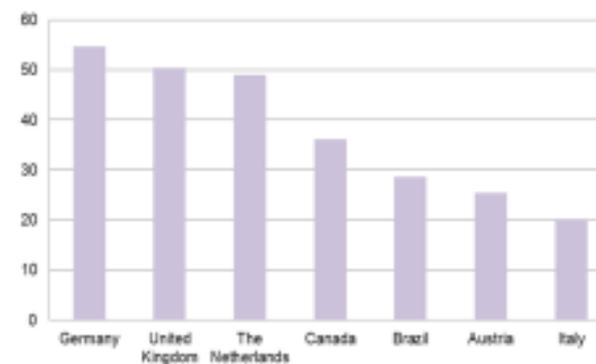
Gli adulti

Ma c'è una maggiore consapevolezza di non sapere...



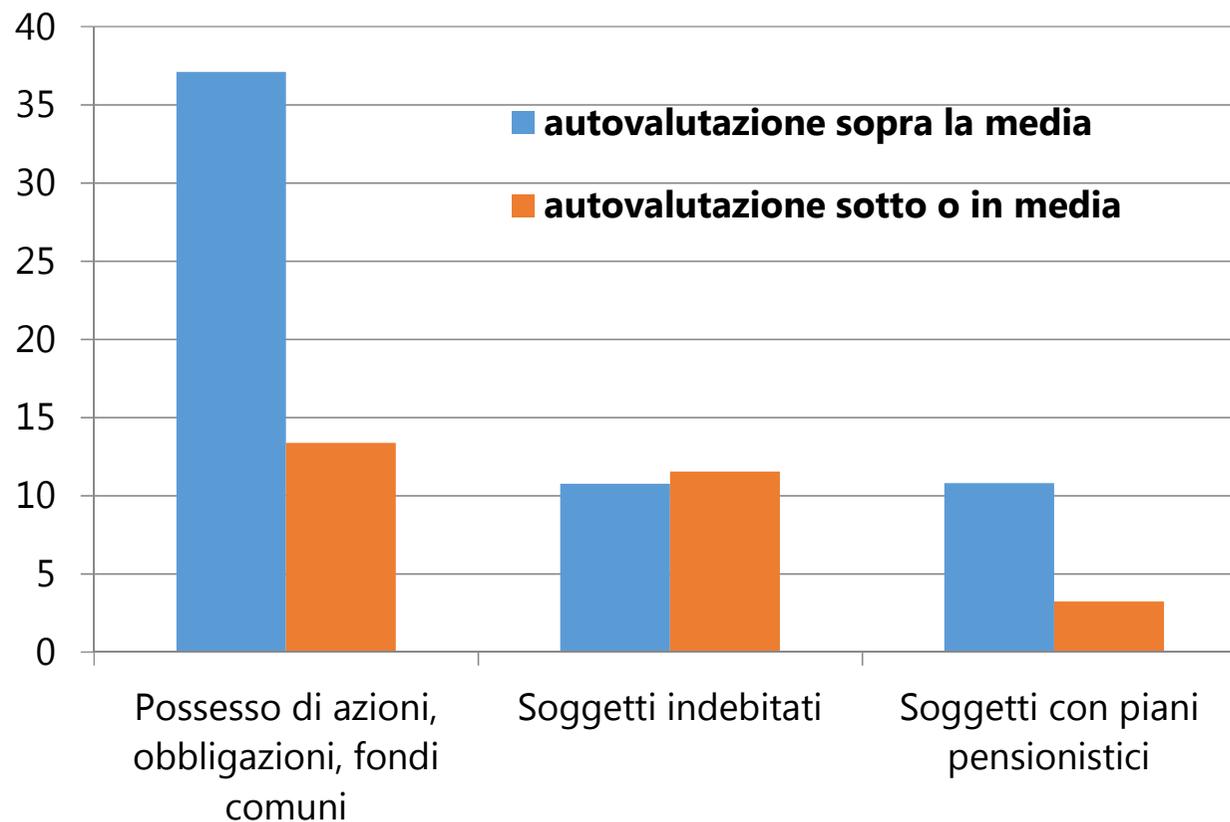
...rispetto ai principali paesi...

