



Fabrizio Ghisellini

L'educazione finanziaria? Una prospettiva comportamentale

Ascospim 13 giugno 2018



Educazione finanziaria convenzionale : le “big three”

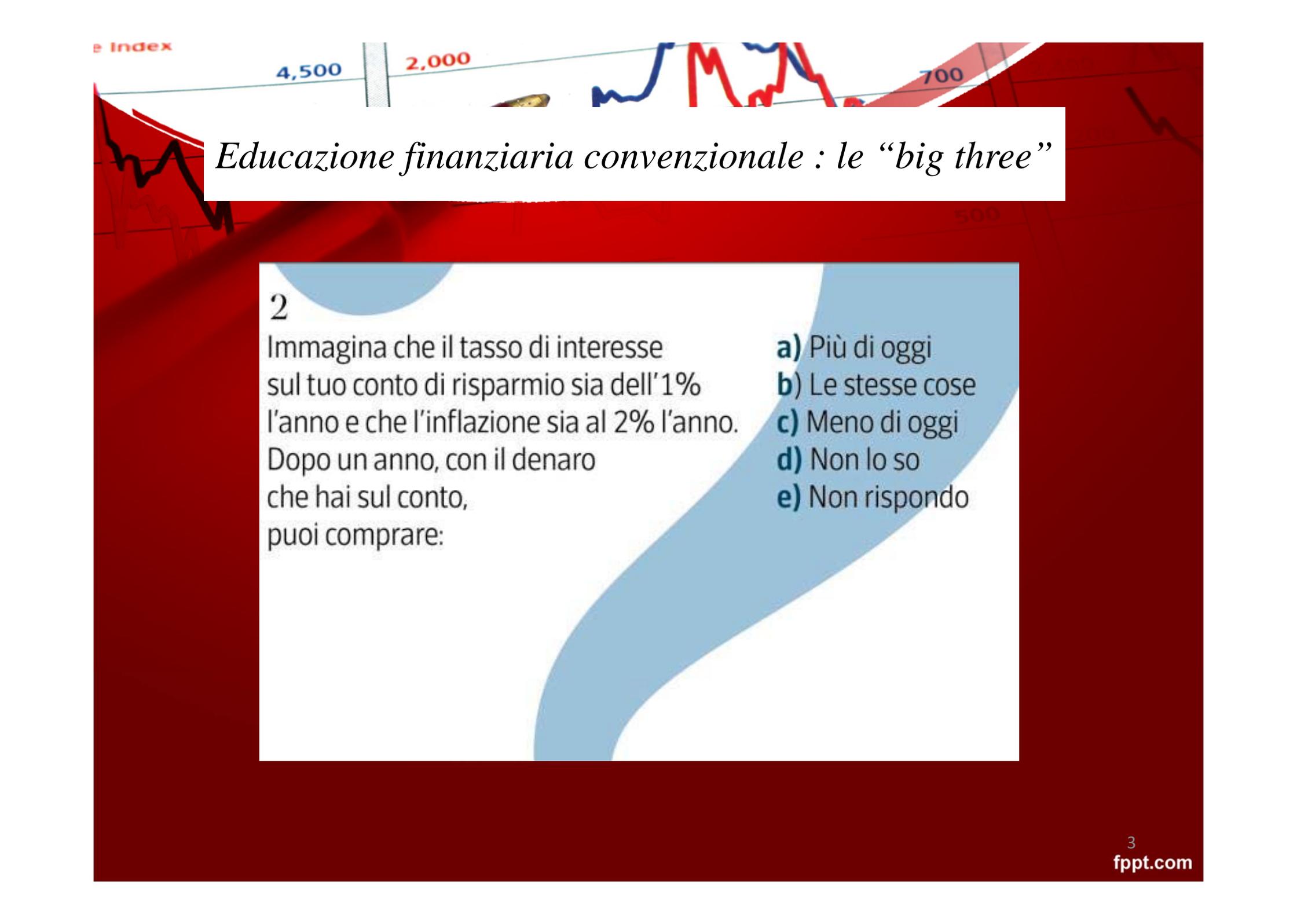
Il quiz base dell'abc finanziario

Fai il test e leggi in fondo le risposte esatte

1

Supponi di avere 100 dollari in un conto di risparmio e che il tasso di interesse sia del 2% l'anno. Dopo 5 anni quanto pensi di avere nel conto se lasci crescere il tuo denaro?

