

La Scuola di Economia, Management e Statistica dell'**Università di Bologna**,  
in collaborazione con **Prometeia**, presenta l'incontro:

# Le nuove sfide dell'Educazione Finanziaria

Workshop nell'ambito della  
**World Investor Week Italia**

**Camilla Casciati**

Partner  
Head of Knowledge Training & Change Management



ALMA MATER STUDIORUM  
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA  
SCUOLA DI ECONOMIA, MANAGEMENT E STATISTICA



Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti. Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.  
*Copyright © 2017 Prometeia*

# EDUCAZIONE FINANZIARIA: CHE COS'È?

**“Financial education can be defined as the process by which financial consumers/investors improve their understanding of financial products, concepts and risks and, through information, instruction and/or objective advice, develop the skills and confidence to become more aware of financial risks and opportunities, to make informed choices, to know where to go for help, and to take other effective actions to improve their financial well-being”**

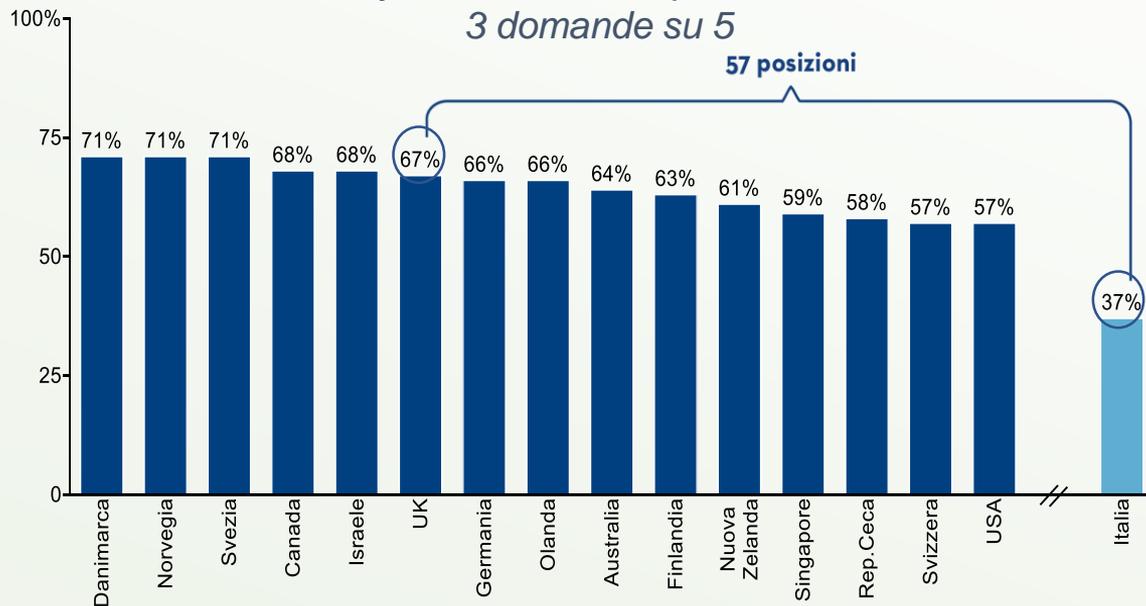
*Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness, OECD July 2005*



# PERCHÉ È IMPORTANTE L'EDUCAZIONE FINANZIARIA?

In materia di **educazione finanziaria**, gli italiani sono poco preparati rispetto a molti altri Paesi

*Financial Literacy: % adulti che rispondono correttamente a 3 domande su 5*



**33%**

di adulti nel mondo sono finanziariamente alfabetizzati

**35%**

di uomini nel mondo sono finanziariamente alfabetizzati

**30%**

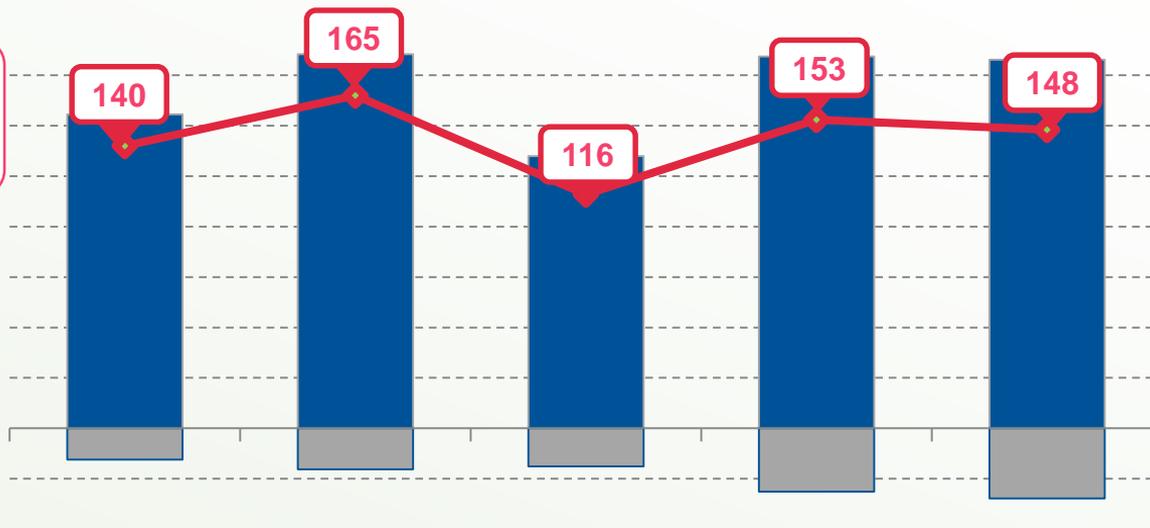
di donne nel mondo sono finanziariamente alfabetizzate