Indagine Iacofi (2017)



Gli adulti

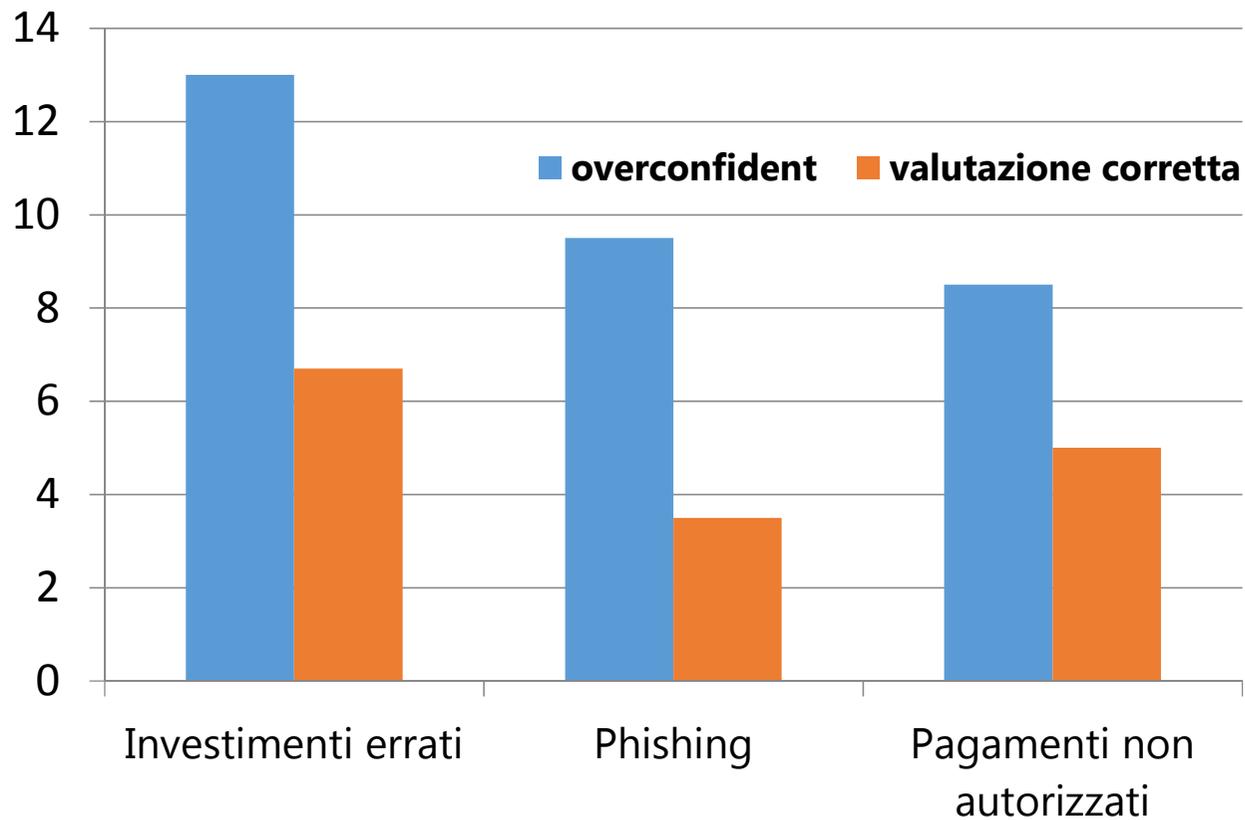
...l'autovalutazione è associata a comportamenti... **chi ritiene di sapere poco, «partecipa» meno**



Indagine Iacofi (2017)