- a) Più di 102 dollari
- b) Esattamente 102
- c) Meno di 102
- d) Non lo so
- e) Non rispondo

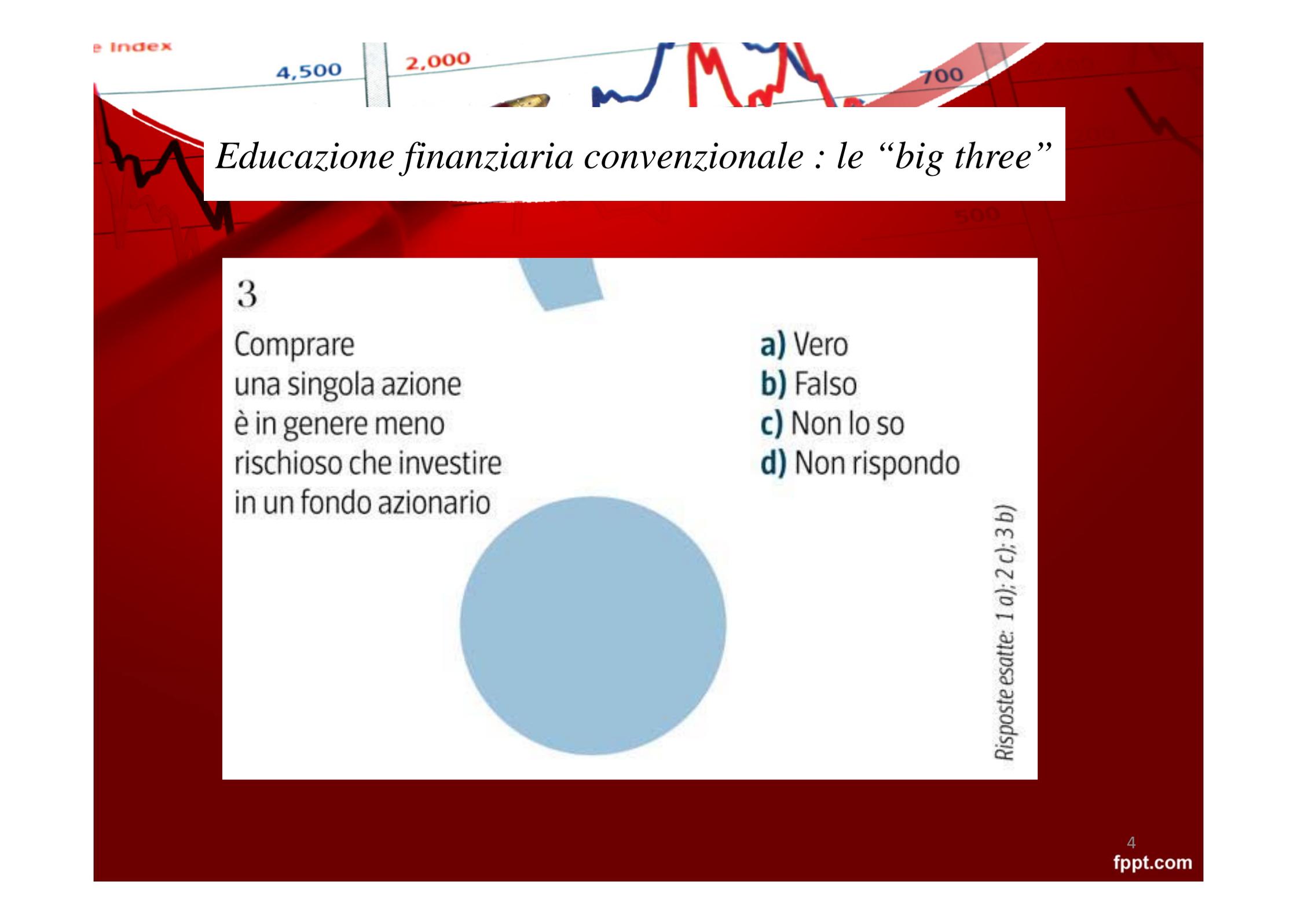


Educazione finanziaria convenzionale : le “big three”

2

Immagina che il tasso di interesse sul tuo conto di risparmio sia dell'1% l'anno e che l'inflazione sia al 2% l'anno. Dopo un anno, con il denaro che hai sul conto, puoi comprare:

