

Incontro n. 3
22 Settembre 2022, ore 14.30-17.00



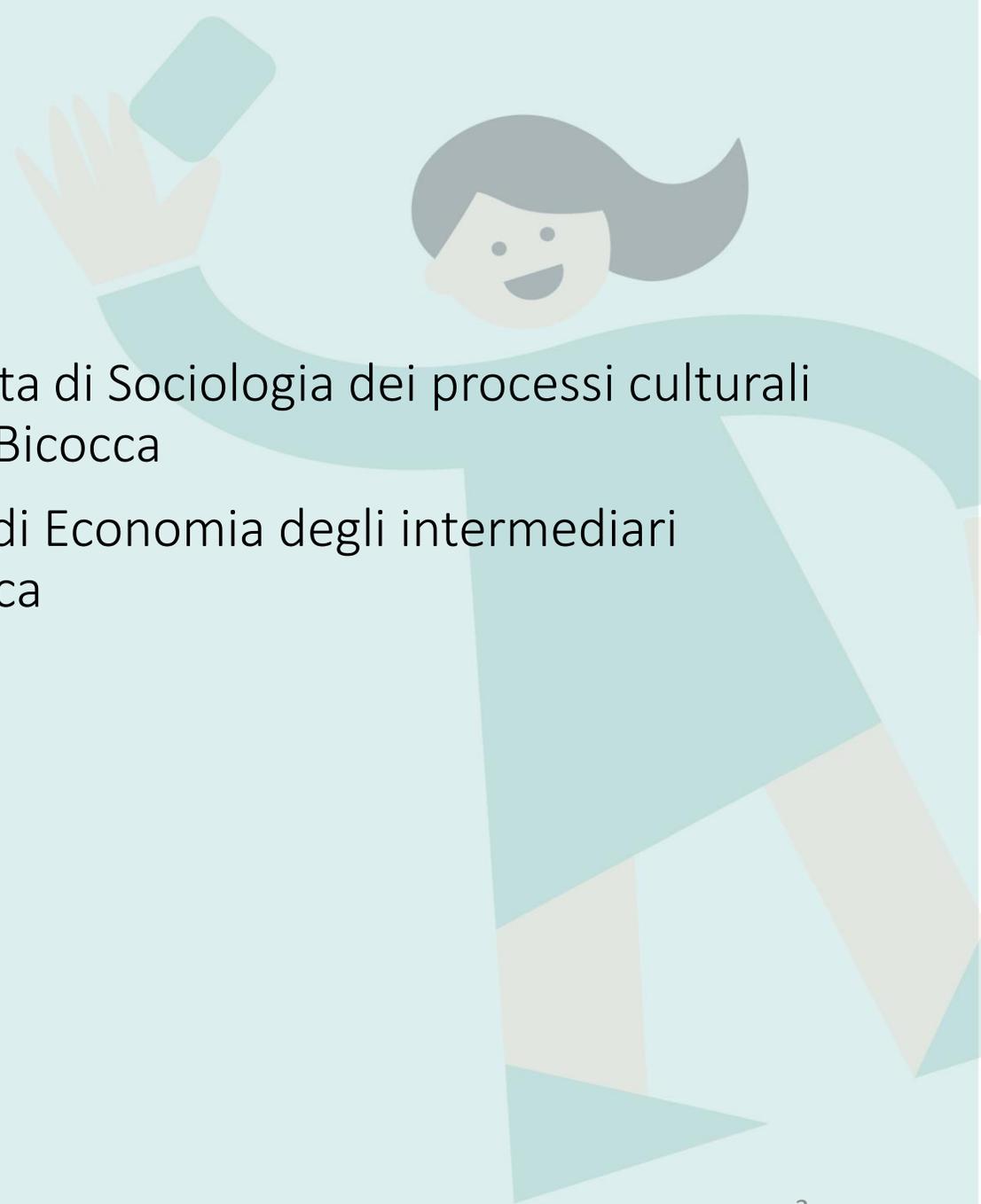
Il benessere finanziario: proteggersi dagli imprevisti della vita

Docenti:

- 🌻 Emanuela E. Rinaldi, PhD. Professoressa Associata di Sociologia dei processi culturali e comunicativi, Università degli Studi di Milano-Bicocca
- 🌻 Monica Rossolini, PhD. Professoressa Associata di Economia degli intermediari finanziari, Università degli Studi di Milano-Bicocca

Ospiti:

- 🌻 Filippo Caccamo, comico e insegnante
- 🌻 Letizia Caccamo, farmacista



Contatti

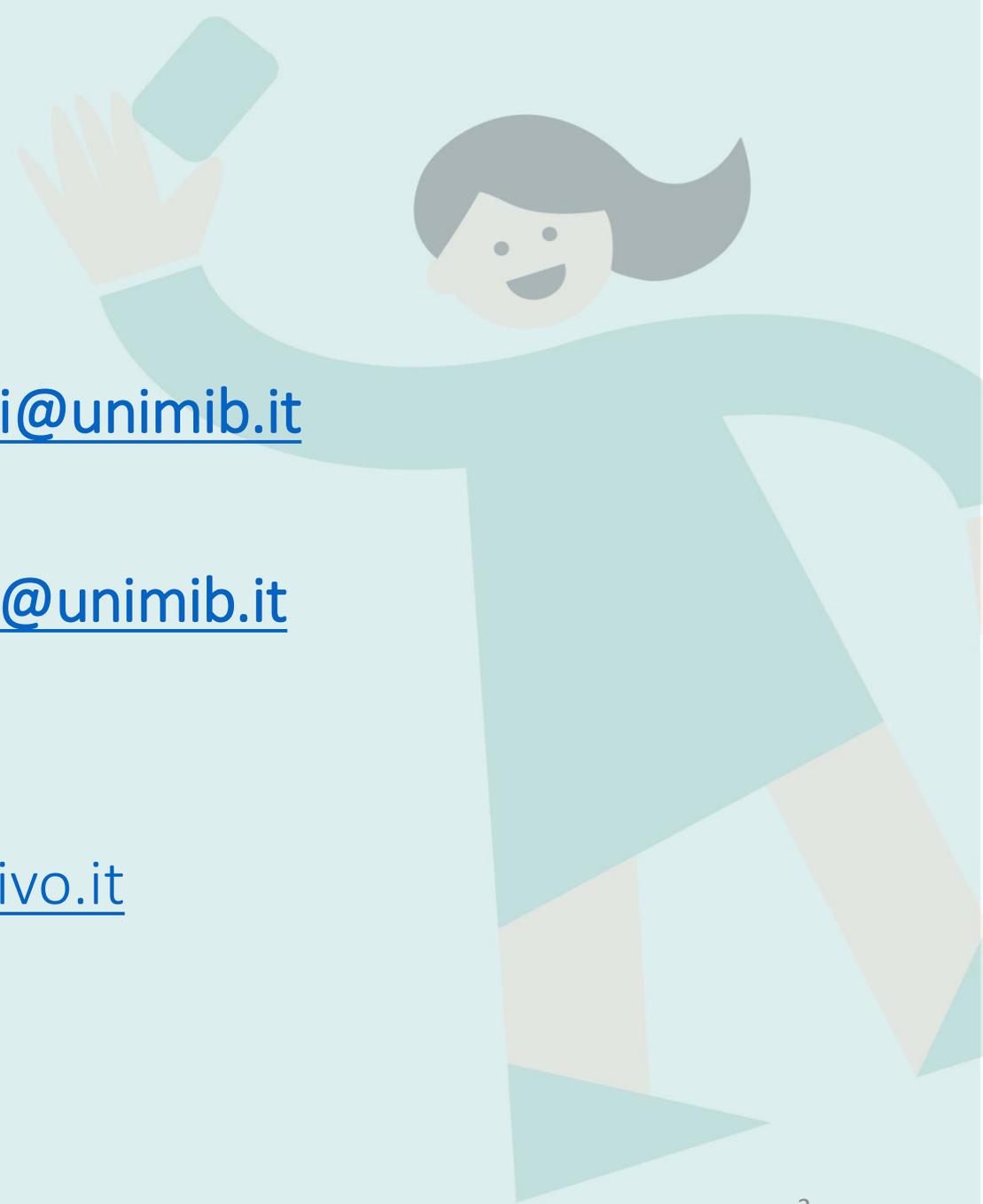
Emanuela Rinaldi

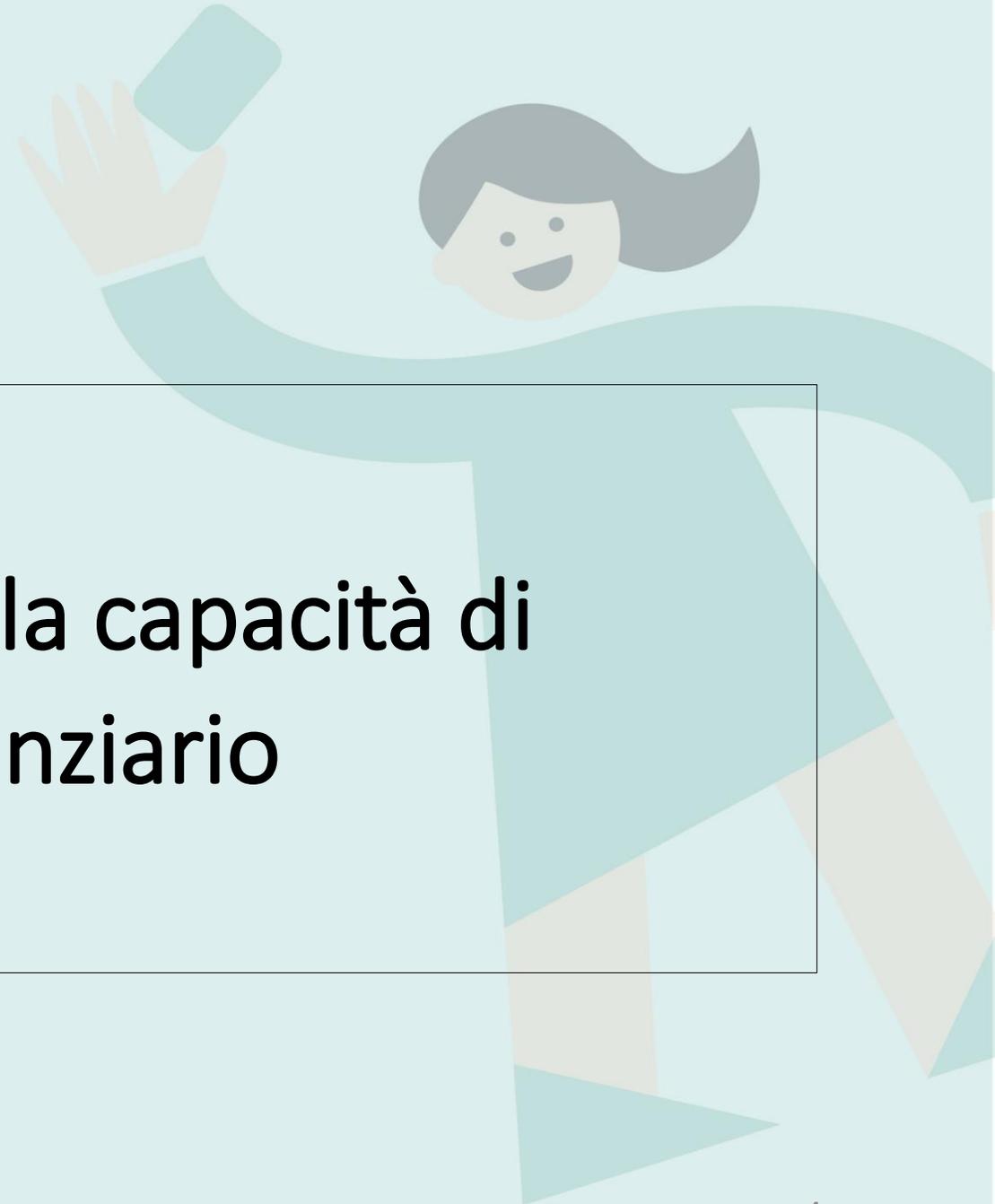
emanuela.rinaldi@unimib.it

Monica Rossolini

monica.rossolini@unimib.it

Segreteria organizzativa: info@donneinattivo.it





1.A Benessere finanziario e la capacità di rispondere a uno shock finanziario

BENESSERE FINANZIARIO: 4 aree

	Presente	Futuro
Sicurezza	il <u>controllo</u> delle proprie finanze, giorno per giorno, mese per mese	<u>la capacità di assorbire uno shock finanziario</u>
Libertà di scelta	l'aver la libertà finanziaria di fare le scelte che consentono di godere della propria vita	il sentirsi “sulla buona strada” per raggiungere i propri obiettivi

Consumer financial protection bureau (2015). *Financial wellbeing*, report, july

1. Mi rubano l'auto con cui vado al lavoro...che faccio?

2. Si incendia la nostra casa di campagna, non avevamo assicurazione per l'incendio. Che faccio?

3. Il ristorante in cui lavoravo come cameriera chiude causa pandemia. Come faccio a finire di pagare le rate del computer che avevo acquistato?

4. «Mi fanno causa perché mio figlio è accusato di aver rubato un orologio a casa di un amico»/ «di avere stupefacenti nell'auto»...come pago l'avvocato?

Che fare?

Risposta... Attivazione di uno più dei tre capitali di cui siamo dotate (capitale sociale, capitale culturale, capitale economico)

Esempio: «tesoretto» (risparmi da parte), aiuto di amici o parenti, polizza, attivazione servizi di Welfare State...



CAPITALE SOCIALE (fiducia, affetti, relazioni, “conoscenze” ...)

CAPITALE CULTURALE (titoli di studio, patrimonio culturale, know-how, gusti... ATTEGGIAMENTO VERSO IL DENARO. Es: guadagnare tanto, lavorare in finanza, investire e fare rendere i soldi...)

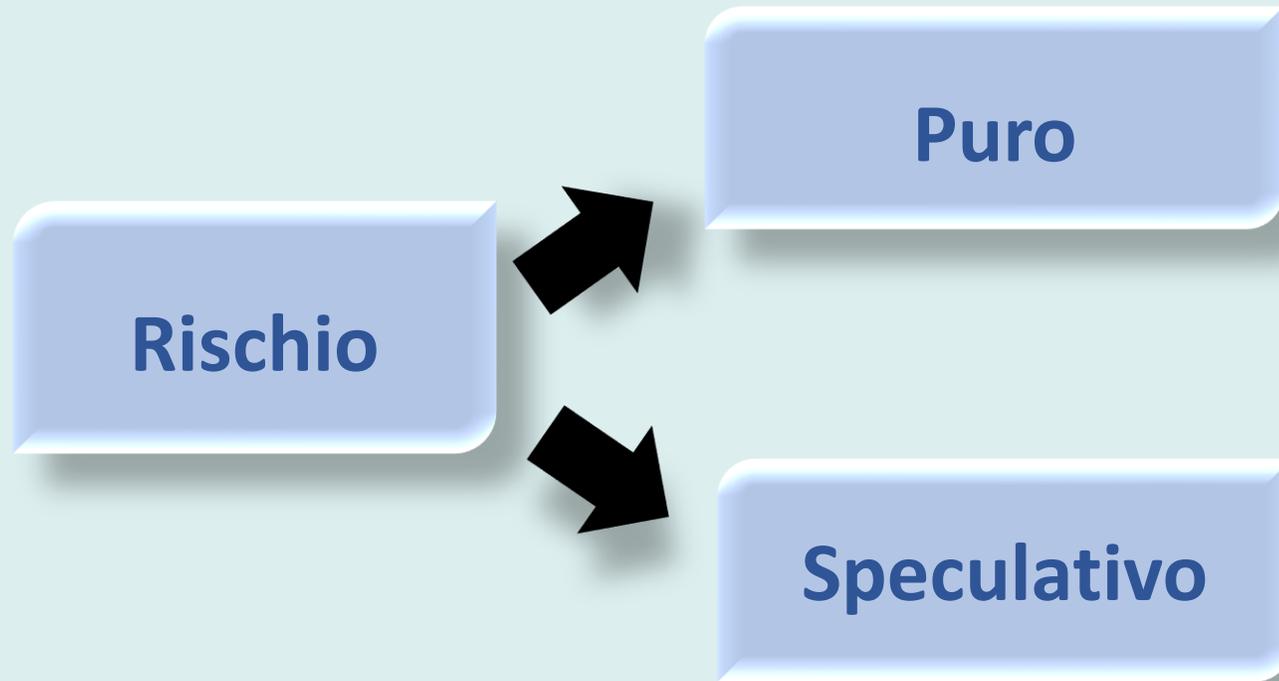
Atteggiamento verso il rischio

CAPITALE ECONOMICO (beni, denaro, possedimenti...)