Fonte: elaborazione Prometeia su dati contenuti in «S&P Global FinLit Survey», 2014

# LA FOTOGRAFIA DELLA RICCHEZZA IN ITALIA

L'Italia è tra i primi posti per ricchezza media **pro capite** ...

ricchezza media  
pro capite  
(in migliaia di €)



legenda

- Attività
- Passività finanziarie
- Ricchezza netta

Italia

Francia

Germania

Regno  
Unito

USA

ricchezza  
complessiva  
(in mld di €)

9.300

12.300

11.200

11.600

57.800

Fonte : Elaborazioni Prometeia su Banca d'Italia - Supplementi al Bollettino Statistico - La ricchezza delle famiglie italiane Numero 69 - 16 Dicembre 2015

# LA FOTOGRAFIA DELLA RICCHEZZA IN ITALIA

...con un ruolo rilevante della **ricchezza reale**

ricchezza media  
pro capite  
(in migliaia di €)



legenda

- Attività finanziarie
- Attività reali
- Passività finanziarie
- Ricchezza netta

Italia

Francia

Germania

Regno  
Unito

USA

ricchezza  
complessiva  
(in mld di €)

9.300

12.300

11.200

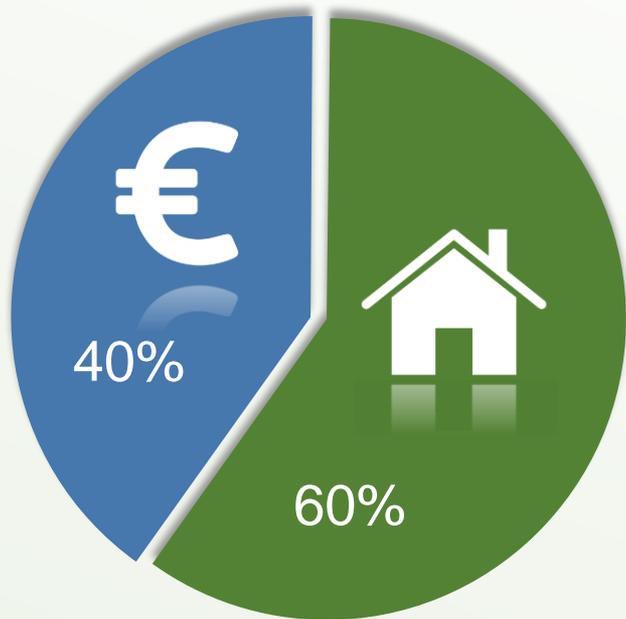
11.600

57.800

Fonte : Elaborazioni Prometeia su Banca d'Italia - Supplementi al Bollettino Statistico - La ricchezza delle famiglie italiane Numero 69 - 16 Dicembre 2015