- a) Più di oggi
- b) Le stesse cose
- c) Meno di oggi
- d) Non lo so
- e) Non rispondo



Educazione finanziaria convenzionale : le “big three”

3

Comprare
una singola azione
è in genere meno
rischioso che investire
in un fondo azionario

- a) Vero
- b) Falso
- c) Non lo so
- d) Non rispondo

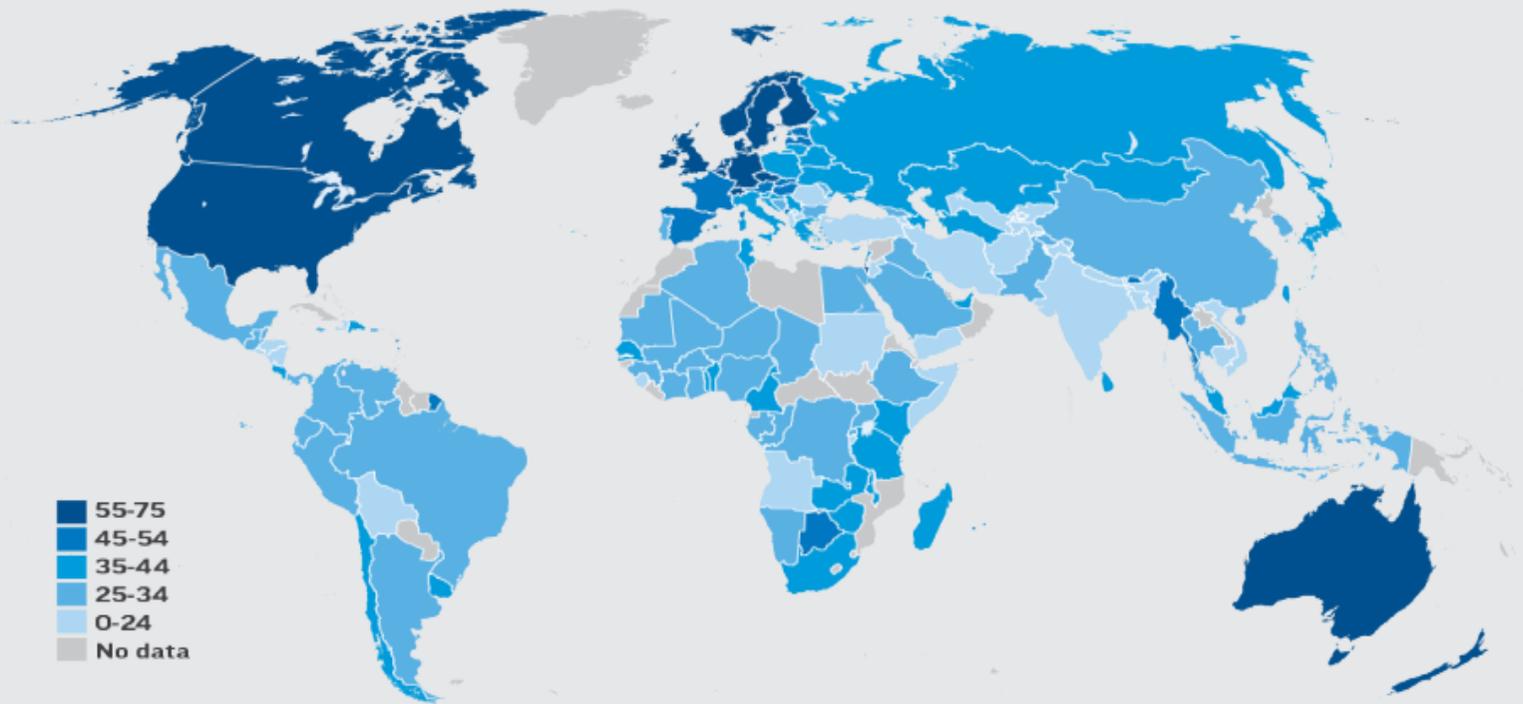
Risposte esatte: 1 a); 2 c); 3 b)