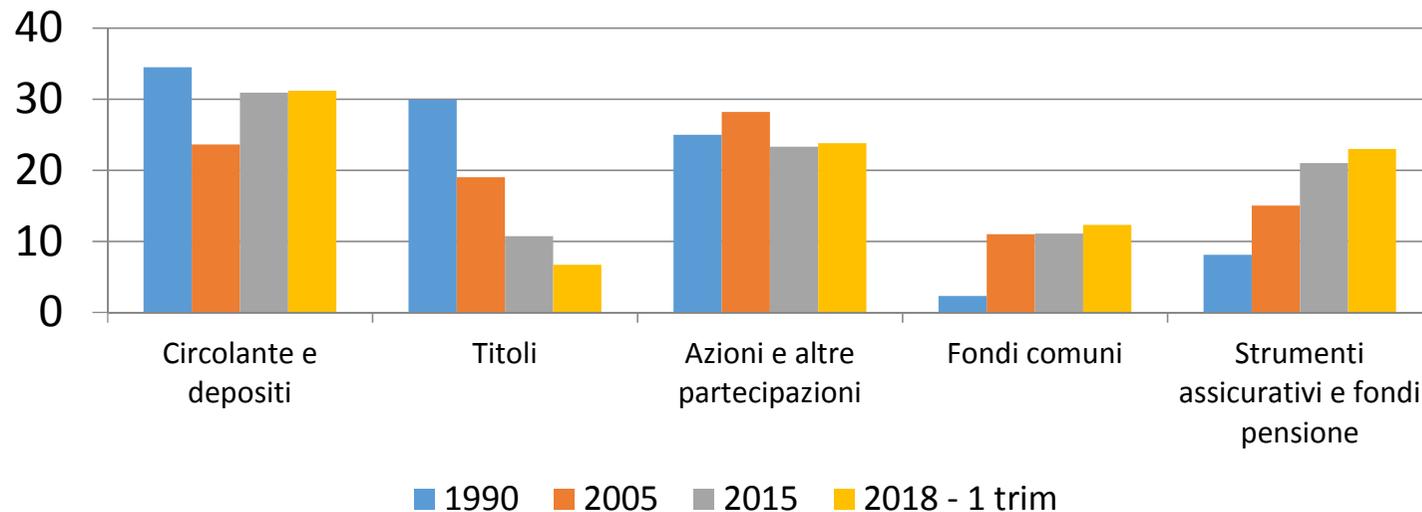
Gli adulti

...chi si valuta in modo scorretto, è
esposto a rischi



Indagine Iacofi (2017)

Gli adulti

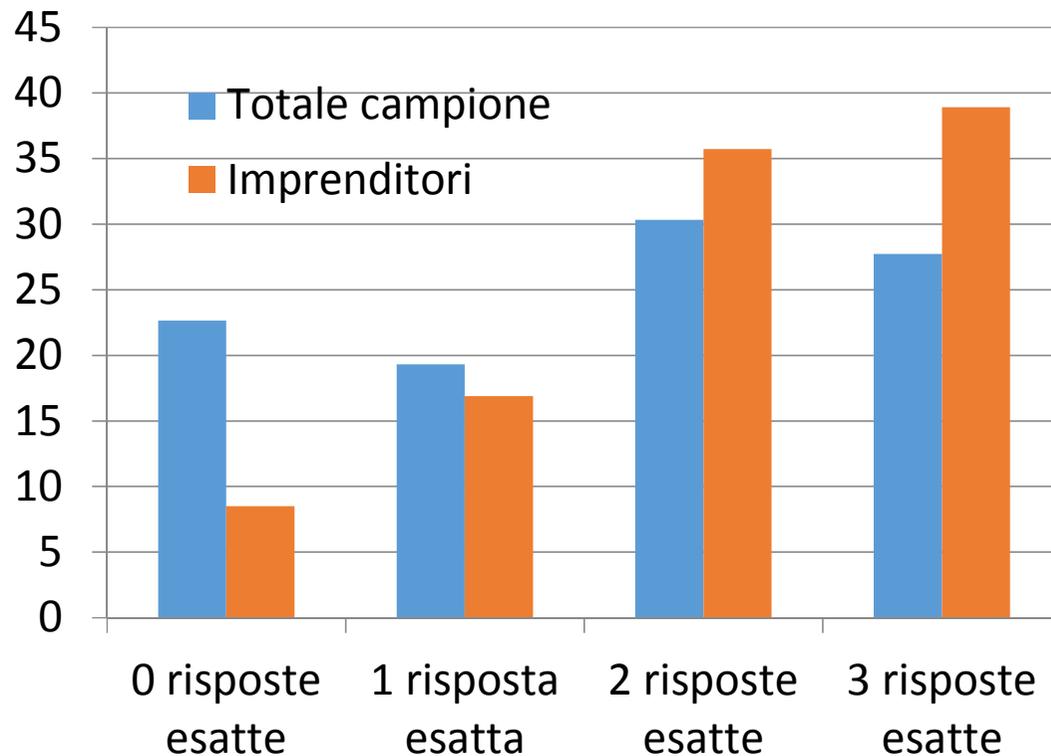


E' cresciuta la componente della ricchezza finanziaria che implica una diversificazione, **ma resta più bassa che in altri paesi...**

Una maggiore assunzione di rischio consapevole potrebbe assicurare migliore combinazione rischio - rendimento



Gli imprenditori



Risposte corrette a 3 domande
(capitalizzazione,
inflazione,
diversificazione)

Indagine sulla ricchezza delle famiglie (2016)



Cosa si sta facendo...

Che fare? Le priorità...

