

Non è mai troppo tardi

L'imperativo ergonomico nella Financial Education

(di Massimo Caratelli, Umberto Filotto**, Gianni Nicolini**)*

Bergamo, 23 gennaio 2009

* *Università di Roma Tre*

** *Università di Roma "Tor Vergata"*

La Financial Education

Cosa
NON
deve
essere



Opportunismo,
indifferenza,
incentivi negativi



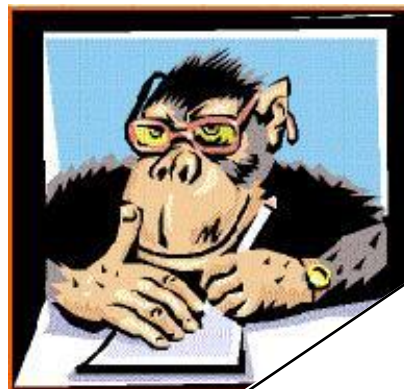
Cosa
deve
essere



Rapporti maturi
ed equilibrati,
mercato
efficiente

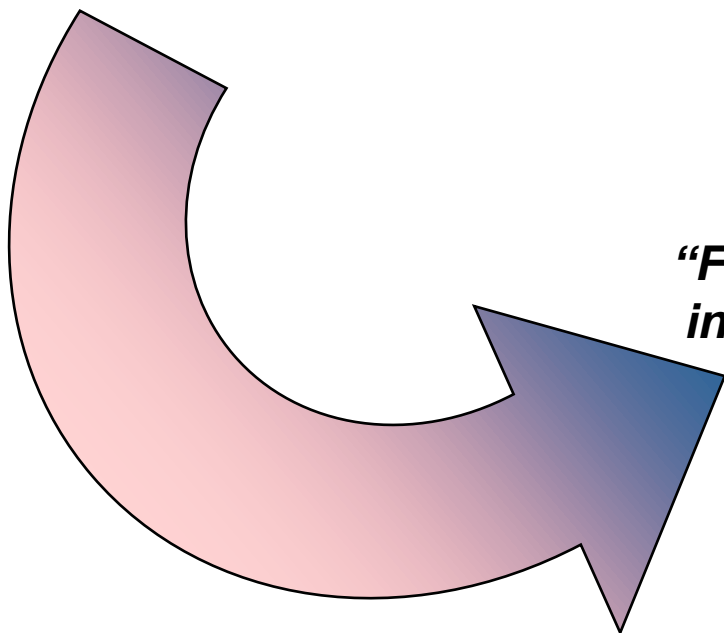
Financial Education

“Financial Education should help to enable citizens to develop the knowledge, understanding, skills and confidence needed to adequately appraise and understand their rights and responsibilities and the various options available to them.”
(OECD 2008)