Educazione finanziaria convenzionale a tappeto

GFLEC
GLOBAL FINANCIAL LITERACY
EXCELLENCE CENTER

Financial literacy globally

% of adults who are financially literate



Educazione finanziaria convenzionale a tappeto: tutti devono investire di più per pensioni integrative?

4. PENSION ENTITLEMENTS

4.2. Gross pension replacement rates by earnings

Individual earnings, multiple of mean for men (women where different)

Individual earnings, multiple of mean for men (women where different)				Individual earnings, multiple of mean for men (women where different)					
Pension age	0.5	1	1.5	Pension age	0.5	1.0	1.5		
OECD members				OECD members (cont.)					
Australia	67	82.8 (80.0)	32.2 (29.4)	32.1 (29.3)	New Zealand	65	80.0	40.0	26.7
Austria	65	78.4	78.4	78.4	Norway	67	63.6	45.1	36.5
Belgium	65	47.7	46.7	36.4	Poland	65 (60)	31.6 (30.0)	31.6 (27.9)	31.6 (27.9)
Canada	65	54.1	41.0	28.5	Portugal	68	75.5	74.0	72.6
Chile	65	39.1 (36.9)	33.5 (30.3)	33.6 (30.4)	Slovak Republic	68	72.3	64.3	62.2
Czech Republic	65	74.1	45.8	36.4	Slovenia	60	44.0 (46.3)	38.1 (40.1)	36.3 (38.2)
Denmark	74	123.4	86.4	79.5	Spain	65	72.3	72.3	72.3
Estonia	65	62.0	49.7	45.6	Sweden	65	55.8	55.8	64.5
Finland	68	56.6	56.6	56.6	Switzerland	65 (64)	56.0 (55.4)	42.1 (41.8)	28.5 (28.2)
France	64	60.5	60.5	54.8	Turkey	61 (59)	69.9 (67.0)	69.9 (67.0)	69.9 (67.0)
Germany	65	38.2	38.2	38.2	United Kingdom	68	44.3	22.1	14.8
Greece	62	67.4	53.7	49.2	United States	67	48.3	38.3	31.7
Hungary	65	58.7	58.7	58.7	OECD	65.8 (65.5)	64.6 (64.1)	52.9 (52.3)	48.4 (47.9)
Iceland	67	77.6	69.0	67.9	Argentina	65 (60)	81.7 (74.0)	71.6 (64.3)	68.2 (61.1)
Ireland	68	68.2	34.1	22.7	Brazil	55 (50)	85.0	69.5 (52.9)	69.5 (52.9)
Israel	67 (64)	99.4 (89.7)	67.8 (60.0)	45.2 (40.0)	China	60 (55)	96.0 (82.6)	76.0 (65.1)	69.4 (59.2)
Italy	71	83.1	83.1	83.1	India	58	87.4 (83.1)	87.4 (83.1)	87.4 (83.1)
Japan	65	47.8	34.6	30.2	Indonesia	65	62.1 (57.8)	62.1 (57.8)	62.1 (57.8)
Korea	65	58.5	39.3	28.7	Russian Federation	60 (55)	46.1 (41.0)	33.7 (28.6)	29.1 (24.1)
Latvia	65	47.5	47.5	47.5	Saudi Arabia	45	59.6	59.6	59.6
Luxembourg	60	89.5	76.7	72.5	South Africa	60	32.1	16.0	10.7
Mexico	65	34.7	26.4 (24.8)	25.1 (23.5)	EU28	65.9 (65.5)	69.6 (69.5)	58.3 (58.2)	54.5 (54.3)
Netherlands	71	98.1	96.9	96.5					