2. Rischio puro, rischio speculativo

L'identificazione del rischio



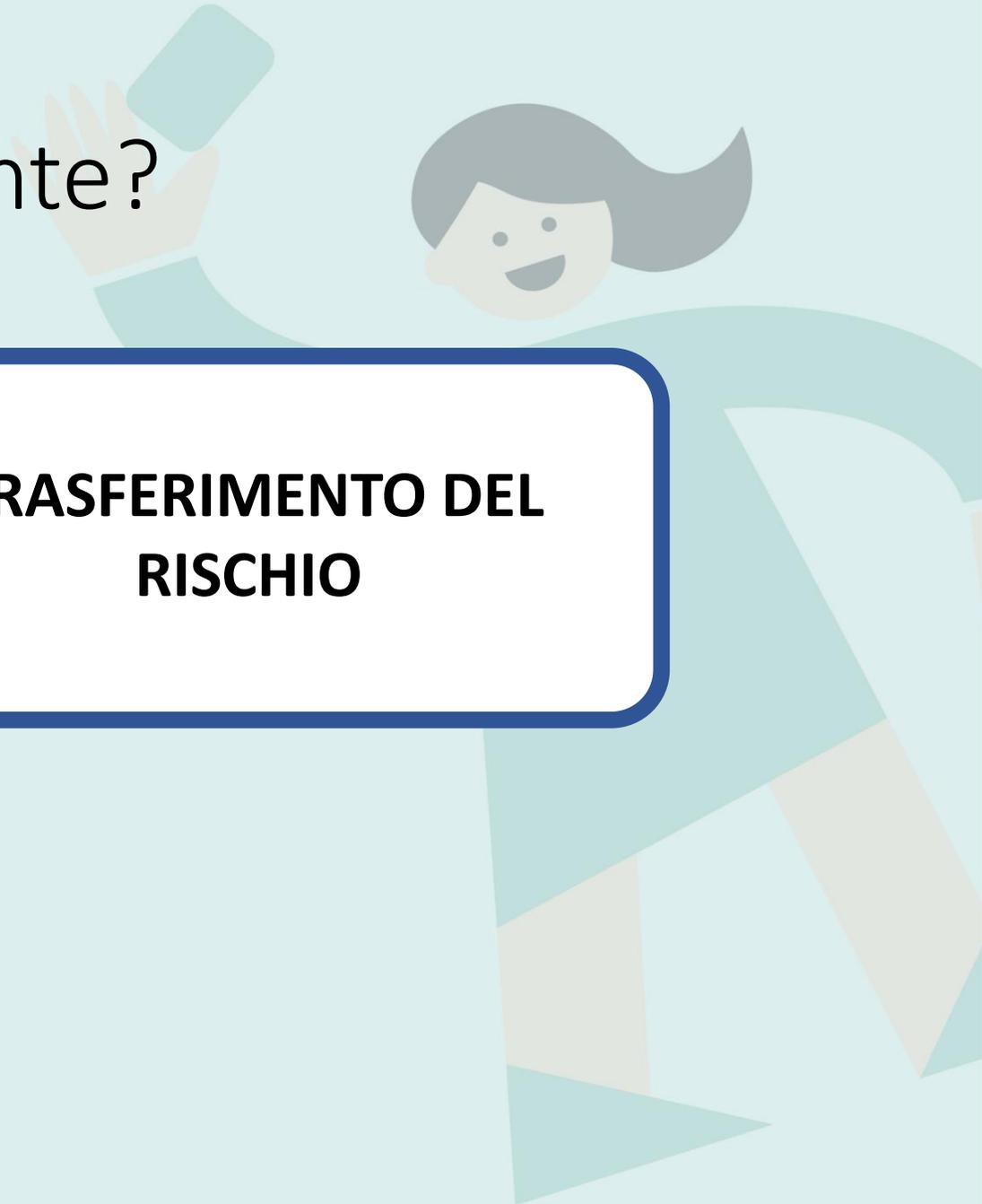
**Shock
finanziario**



I rischi puri: come farvi fronte?

**RISPARMIO
AUTONOMO**

**TRASFERIMENTO DEL
RISCHIO**



Proviamo a ragionare...



	Risparmio autonomo	Trasferimento del rischio
Vantaggi	<ul style="list-style-type: none">• Non pago premio	<ul style="list-style-type: none">• Il premio pagato è contenuto rispetto all' ammontare ricevuto in caso di evento sfavorevole• Ho la certezza di ricevere un determinato ammontare in caso di evento sfavorevole
Svantaggi	<ul style="list-style-type: none">• Potrei non avere avuto abbastanza tempo per accantonare risorse• Potrei non avere previsto correttamente l'ammontare• Ho perso occasioni di investimento o di utilizzo alternativo di queste risorse	<ul style="list-style-type: none">• Pago premio• <u>Importante leggere attentamente il documento di polizza</u>

La gestione dei rischi

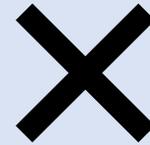


+
-
Impatto

Alto Impatto
Bassa Frequenza

Trasferimento

Alto Impatto
Alta frequenza



Irrelevante

Basso impatto
Bassa frequenza

Gestione
interna

Basso Impatto
Alta Frequenza

- +
Frequenza

Il trasferimento del rischio alle compagnie di assicurazione

A stylized illustration of a person with dark hair, wearing a light blue long-sleeved shirt, holding a light blue smartphone in their right hand. The person is smiling and looking towards the viewer. The background is a light teal color with abstract geometric shapes.

Le compagnie di assicurazione svolgono un'attività che consiste nell'assumere rischi per conto dei loro clienti in cambio di una somma di denaro, chiamata **premio**.

La maggior parte delle persone **acquista polizze assicurative** perché è **avversa al rischio** e preferisce pagare un **equivalente certo** (il premio di assicurazione) piuttosto che accettare la scommessa di perdere la casa o l'automobile.

Attenzione la polizza assicurativa va sottoscritta prima che avvenga l'evento rischioso.

Le assicurazioni danni

**ASSICURAZIONE DI PERSONE
(malattia e infortunio)**

ASSICURAZIONE DI COSE (furto e incendio)

ASSICURAZIONE DI PATRIMONIO (RC E RCA)

Lesioni dell'assicurato per infortunio o malattia.

Es. lo studente esce dall'aula universitaria scivola e si frattura la gamba

Danneggiamento fisico del bene o sottrazione fraudolenta

Es. Incendio della casa, Furto auto

Comportamento dell'assicurato o soggetti per cui è responsabile, lesivo nei confronti di terzi.

Es. il tuo cane morde un passante, con la tua auto investi un pedone



Le assicurazioni vita

TEMPORANEA CASO MORTE

Durata prefissata, copertura del rischio morte in caso di infortunio o malattia

MORTE VITA INTERA

Copre intero arco della vita, assicura capitale a eredi o beneficiari

MISTA

Copre sia caso morte che vita dell'assicurato



Come rispondo agli shock finanziari?



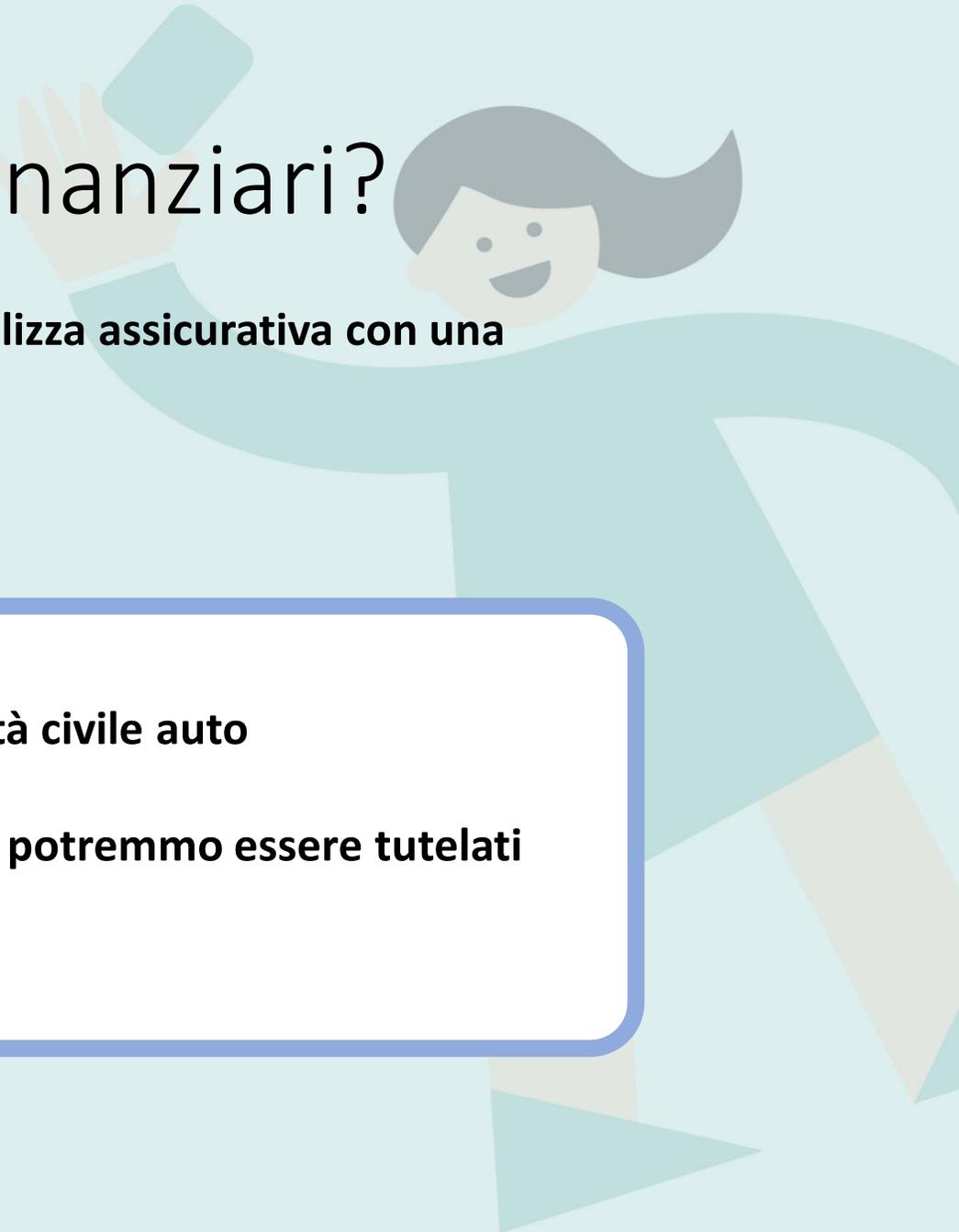
Abitate in un appartamento al terzo piano. Avete dei fiori splendidi sul vostro balcone... a causa del vento, il vaso con i vostri fiori cade e distrugge il parabrezza dell'auto parcheggiata proprio sotto al vostro balcone

Siete al parco con il vostro cane Pluto, improvvisamente, prima che possiate accorgervene, Pluto morde un signore che si trovava proprio a passare accanto a voi...