Il Comitato

....per la programmazione ed il coordinamento delle attività di educazione finanziaria (istituito dall'art. 24bis della l. 15/2017, «Disposizioni generali concernenti l'educazione finanziaria, assicurativa e previdenziale»)

Ne fanno parte gli attori «pubblici»: autorità di regolazione (Banca d'Italia, Consob, Ivass, Covip), Ministeri (MEF, MIUR, MISE, Lavoro), Consumatori, OCF

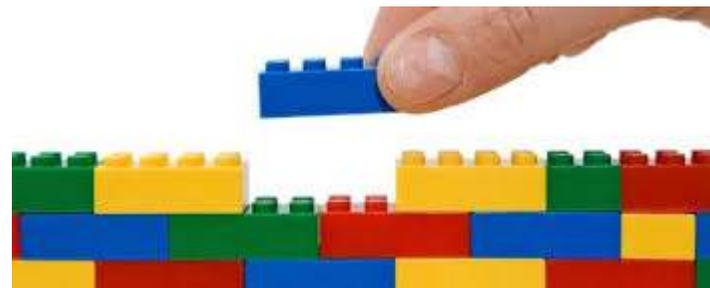
Ha definito una Strategia Nazionale....



Le aree di intervento

Partendo dall'analisi delle «debolezze»

1. **Esigenze «conoscitive» ulteriori** (specie su alfabetizzazione previdenziale e assicurativa)
2. Basso livello di alfabetizzazione dell'intera popolazione → **esigenza di iniziative su vasta scala** di «sensibilizzazione»
3. Esigenza di **lavoro con «categorie» di soggetti**
4. Importanza del **lavoro con la scuola**



1. Censimento delle iniziative

- Identificati **225 promotori...**
- ... e **193 iniziative ...**
- ... ma con numero mediano di soggetti raggiunti:
200 (più di un terzo con meno di 1000 destinatari)



1. Nuove indagini

- **Competenze assicurative:** IVASS realizzerà test sulle conoscenze assicurative
- **Competenze MPMI:** in collaborazione con OCSE in futuro indagine su competenze micro e piccole imprese



2. Un portale nazionale...



2. Lavoro con la RAI...

«I conti in tasca»: pillole di eduфин con RaiNews24



2. Lavoro con altri mezzi di comunicazione ...

Sole24ore
Oggi



Piccolo Teatro di Milano

Radio24



2. Il mese dell'educazione finanziaria...



Hanno aderito 350 iniziative!!

Hanno aderito oltre 500 iniziative!!



#OttobreEdufin2019
Il mese dell'educazione
finanziaria www.quellocheconta.gov.it

2. Il mese dell'educazione finanziaria...

Ottobre è il mese dell'educazione finanziaria: partecipa agli eventi più vicini a te!

#OttobreEdufin2019

Il mese dell'educazione finanziaria



15 ott

11.00 - 13.00

In-formati - IL PIANO OPERATIVO E IL BUSINESS PLAN

Città: **ROMA (RM)**

A cura di: UNICREDIT in collaborazione con ANFFAS ONLUS

A CHI SI RIVOLGE:

Imprenditori

DOVE:

Via Casilina 3T



15 ott

15.00 - 18.00

Il contributo della consulenza all'educazione finanziaria degli investitori

Città: **ROMA (RM)**

A cura di: Ascofind - Associazione per la consulenza finanziaria indipendente

A CHI SI RIVOLGE:

Operatori di settore, Professionisti

DOVE:

Piazza della Pilotta, 4



15 ott

21.00 - 23.00

Migranti e risparmio

Città: **ROMA**

A cura di: Associazione di Volontariato Migranti e Banche, con il patrocinio di Casa Scalabrini 634

A CHI SI RIVOLGE:

Migranti

DOVE:

Via Casilina 634

Scopri di più

3. Lavoro con "categorie" ...

Protocolli con:

- INPS
- INAIL (luogo di lavoro)
- Komen (donne)
- ADEIMF
- Soroptimist (donne)
- CONI (atleti)

4. Lavoro con la scuola...

- Lavoro con MIUR su metodologie per l'inserimento nell'offerta formativa
- Olimpiadi

Prima edizione
conclusa a
Trieste a
maggio 2019



Banca d'Italia

Cosa facciamo con i giovani

- Progetto con le scuole dal 2008-09 con le Filiali: nel 2018/19 raggiunti **oltre 100.000 studenti**
- Concorso «Inventiamo una banconota»: 6° edizione quest'anno con 775 classi. Sta per partire la 7° edizione.
- Offerta di Alternanza Scuola Lavoro (177 percorsi per 1.750 ragazzi...)



Ma anche...
cineforum, giochi...

Nuovi materiali



E gli effetti?

- Dobbiamo programmare una nuova indagine sull'intera popolazione per **verificare l'impatto...**
- Consapevoli che i tempi per ottenere risultati sono lunghi... e che **occorre guardare al medio periodo**



Thank you!