Source: OECD pension models.

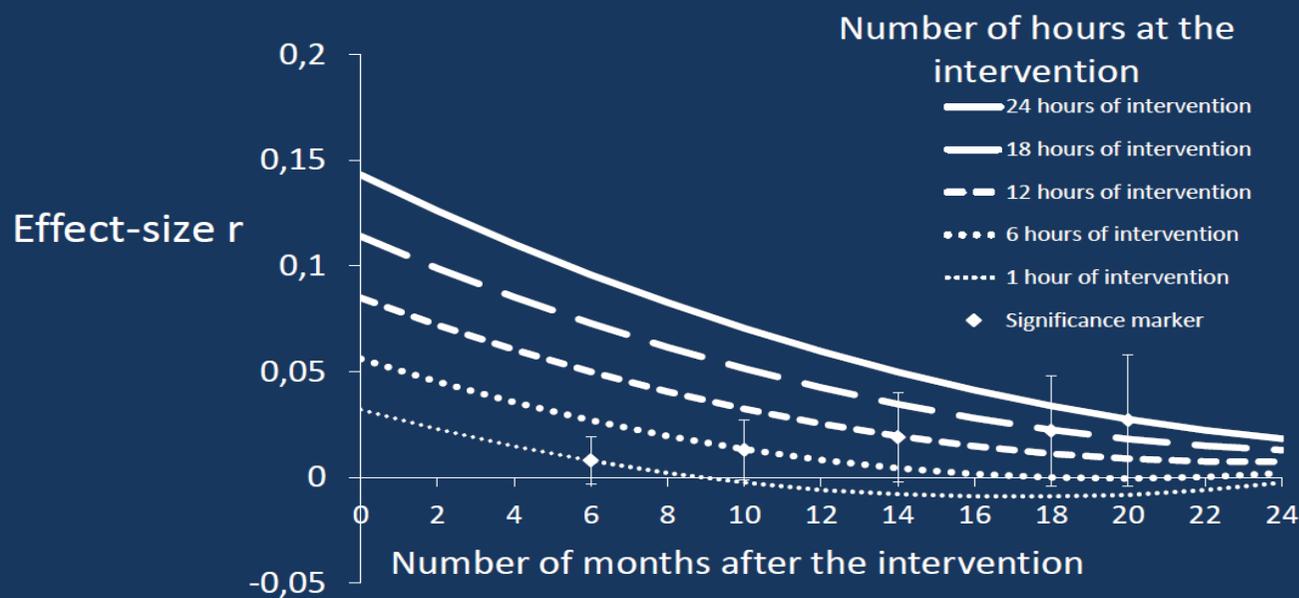
StatLink  <http://dx.doi.org/10.1787/888933633888>