Siamo infatti responsabili sia delle nostre cose che dei nostri figli e dei nostri animali e per essi rispondiamo sia civilmente che penalmente (in genere con un'ammenda)

Assicurazione RC del capofamiglia

Come rispondo agli shock finanziari?

A stylized illustration of a woman with short grey hair, wearing a teal long-sleeved top and a teal skirt. She is holding a teal smartphone in her right hand, which is raised. The background is a light teal color.

Siamo proprietari di un'auto e abbiamo sottoscritto la polizza assicurativa con una compagnia assicurativa.

Cosa copre questa polizza?

Se è solo la polizza obbligatoria, copre la Responsabilità civile auto

Se abbiamo inserito anche delle coperture accessorie, potremmo essere tutelati anche da numerosi altri eventi dannosi

I CONSIGLI DEL COMITATO EDUFIN

1/5
**Abbi cura
dei tuoi soldi**

2/5
**Informati
bene**

3/5
**Confronta
più prodotti**

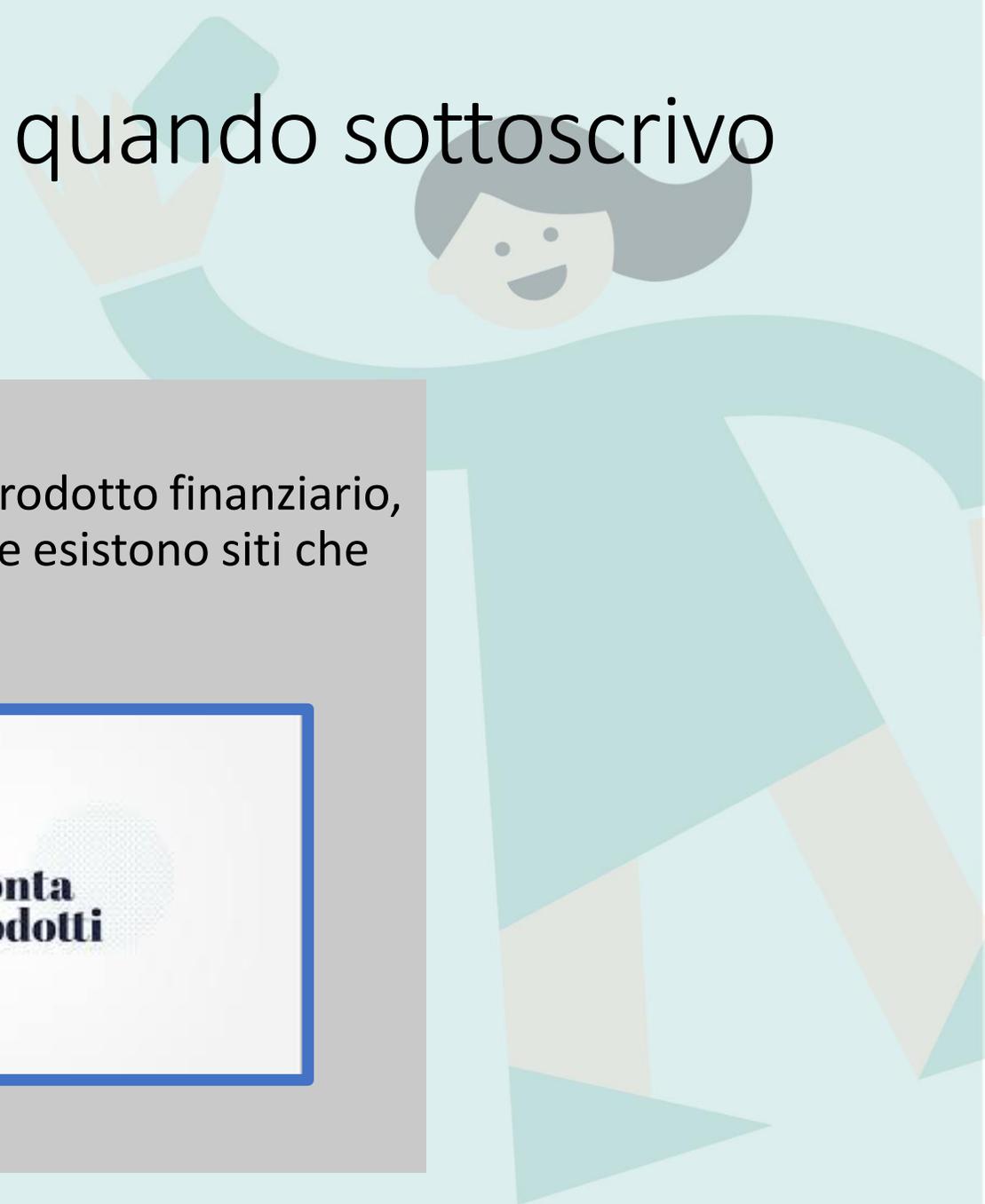
4/5
**Non firmare se
non hai compreso**

5/5
**Più guadagni
più rischi**

Fonte:
<http://quellocheconta.gov.it/it/>

A cosa devo fare attenzione quando sottoscrivo una polizza?

- **Dove trovare informazioni sulle assicurazioni?**
- Per poter scegliere uno strumento finanziario o un prodotto finanziario, che sia un conto corrente, un mutuo, un'assicurazione esistono siti che ci aiutano a comparare le diverse offerte di mercato:
- **[Esempio: www.facile.it](http://www.facile.it)**





1.B la capacità di rispondere a uno shock finanziario e il ruolo del capitale sociale

La risposta a uno shock finanziario può essere data anche attivando il «capitale sociale»

Esempio 1

- **Crowdfunding**
- A 54 anni, il romano Maurizio De Vito, si appella a tutti per non perdere l'ultima occasione di lavoro. Ha trovato un impiego ma ha bisogno di una macchina per spostarsi: “sarà difficile a quest'età avere un'altra opportunità”
- Esempio:
<https://buonacausa.org/discover/cause>

Esempio 2

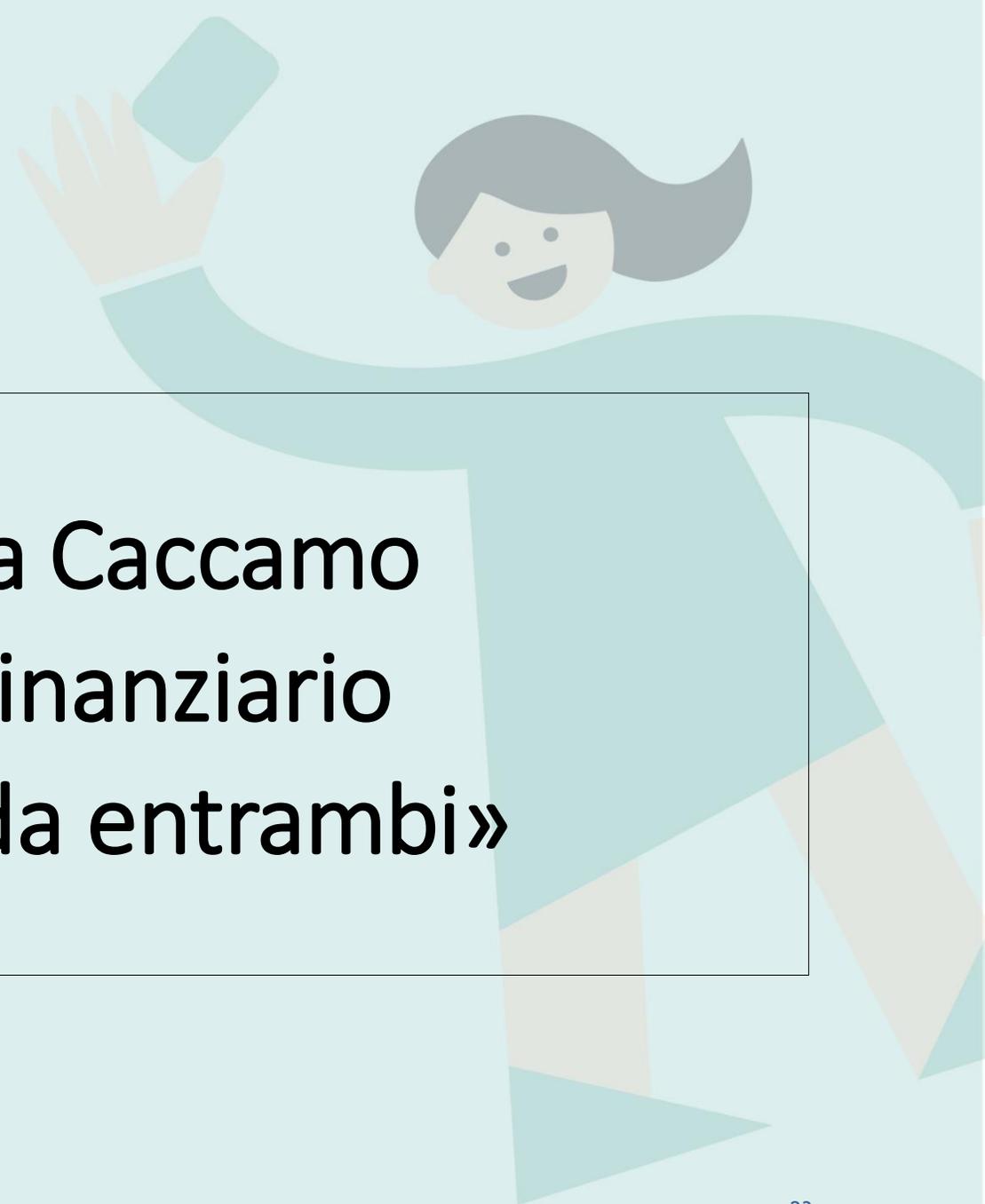
- Fondo «Serenella Antonazzi» (fondo «anti-suicidi» economici)
- nasce a **beneficio delle imprese vittime di mancati pagamenti ad opera di clienti (sempre imprese) per cause dolose** (artt. 629/estorsione, 640/truffa, 641/insolvenza fraudolenta C.P. 2621/false comunicazioni sociali C.C.).
- Serenella Antonazzi ha cambiato la legge →