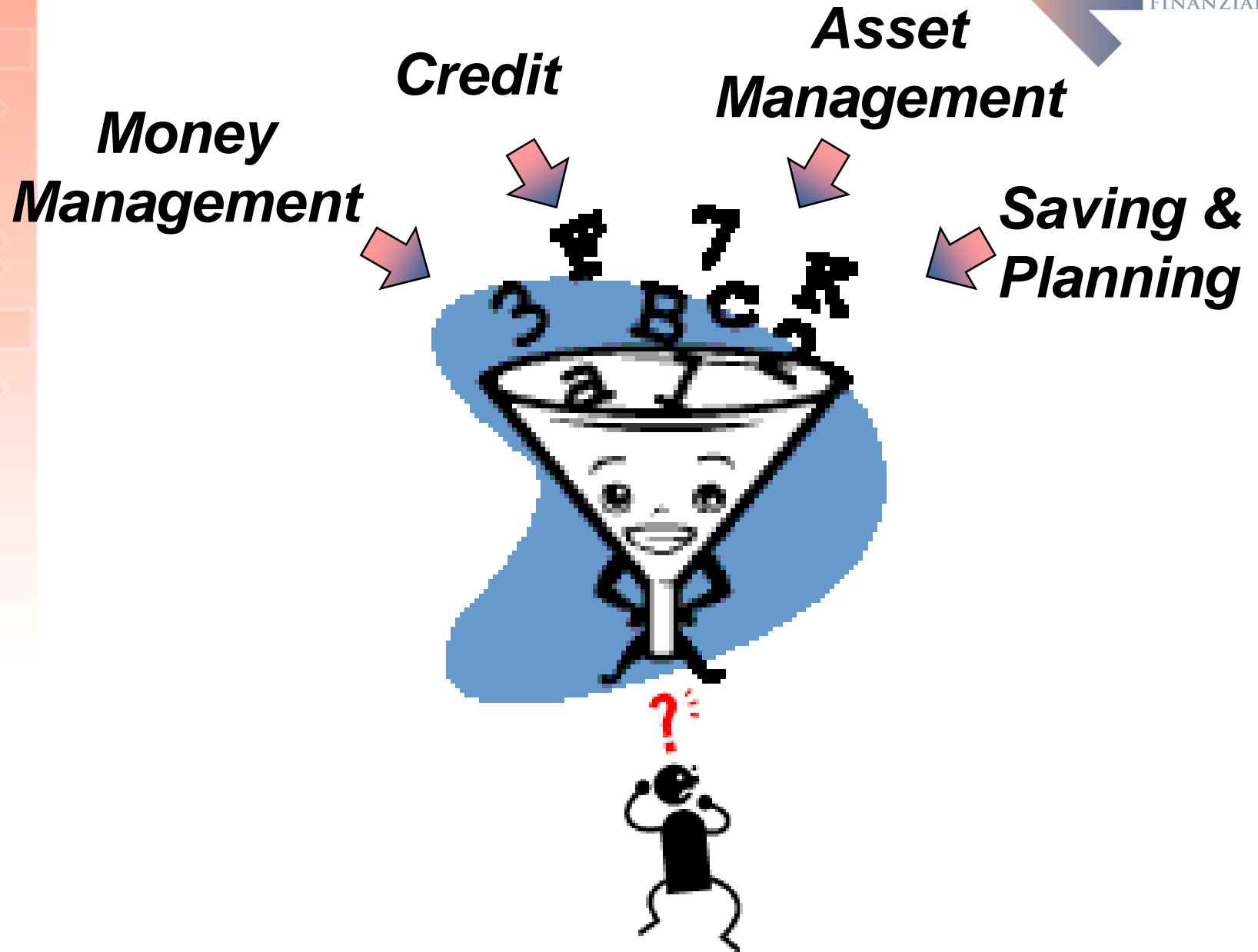


Financial Literacy

“Financial Literacy is the ability to make informed judgements and take effective decisions regarding the use and management of money.”
(Noctor 1992)



Financial Education



Pedagogia Vs Andragogia



- ➔ *Tempo disponibile*
- ➔ *Capacità di apprendimento*
- ➔ *Volontà di apprendimento*
(*Motivazioni*)



- ➔ *Modalità di erogazione*

Un piccolo resoconto ...

United Kingdom



Government programmes

- National Strategy for Financial Capability, Financial Services Authority (FSA)
 - Moneydeclared, FSA
 - Parent's Guide to Money, FSA
 - Financial Capability Online Tools, FSA
 - Partnership Development, FSA
 - Making the Most of Your Money, FSA
- Pounds and Pence, Bank of England

Civil society programmes



Private sector programmes



<http://www.financial-education.org/>



IGFE




INTERNATIONAL GATEWAY FOR FINANCIAL EDUCATION



This programme is
developed by the OECD

I programmi di EF (1)

Government programmes - United Kingdom

Programme (date of creation)	Sponsor	Audience	Aim	Evaluation	Tools
Moneymadeclear (2006)	FSA	All adult consumers 	It provides clear, impartial information to help consumers make decisions about their finances	The programme includes both quantitative and qualitative measures and captures shifts in consumer attitudes and behaviours	Web contents, printed guides, consumers helpline, variety of tools, comparative tables
Parent's Guide to Money (2006)	FSA	Families, new and expectant parents 	It is designed to help new parents at an important time in their lives, giving them the tools and information required to review and organise their finances	Evaluation by an independent market research company is ongoing	The Guide is distributed to expectant parents by midwives
Making the Most of Your Money (2006)	FSA	Employees 	The FSA is working nationally to deliver financial education to employees in their place of work	The FSA conducts constant evaluation of employees that participate in the training	One-hour seminars covering saving and investing, planning for retirement and budgeting. FSA also produces an A5 booklets to accompany the seminars and a CD-ROM