4,500

2,000

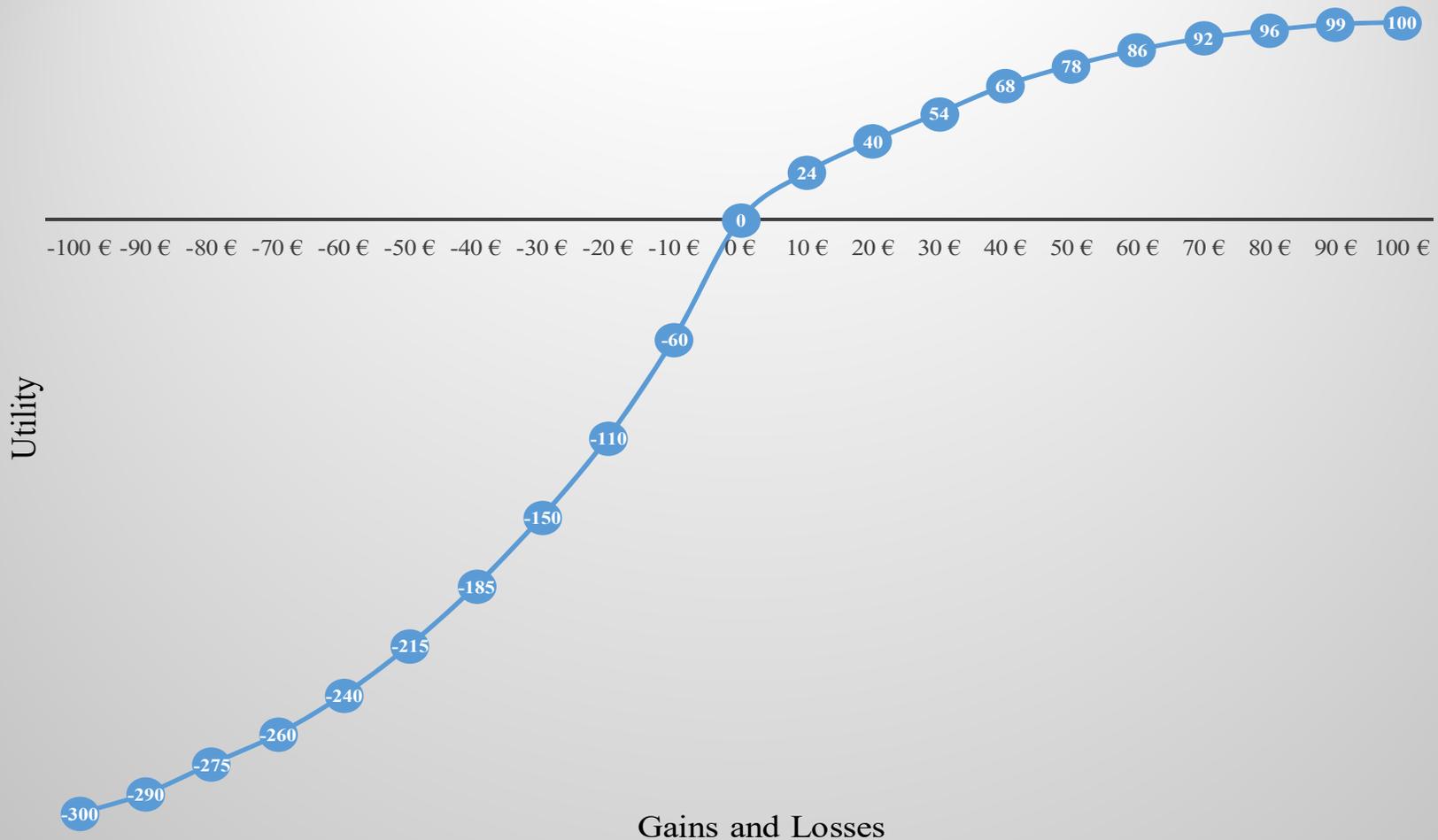
Educazione finanziaria convenzionale: dura poco

