



Scuola di Economia, Management e Statistica
in collaborazione con Prometeia Spa

Le nuove sfide della Educazione Finanziaria

Workshop nell'ambito della
World Investor Week Italia (IOSCO)

6 Ottobre 2017 – Ore 10.00-12.00
Aula Magna, Scuola EMS

ALMA MATER STUDIORUM - UNIVERSITÀ DI BOLOGNA · POLO SCIENTIFICO-DIDATTICO DI RAVENNA
IL PRESENTE MATERIALE È RISERVATO AL PERSONALE DELL'UNIVERSITÀ DI BOLOGNA E NON PUÒ ESSERE UTILIZZATO AI TERMINI DI LEGGE DA ALTRE PERSONE O PER FINI NON ISTITUZIONALI



Temi del Workshop

- Scenario:
 - Risparmio
 - Consulenza Finanziaria
 - Regolamentazione (e applicazione...)
- Educazione Finanziaria (Financial Literacy)
- Investimento del risparmio:
 - Fai-da-te: “Behavioral Finance”
 - Consulenza/Banca: Conflitti di Interesse

ALMA MATER STUDIORUM - UNIVERSITÀ DI BOLOGNA · POLO SCIENTIFICO-DIDATTICO DI RAVENNA



Investire con il Fai-da-Te

- L'Educazione Finanziaria è necessaria per decidere in merito agli investimenti
 - In **Cosa** investire?
 - **Quanto e Quando?**
 - **Perchè?**
- Errori Comportamentali (behavioral finance)
 - Educazione finanziaria potrebbe non bastare



Strumenti

- Mercato dei Capitali: Azioni e Obbligazioni...
 - Conoscenza finanziaria necessaria: medio/bassa
- Mercato del Rischio: Derivati, Polizze e Fondi
 - Conoscenza finanziaria necessaria: media/alta
- Mercato Pro: Prodotti Strutturati
 - Conoscenza finanziaria necessaria: alta



Errori Comportamentali

- Oltre alla conoscenza degli strumenti bisogna conoscere anche se stessi...
- Tipici Errori Comportamentali:
 - Persistenza delle Aspettative, Avversione alle perdite, Overconfidence, Self-Attribution Bias, Familiarità (home bias), Narrow Framing.



Consulenza Finanziaria

- Se la conoscenza finanziaria non è sufficiente per il fai-da-te, o comunque il coinvolgimento diretto impedisce di evitare gli errori comportamentali
- ➔ Servizio di **Consulenza Finanziaria**
- Banche o Reti e Conflitti di Interesse
 - Individuarli
 - Comprenderli



MiFID e Pianificazione Finanziaria

- **MiFID** e Trasparenza per gli Investitori
- MiFID e Adeguatezza dei Portafogli
- MiFID senza Educazione Finanziaria
- **Pianificazione Finanziaria** e Investimenti
 - Crescita del capitale, Obiettivi specifici di breve/medio/lungo periodo, Protezione e Sicurezza, Previdenza.
- Preparazione dei Consulenti finanziari...
 - Dal conflitto di interessi alla qualità del servizio.

ALMA MATER STUDIORUM - UNIVERSITÀ DI BOLOGNA · POLO SCIENTIFICO-DIDATTICO DI RAVENNA



Tema di Rilevanza e Attualità

- [IOSCO WIW](#)
- [CONSOB WIWI](#)
 - [Calendario Eventi](#)
- [Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria](#) (A. Lusardi)
 - [GLFEC \(Global Financial Literacy Excellence Center\) - Report](#)
- [ADEIMF](#)

ALMA MATER STUDIORUM - UNIVERSITÀ DI BOLOGNA · POLO SCIENTIFICO-DIDATTICO DI RAVENNA