Fonte:

https://www.redattoresociale.it/article/notiziario/il_crowdfunding_d_el_disoccupato_devo_comprare_un_auto_per_lavorare_

Fondo “Serenella Antoniazzi”

- Serenella Antoniazzi, imprenditrice, ha rischiato di fallire causa mancato **pagamento da parte di azienda per causa dolosa**
- La sua battaglia è diventata una rivoluzione, che ha portato prima la **Regione Veneto** e poi il governo ad approvare il «Fondo Serenella» per gli imprenditori che si trovano in difficoltà.
- In questo **Fondo Serenella** vi sono diversi finanziamenti sia regionali (un milione di euro), che nazionali (trenta milioni di euro, dieci all’anno) a imprese vittime di mancati pagamenti di clienti, che denunciano questi comportamenti dolosi. In sostanza un **fondo «anti-suicidi»**.
- Lo scopo è duplice:
 - dare liquidità a chi, subendo un mancato pagamento del lavoro fatto, rischia il **fallimento o il sovra indebitamento** da interessi finanziari ricorrendo ai tradizionali canali di finanziamento.
 - **incentivare la denuncia di comportamenti** che superino il limite della legalità nel muoversi con opportunismo tra le pieghe della legge



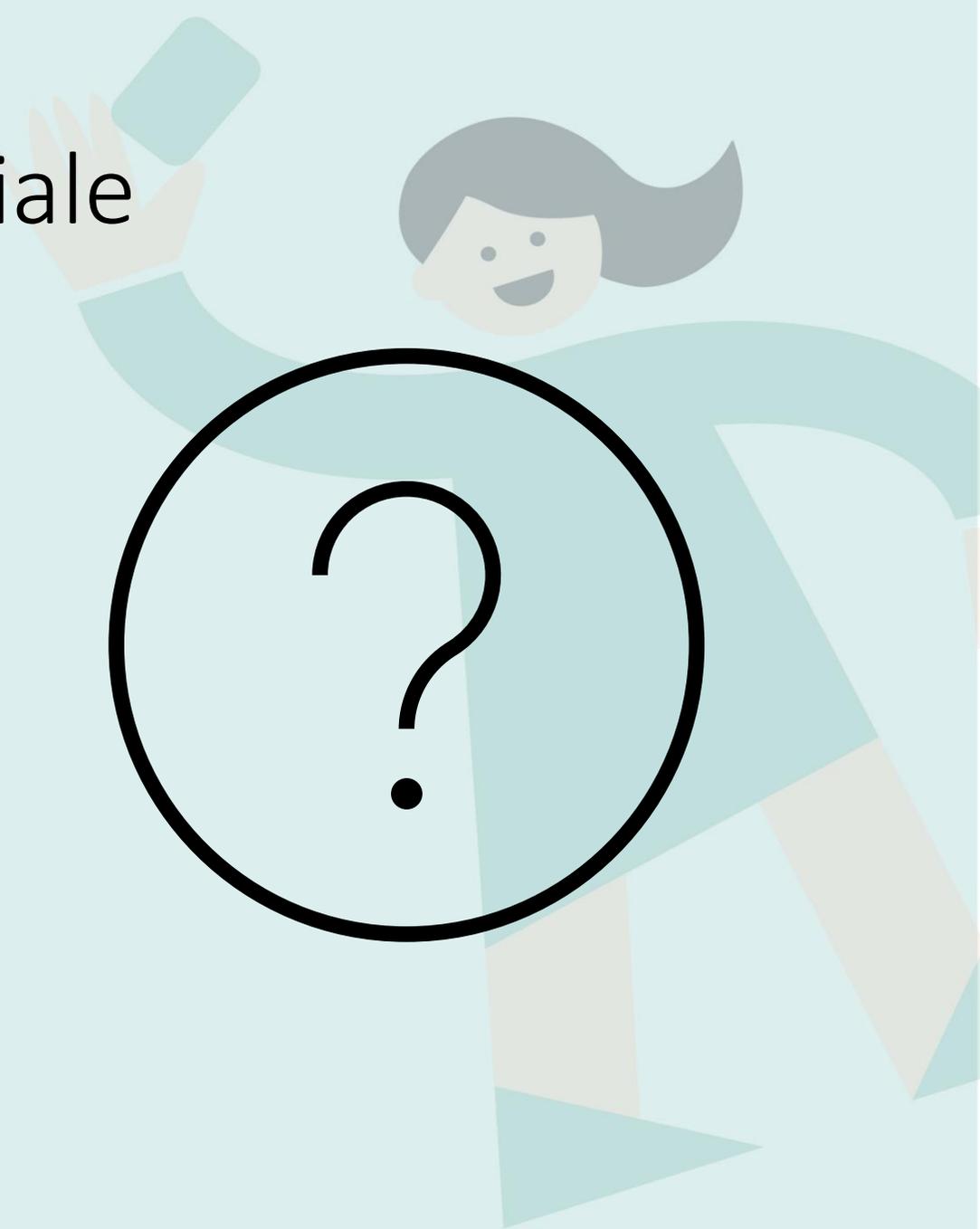
3. Filippo Caccamo e Diletta Caccamo «Quando shock emotivo e finanziario coincidono. Come rialzarsi da entrambi»



4. Gli strumenti di previdenza integrativa

La pianificazione previdenziale

- **L'incertezza sulla durata della vita** genera due tipi di bisogni:
- **1. bisogno di tutela nei confronti della famiglia**
 - garantire una capacità di consumo (della famiglia) in caso di morte prematura/invalidità
- **2. bisogno di pianificazione previdenziale**
 - garantire una capacità di consumo oltre la vita lavorativa