I programmi di EF (2)



Programmi	19 i programmi esaminati, operativi per la gran parte a partire dalla metà degli anni 2000
Destinatari	Ciascuna delle nazioni considerate presenta uno, massimo due programmi indirizzati esclusivamente ad adulti
Obiettivi	Molti degli obiettivi dichiarati sono di ampio respiro. I traguardi più citati sono migliorare la gestione del denaro e distribuire informazioni chiare ed imparziali attraverso strumenti di valutazione di facile impiego
Temi	Mercati finanziari, risparmio e processi di investimento, pianificazione previdenziale e budgeting, credito
Tool	Online tool (budget, loan and pension calculator, debt test), web content, newsletter, printed guide, consumer helpline, comparative table, quiz, workshop e seminari, organizzati soprattutto sul posto di lavoro, campagne informative via TV, radio e giornali
Criteri di valutazione	Tra i paesi più virtuosi, quanto a vaglio dei risultati, sicuramente il Regno Unito, dove tutte le iniziative avviate prevedono una valutazione periodica attraverso indagini campionarie, interviste dei destinatari e stime di indicatori quantitativi e qualitativi di apprezzamento. Molte delle valutazioni coinvolgono analisti esterni

Stime sull'efficacia dei programmi ...

Temi dei programmi esaminati	Homeownership, credit counseling, retirement planning
Tool	Seminari, helpline, prospetti cartacei, brochure, software interattivi
Pratiche virtuose censite	Orientamento alla liquidità e al risparmio previdenziale, livelli di indebitamento, tassi di insolvenza e puntualità nei pagamenti
Metodologie impiegate	Rielaborazione di risposte raccolte attraverso focus group ed interviste, che vedono coinvolti partecipanti a programmi di EF Rielaborazione di risposte fornite da consumatori coinvolti in indagini campionarie (consumatori esposti e non esposti) Rielaborazione di informazioni estratte da banche dati proprietarie (intermediari e centrali dei rischi; esposizioni debitorie ed investimenti)

Aspetti critici sulle valutazioni

Il legame tra disponibilità di informazioni e comportamenti virtuosi è spesso presunto, o lo è il nesso di causalità

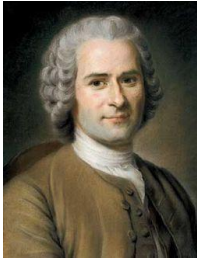
Non viene, di solito, accertato l'effettivo impiego delle conoscenze acquisite e la loro stabilità nel tempo o implementazione

I giudizi sui comportamenti "virtuosi" sono spesso relativi

Vi è carenza di banche dati proprietarie che contengano osservazioni dirette su comportamenti di partecipanti a programmi di EF

Vi sono serie lacune negli studi di household decision-making

Che fare?



J.J. Rousseau

Opzione #1 C.L.D.L.V.: cambieremo il mondo (prima o poi)

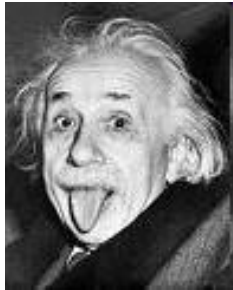


C.S. Pierce

Opzione #2 S.F.Q.C.S.P. : risultati? pochi maledetti e subito

Che fare (bis)?





Così o così?



Più probabilmente così!