# LA FOTOGRAFIA DELLA RICCHEZZA IN ITALIA

Il peso del **patrimonio immobiliare** nella ricchezza italiana



3 famiglie  
italiane  
su 4

sono proprietarie  
di **almeno un immobile**

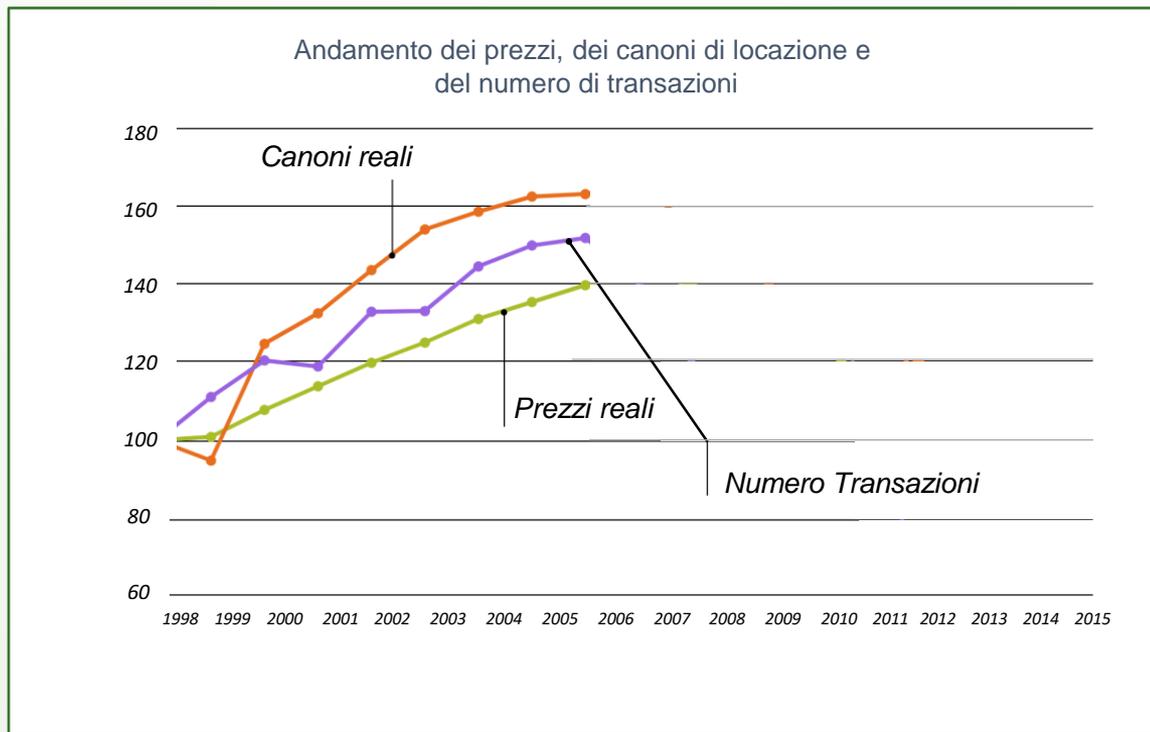
Il **15%**  
degli italiani

è proprietario anche di  
una **seconda abitazione**

# LA FOTOGRAFIA DELLA RICCHEZZA IN ITALIA



L'evoluzione di prezzi, canoni di locazione e numero di transazioni



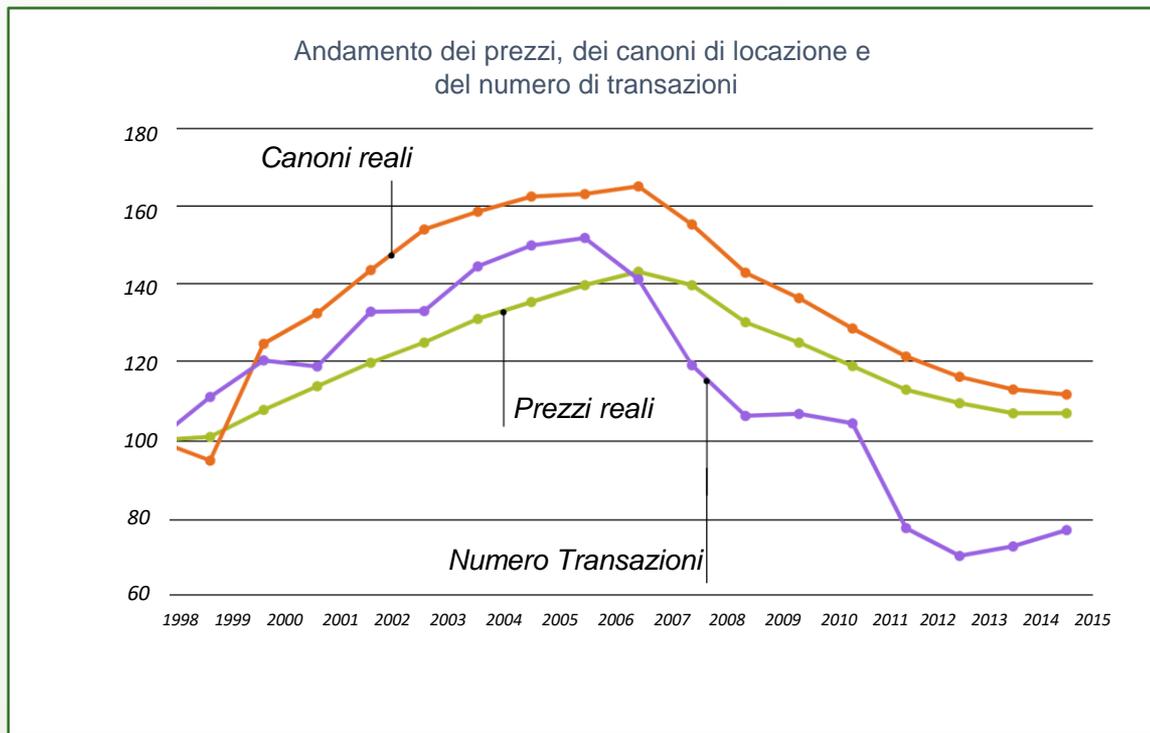
Il **mercato immobiliare** è stato protagonista, all'inizio di questo millennio, di un periodo particolarmente favorevole di crescita...