Interventions Decay: The Case for “Just-in-time” Financial Education

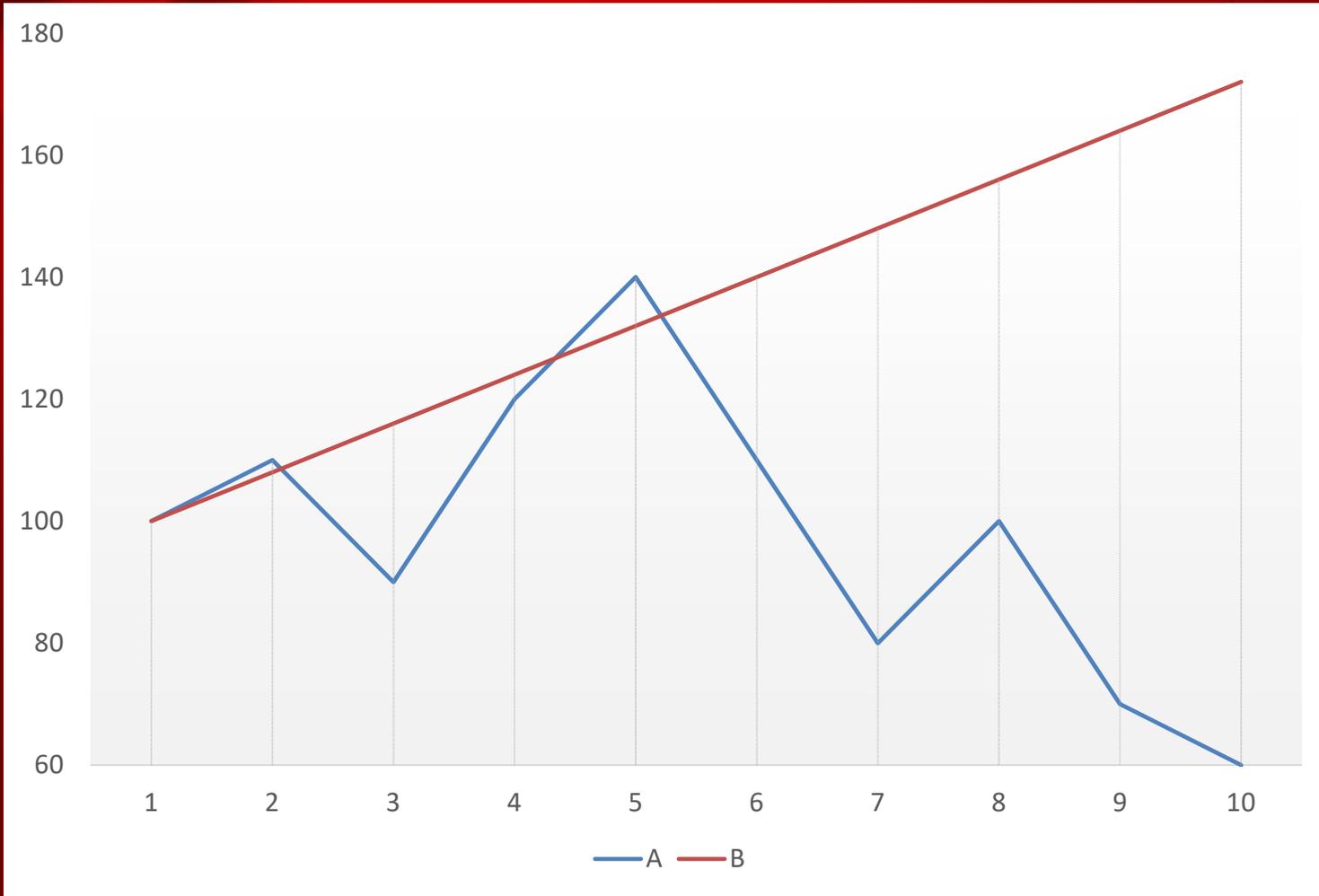


After a delay, even long interventions have no significant influence

Economia comportamentale: la funzione di valore



Volatilità e avversione alle perdite



Economia comportamentale: la piramide degli investimenti



Economia comportamentale: euristiche in azione