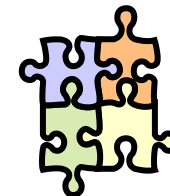
→ poco tempo

→ poca voglia

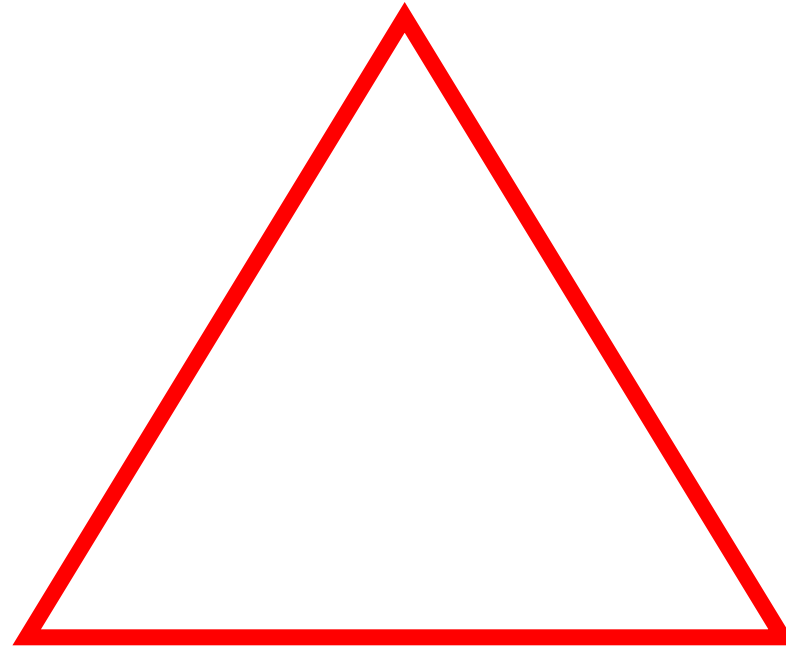
→ poche capacità



ergonomia

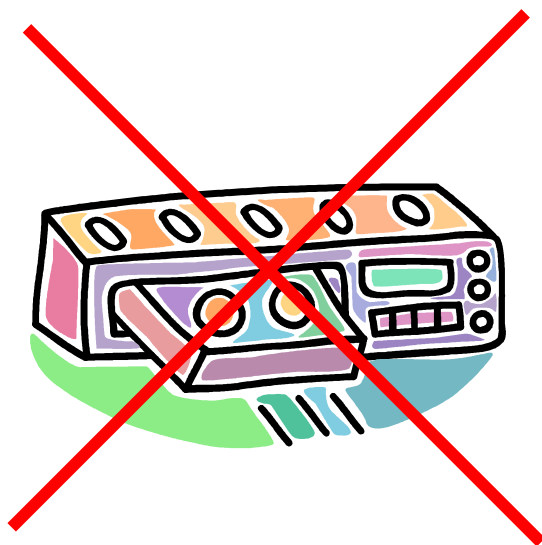


Principio di contingenza
= l'EF quando serve

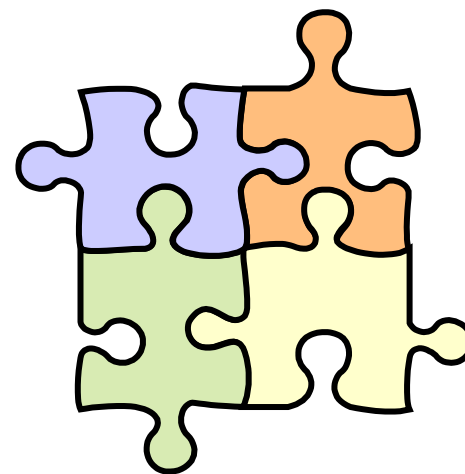


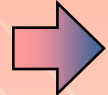
Principio di utilità
= l'EF che serve

Principio di forma
= l'EF come serve



Il rischio è che interventi efficaci ma diversificati finiscano per sovrapporsi o, al contrario, per lasciare scoperti alcuni ambiti





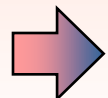
Ambito di riferimento: Credito



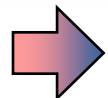
Destinatari: Consumatori in procinto di chiedere un finanziamento