La previdenza pubblica di base

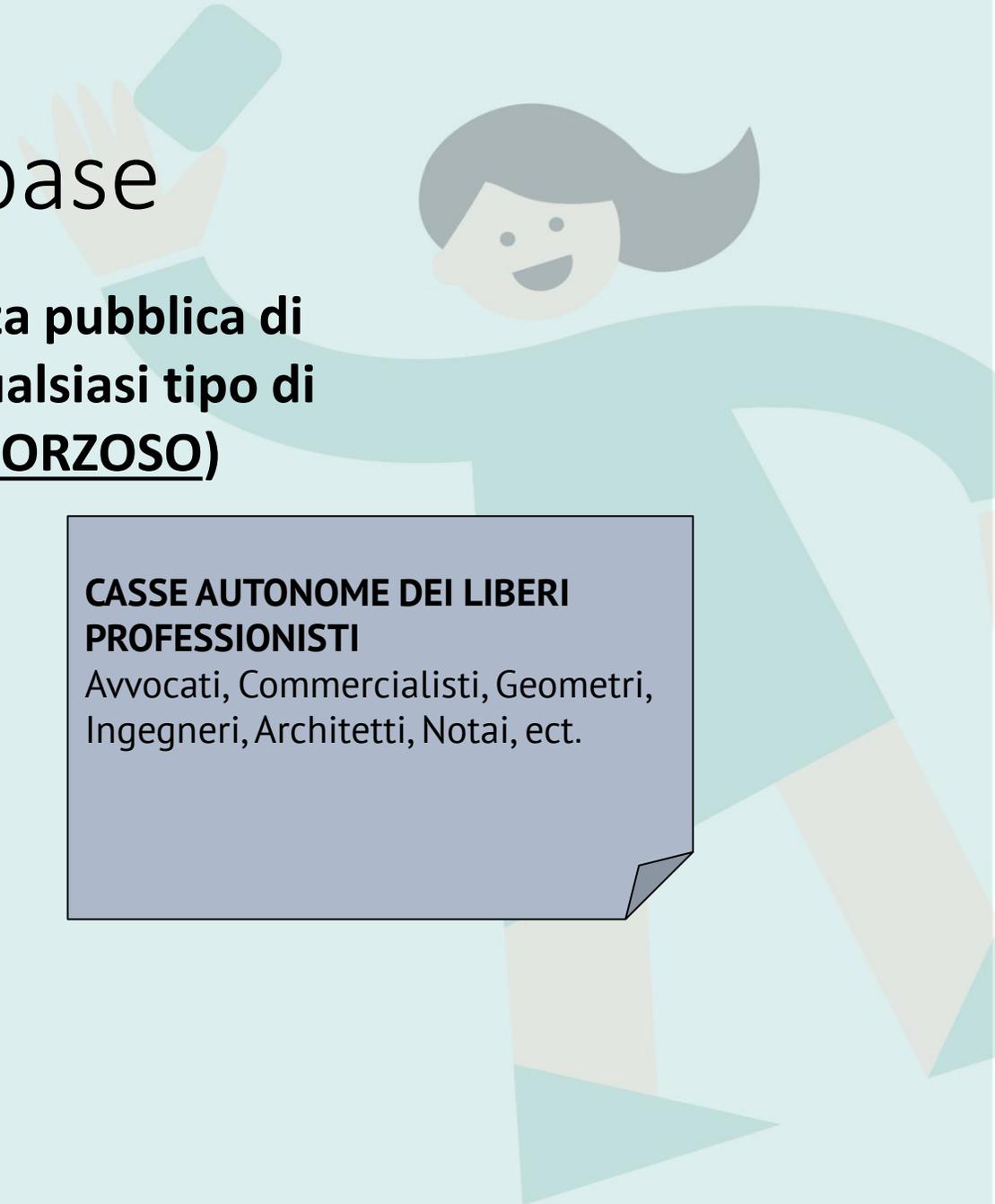
La contribuzione alla previdenza pubblica di base è **OBBLIGATORIA** per qualsiasi tipo di lavoratore (**RISPARMIO FORZOSO**)

INPS

Dipendenti privati, pubblici, lavoratori autonomi e liberi professionisti senza cassa, lavoratori parasubordinati

CASSE AUTONOME DEI LIBERI PROFESSIONISTI

Avvocati, Commercialisti, Geometri, Ingegneri, Architetti, Notai, ect.



La previdenza pubblica di base

- Sistema a Ripartizione

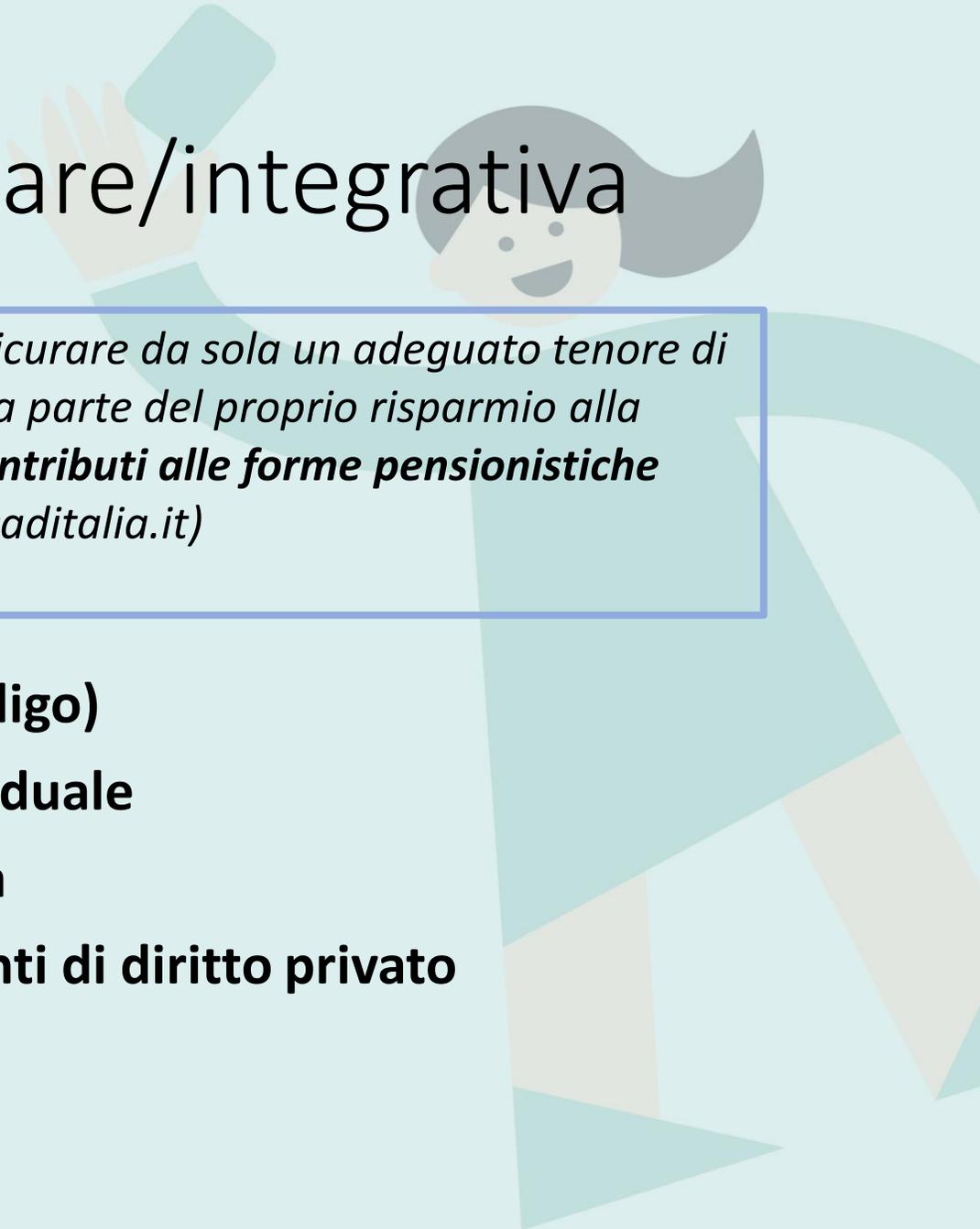


- Invecchiamento della popolazione
- Adeguamento dell'età pensionabile alla speranza di vita

Rischio di gap previdenziale
(differenza tra la prima pensione e ultima retribuzione)



La previdenza complementare/integrativa



*“Considerato che la pensione obbligatoria può non assicurare da sola un adeguato tenore di vita, i lavoratori possono scegliere di destinare una parte del proprio risparmio alla costruzione di una **rendita aggiuntiva**, versando **contributi alle forme pensionistiche complementari**” (www.bancaditalia.it)*

- **Volontaria (non c'è obbligo)**
- a **capitalizzazione individuale**
- a **contribuzione definita**
- gestita da **soggetti ed enti di diritto privato**

Gli strumenti di previdenza integrativa

Faccio parte di una
collettività
(un'azienda, un
settore, una
regione...)

PRINCIPIO DELLA "LIBERTA' di
ADESIONE"