Elaborazioni Prometeia su dati OMI e Scenari Immobiliari relative al mercato residenziale italiano

# LA FOTOGRAFIA DELLA RICCHEZZA IN ITALIA



L'evoluzione di prezzi, canoni di locazione e numero di transazioni



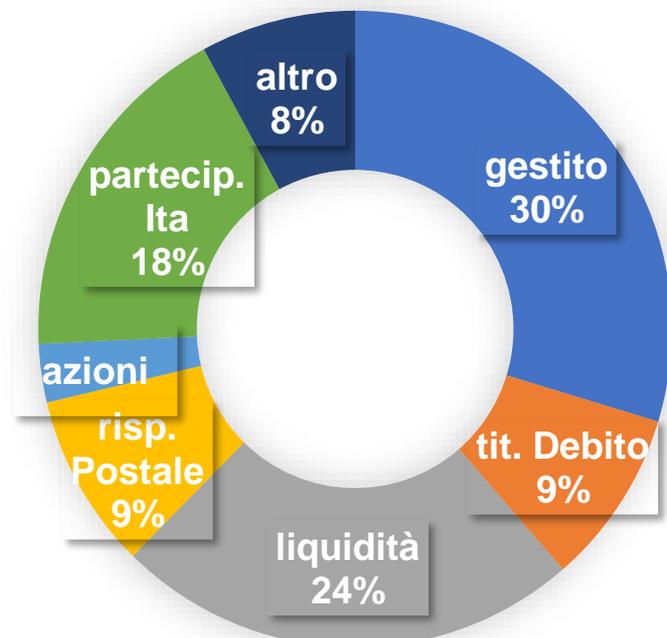
...ma nell'ultimo decennio si è **incrinato il legame tra investitori e mattone** aumentando la necessità di analisi puntuali a supporto delle decisioni.

Elaborazioni Prometeia su dati OMI e Scenari Immobiliari relative al mercato residenziale italiano

# LA FOTOGRAFIA DELLA RICCHEZZA IN ITALIA



## Composizione del portafoglio a fine 2016



Gestito: Fondi comuni, Polizze e Fondi Pensione nei portafogli (al netto del TFR)  
Stime Prometeia su dati Banca d'Italia, Assogestioni, Covip, Ania e BCE

# LA FOTOGRAFIA DELLA RICCHEZZA IN ITALIA



## Composizione del portafoglio a fine 2016



Gestito: Fondi comuni, Polizze e Fondi Pensione nei portafogli (al netto del TFR)  
Stime Prometeia su dati Banca d'Italia, Assogestioni, Covip, Ania e BCE

## COSA SI INTENDE PER DIVERSIFICAZIONE

«*Buying a simple company's stock usually provides a safer return than a stock mutual fund*» TRUE or FALSE?

La conoscenza relativa alla **diversificazione del rischio** rappresenta l'elemento che più differenzia i Paesi in materia di educazione finanziaria:

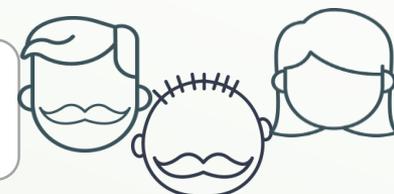
- In Italia, **solo il 40%** della popolazione conosce il concetto di diversificazione.
- In Germania, **più del 70%** della popolazione conosce il concetto di diversificazione.

# LE AZIONI DA INTRAPRENDERE



## PROFESSIONISTI

Gli Stati membri prescrivono alle imprese d'investimento di **garantire** e **dimostrare** alle autorità competenti che le persone fisiche che forniscono consulenza alla clientela in materia di investimenti o informazioni ..., sono in possesso delle conoscenze e competenze necessarie ad adempiere ai loro obblighi» **articolo 25, Direttiva 2014/65/EU**



## CITTADINI

Le strategie educative in ambito di educazione finanziaria devono coinvolgere da un lato le **nuove generazioni** tramite interventi sui programmi scolastici e dall'altro gli **adulti**, con un'attenzione particolare alle donne, ai giovani in cerca di prima occupazione e agli anziani.

**rafforzamento  
delle  
COMPETENZE**