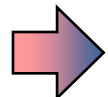
Finalità: Fornire uno strumento di supporto alle decisioni (... ma anche uno strumento di EF "learning by doing")



Struttura: **Budget finanziario tailor-made**  **Analisi statistica del rischio di default**



Natura: Tool di autovalutazione



Modalità di erogazione: Sito internet indipendente

**1****Input****2****Elaborazione****3****Output**

Entrate finanziarie periodali	Profilo socio-demografico
Reddito mensile (importo in euro) <i>(es. nel caso di lavoratore dipendente va indicato l'importo effettivamente percepito in busta paga)</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Regione di residenza • Professione • Stato civile <i>(celibe/nubile, coniugato, separato, divorziato, vedovo, ecc.)</i> • Numero di figli o altri familiari a carico • Condizione abitativa <i>(casa di proprietà, casa con mutuo, presso genitori, ecc.)</i>
Altri redditi periodici (importo in euro) <i>(es. redditi percepiti da altre persone appartenenti al nucleo familiari che contribuiscono al pagamento delle spese familiari)</i>	
Uscite finanziarie periodali	Comportamento in ambito finanziario
Spese per l'abitazione <ul style="list-style-type: none"> • Spese di funzionamento dell'abitazione <i>(spese condominiali, collaboratrici domestiche, ecc.)</i> • Spese per la manutenzione ordinaria dell'abitazione <i>(riparazioni guasti, sostituzione lampadine, tinteggiatura pareti, ecc.)</i> • Spese per energia e riscaldamento • Spese per arredamenti ed elettrodomestici <i>(mobili, elettrodomestici, tappeti, finestre, ecc.)</i> • Spese per tassazione diretta <i>(Tarsu, Ici, ecc.)</i> 	<ul style="list-style-type: none"> • Numero di linee di credito attive • Presenza negli ultimi 12 mesi di ritardi nei pagamenti periodici legati al servizio dei debiti in essere <i>(si/no)</i> • Richieste di nuovi finanziamenti negli ultimi 6 mesi <i>(si/no)</i>
Spese per alimentari e bevande	
Spese per abbigliamento e calzature	
Spese per trasporti e comunicazioni <i>(telefono, internet, trasporti, carburante, polizze assicurative auto, manutenzione auto, ecc.)</i>	
Spese per tempo libero e istruzione <i>(libri, musica, pay-tv, cinema, teatro, sport, ecc.)</i>	
Spese per altri beni e servizi <i>(giornali e riviste, cura della persona, spese mediche, gioco/scommesse, ecc.)</i>	

1

Input

2

Elaborazione

3

Output



Valutazione dei flussi finanziari periodici

- Stima del reddito netto disponibile
- Dati ISTAT (*"I consumi delle famiglie"* – Anni vari)

FASE 1

0

1

2

3

4

5

+

Analisi del rischio

- Modello di regressione (logit)
- Dati sugli utilizzatori di credito:
 - **Caratteristiche socio-demografiche** (*età, luogo di residenza, stato civile, condizione abitativa, ecc.*)
 - **Dati sul comportamento creditizio** (*ritardi, numero di esposizioni, rapporto tra debito e reddito, ecc.*)

FASE 2

0

1

2

3

4

5



1

Input

2

Elaborazione

3

Output



In base ai dati da Lei inseriti la Sua situazione finanziaria risulta essere la seguente:



La situazione che emerge dai dati da Lei immessi e dalle elaborazioni statistiche effettuate da Monitorata® appare equilibrata e tale da non destare preoccupazione. Il Suo reddito copre infatti ampiamente le uscite (compreso l'importo della rata di cui sta valutando la sostenibilità) e le Sue scelte in ambito finanziario appaiono equilibrate. Nel prendere però decisioni finanziarie importanti, come chiedere una nuova linea di credito, è importante che Lei valuti l'eventualità che in futuro spese impreviste o eventi straordinari possano modificare il quadro attuale. E' altresì importante che Lei mantenga un adeguato margine di liquidità nel caso in cui il finanziamento che sta valutando di acquisire preveda il pagamento di una rata il cui importo può aumentare nel corso del tempo.