L'adesione è su base
individuale non legata
all'appartenenza a un
gruppo

**ADESIONE
COLLETTIVA**

**ADESIONE
INDIVIDUALE**

CONTRATTO
COLLETTIVO

FONDO
APERTO

FONDO
CHIUSO

PIP

FONDO
APERTO

Trattamento fiscale



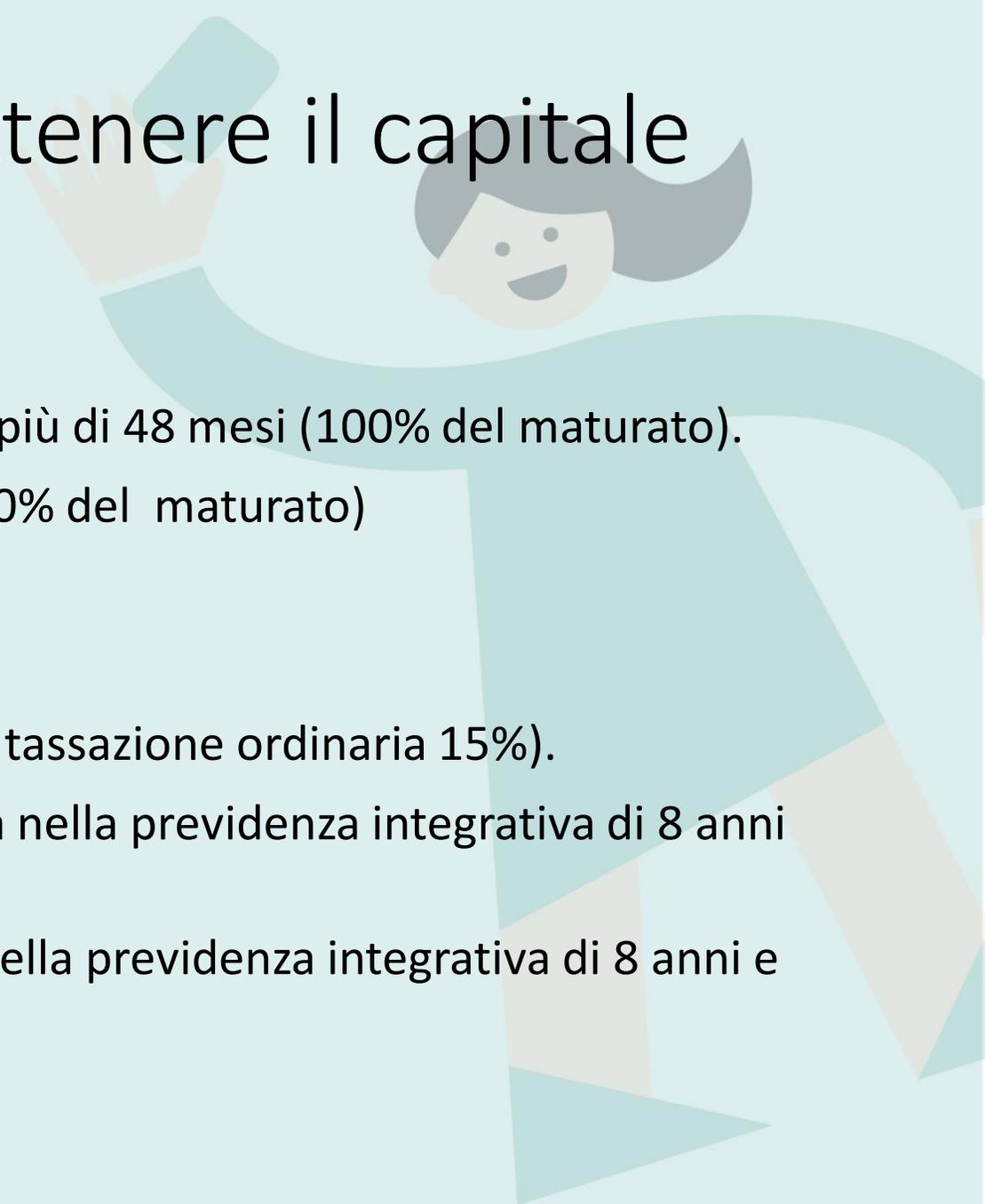
Le regole da seguire per ottenere il capitale investito

- **Riscatti**

- ✓ Invalidità permanente, morte, disoccupazione per più di 48 mesi (100% del maturato).
- ✓ Disoccupazione per un periodo tra 12 e 48 mesi (50% del maturato)

- **Anticipazioni**

- ✓ Gravissime situazioni di salute (75% dell'importo e tassazione ordinaria 15%).
- ✓ Abitazione (75% dell'importo, permanenza minima nella previdenza integrativa di 8 anni e tassazione leggermente penalizzante 23%).
- ✓ Altri casi (30% dell'importo, permanenza minima nella previdenza integrativa di 8 anni e tassazione leggermente penalizzante 23%).



Come scegliere

- Per **favorire il confronto dell'onerosità** tra le diverse forme pensionistiche viene di seguito pubblicato l'ISC (Indicatore sintetico di costo)
- ISC indica il costo annuale, in percentuale della posizione individuale maturata, sostenuto da un iscritto ad una forma pensionistica.
- **L'ISC è calcolato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%**

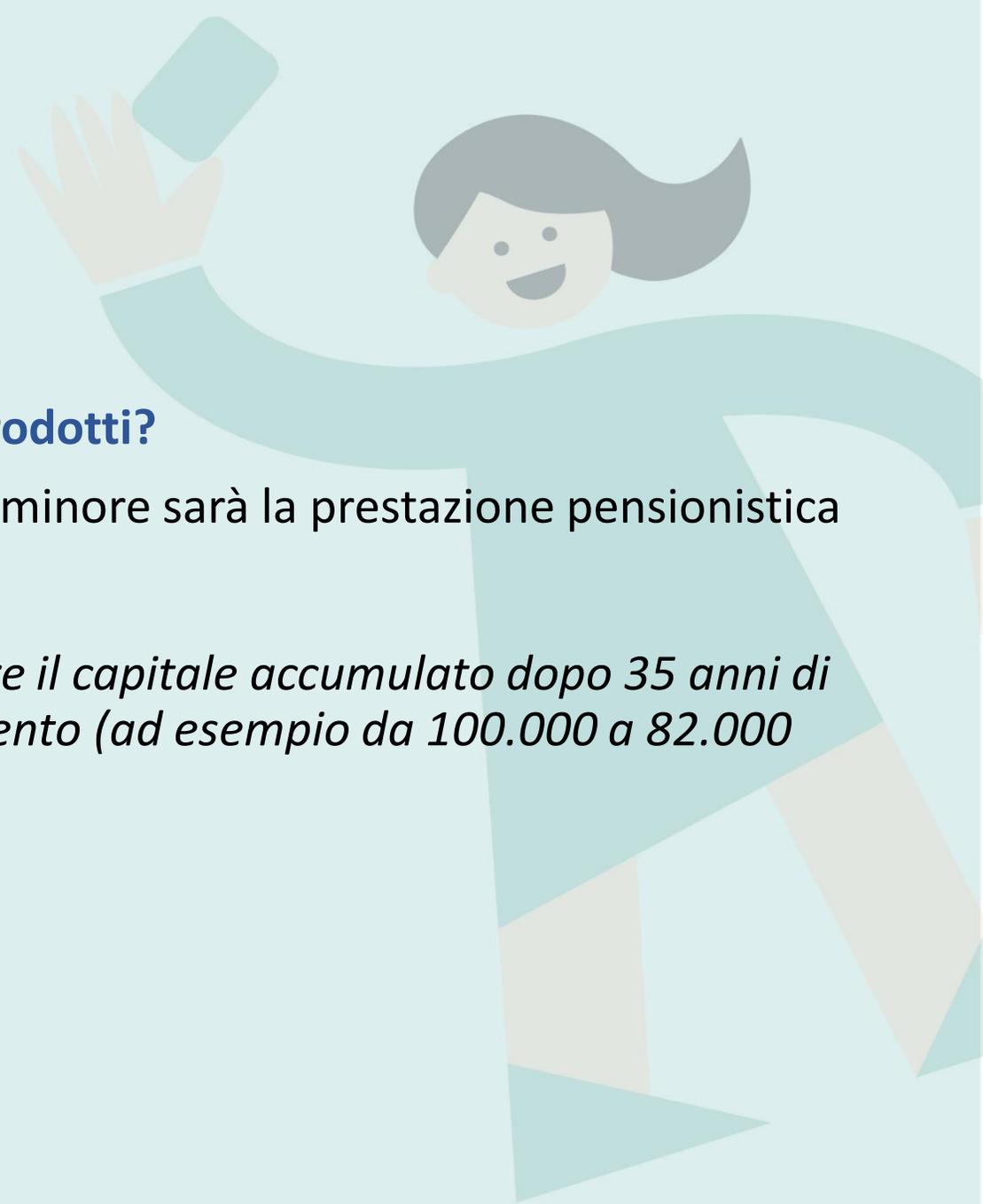


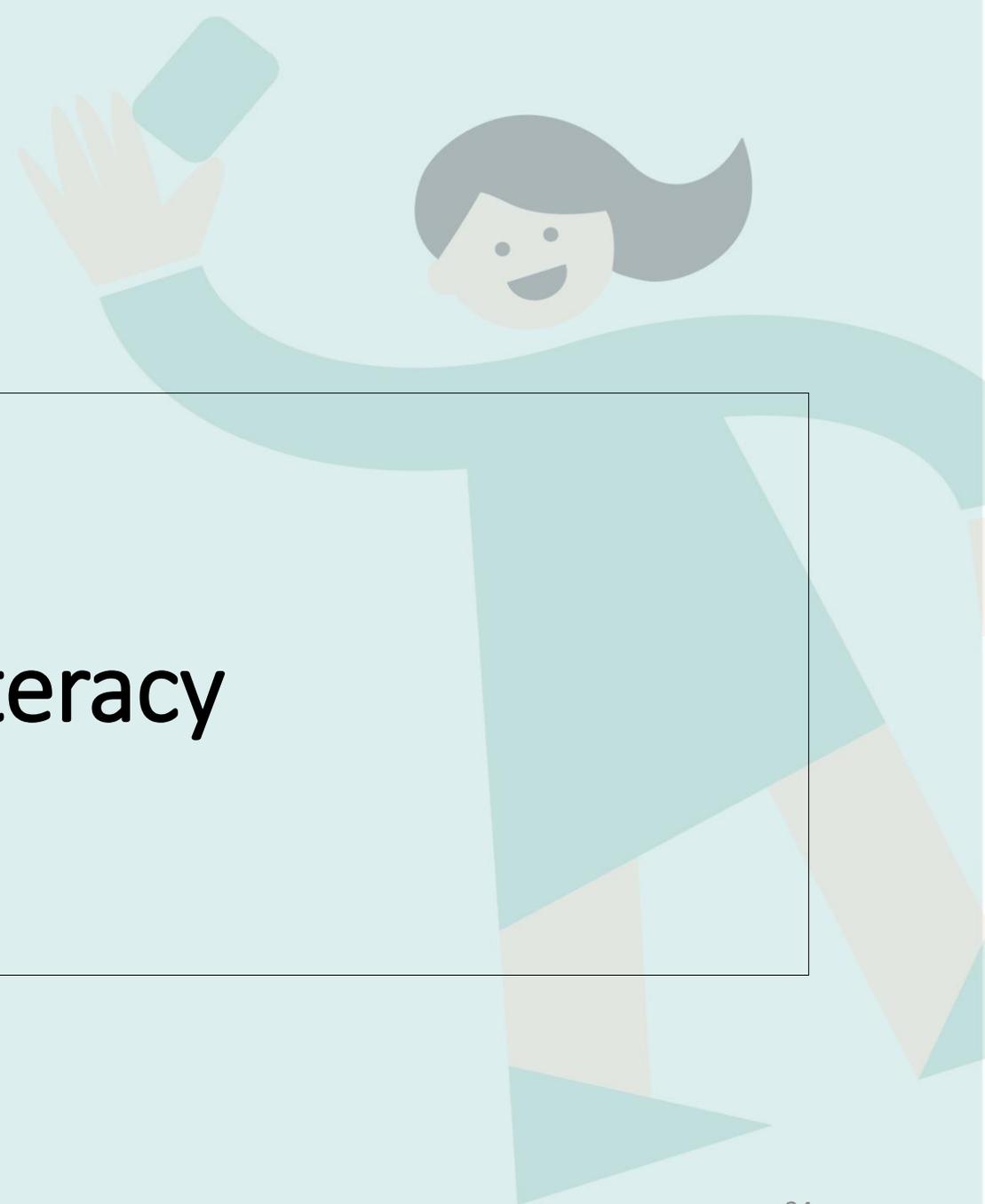
Come scegliere

Perché è importante confrontare il costo dei diversi prodotti?

A parità di condizioni, all'aumentare dei costi sostenuti minore sarà la prestazione pensionistica ricevuta al momento del pensionamento.

Ad esempio, un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18 per cento (ad esempio da 100.000 a 82.000 euro).





5 . I bias cognitivi e la risk literacy

Risk literacy o «Alfabetizzazione del rischio»

- L'alfabetizzazione al rischio si riferisce alla propria capacità pratica di valutare e comprendere il rischio al fine di attivare un processo decisionale «corretto» e informato.
- In questo campo, citiamo **Gerd Gigerenzer**, psicologo cognitivo tedesco tra i massimi esperti dello studio del rischio e delle decisioni legate alla razionalità limitata dell'essere umano: difficile agire con «razionalità totale». Ma si può puntare a un livello «soddisfacente» (tenere sotto controllo bias)
- L'alfabetizzazione al rischio degli italiani è piuttosto bassa e soffre di diversi «bias»
 - → **Ricerca: «Gli italiani e la cultura assicurativa» IVASS (2021) Fonte: IVASS 2021**
<https://www.ivass.it/consumatori/conoscenza-assicurativa/index.html>

Ripasso: cosa sono i **bias**

- Le scelte finanziarie degli individui contravvengono sistematicamente alle ipotesi di razionalità dei comportamenti alla base della teoria economica classica.
- La maggior parte delle persone, ad esempio, non è in grado di acquisire ed elaborare correttamente tutte le informazioni disponibili, non è capace di valutare correttamente il rischio connesso con un investimento, confonde desideri irrealizzabili ed esigenze reali, cambia le proprie preferenze e i propri obiettivi a seconda del contesto di riferimento, del momento e... dell'umore!
- Tutto questo si traduce in scelte di allocazione del denaro (investimento, assicurazione, consumo...) inadeguate che mettono a rischio i loro risparmi!
- I bias cognitivi sono delle distorsioni che le persone attuano nelle valutazioni di fatti e avvenimenti. Tali distorsioni ci spingono a ricreare una propria visione soggettiva che non corrisponde fedelmente alla realtà.

- Alcuni individui tendono a formulare previsioni sistematicamente distorte verso scenari positivi.
- **Fare previsioni troppo ottimistiche o fidarsi troppo delle proprie capacità** di valutazione possono indurre
 - a sottoscrivere **investimenti ad alto rischio** anche quando si è fortemente avversi alle perdite
 - o a **non tutelarsi adeguatamente da rischi a cui sono molto esposti**.

CONOSCENZA DI BASE E DEI PRODOTTI

Secondo l'indagine di IVASS sull'alfabetizzazione assicurativa, all'interno del campione degli intervistati ...

- il 60% dichiara di conoscere i concetti assicurativi (premio, franchigia e massimale)
- il 39% dichiara di conoscere i prodotti assicurativi (infortuni, temporanea caso morte, vita e previdenza complementare).
- **Ma!** 1 sola persona su 2.053 intervistati risponde correttamente a tutte le domande

OVERCONFIDENCE: penso di saperne abbastanza (ma i test oggettivi dicono che NON è così)

Esempio 1: OVERCONFIDENCE BIAS

Da 0 (per niente) da 10 (eccellente) quanto giudichi il tuo livello di conoscenza dell'abc dei servizi assicurativi?

- **L'overconfidence bias consiste in una sopravvalutazione delle proprie conoscenze e abilità in un determinato ambito..**

TEST: polizza

Secondo lei, una polizza di previdenza complementare consente di...

1. Accantonare somme di denaro per esigenze a breve e medio termine.
2. Integrare la pensione pubblica con un accantonamento privato
3. Tutelarsi in caso di malattie e infortuni.
4. Tutelarsi in caso di perdita del reddito da lavoro o in caso di inoccupazione.

→ RISPOSTA

Secondo le, una polizza di previdenza complementare consente di..

1. Accantonare somme di denaro per esigenze a breve e medio termine.
2. **Integrare la pensione pubblica con un accantonamento privato**
3. Tutelarsi in caso di malattie e infortuni.
4. Tutelarsi in caso di perdita del reddito da lavoro o in caso di inoccupazione.

TEST: franchigia

- **Secondo lei, una polizza che in caso di evento dannoso preveda una FRANCHIGIA, ovvero che una parte di danno resti a carico dell'assicurato, è mediamente più costosa o meno costosa di una polizza che non la preveda?**
 1. Più costosa
 2. Uguale
 3. Meno costosa

→ RISPOSTA

- **Secondo lei, una polizza che in caso di evento dannoso preveda una FRANCHIGIA, ovvero che una parte di danno resti a carico dell'assicurato, è mediamente più costosa o meno costosa di una polizza che non la preveda?**
 1. Piu costosa
 2. Uguale
 3. **Meno costosa**

Esempio 2: BIAS DELL'OTTIMISMO

B) Quanto è probabile che cadiate dentro a una «griglia» del marciapiede mentre state camminando?

- È la risposta che il nostro cervello elabora di fronte al verificarsi di eventi negativi o spiacevoli per effetto del cosiddetto ***bias dell'ottimismo irrealistico***.
- Si tratta di una sorta di protezione inconscia che però, **può avere risvolti negativi per l'individuo che è portato a sottovalutare e sottostimare i rischi a cui è esposto.**



- **SUGGERIMENTI:** Quando consideri le performance storiche o le caratteristiche di un prodotto, cerca di resistere alla naturale tendenza di soffermarti unicamente sugli aspetti positivi.
- Periodicamente formula e annota le tue previsioni sullo scenario economico-finanziario o sull'andamento futuro di un titolo e, successivamente, verifica l'eventuale scostamento tra le tue previsioni e le performance effettive.
- Vai alla ricerca dei dati e delle notizie che potrebbero contraddire il tuo punto di vista e confrontale con quelle che lo supportano: per documentare quanto è difficile prevedere i fatti economici, basta tenere una raccolta di articoli di giornale.

PROSSIMO WEBINAR

5 ottobre 2022, ore 14.30-17.00

- «Il benessere finanziario: saper negoziare per raggiungere i propri obiettivi»

Per iscriversi invia una mail con oggetto “voglio partecipare”.
info@donneinattivo.it



DOMANDE



Siti per approfondire

- Consumer Financial Protection Bureau (CFPB), (2015), *Financial well-being: The goal of financial education*, report,
http://files.consumerfinance.gov/f/201501_cfpb_report_financial-well-being.pdf.
- IVASS pubblicazioni sulle competenze assicurative degli italiani
 - <https://www.ivass.it/pubblicazioni-e-statistiche/pubblicazioni/quaderni/2021/iv21/index.html>
- Fondo per il credito alle aziende vittime di mancati pagamenti.
 - <https://www.invitalia.it/chi-siamo/area-media/notizie-e-comunicati-stampa/fondo-per-il-credito-alle-aziende-vittime-di-mancati-pagamenti-dal-3-marzo-2017-via-alla-presentaz>

Siti gratuiti per migliorare le vostre competenze finanziarie generali

Esempi:

- Banca di Italia
 - <https://economiepertutti.bancaditalia.it/>
- Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria
 - <http://www.quellocheconta.gov.it/it>
- CONSOB
 - <https://www.consob.it/web/area-pubblica/educazione-finanziaria>



FINE