

Webinar n. 3 - 12 LUGLIO 2023
DONNE IN ATTIVO. La tua guida all'educazione finanziaria



Ben-essere: gestire il prestito senza ansie



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



**Ministero delle Imprese
e del Made in Italy**



UNIONCAMERE

Docenti del webinar n.3



-  Doriana Cucinelli, PhD. Ricercatrice in Intermediari finanziari, Università di Parma, email: doriana.cucinelli@unipr.it
-  Emanuela E. Rinaldi, PhD. Professoressa Associata di Sociologia dei processi culturali e comunicativi, Università degli Studi di Milano-Bicocca, email: emanuela.rinaldi@unimib.it
-  Ospite: dott.ssa Angela Roselli, assistente sociale specialista e giudice onorario presso il Tribunale per i Minorenni di Roma, docente a contratto presso Sapienza Università di Roma, email: angela.roselli@uniroma1.it

Ripasso: M.I.N.D.S.P.A.C.E.



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Persone diverse, strumenti diversi. **M.I.N.D.S.P.A.C.E.:** una check list

	<i>Inglese</i>	<i>Italiano</i>	<i>Notes</i>
1	Messenger	Messaggero	La fonte (es «Se lo fa anche Fiorello...», «se lo fa anche Vasco..»)
2	Incentives	Incentivi (premi e perdite)	Se vieni promosso, ti do un premio
3	Norms	Norme	Cosa fanno gli altri
4	Default	Default	Quale è l'opzione "normale" o di default
5	Saliency	Salienza	Reminder PUNTI sullo scontrino
6	Priming	Indizi «prima» di altri	Parole che attivano il profumo pulito prima di entrare in un locale
7	Affect	Emozioni	Comprare casa, fare un figlio, fare un regalo a persona amata
8	Commitment	Impegno	Mi impegno davanti agli altri
9	Ego	Ego	Facciamo ciò che ci fa stare meglio con noi stessi (nostra immagine)

7. A Affetto (emozioni)

«NEGATIVE»

- Campagna di promozione dell'utilizzo del **sapone in GHANA**:
 - inizialmente si mostravano i benefici dell'utilizzo del sapone (+3% di adozione).
- Ma i ricercatori notavano che molte donne non usavano il sapone dopo aver usato la toilette.
- Pertanto, **la campagna ha evidenziato il DISGUSTO nel non lavarsi** le mani dopo essere andate alla toilette (+13% di adozione del comportamento)

....DISGUSTO



7. ...A Affetto (emozioni)

«POSITIVE»

- Farlo per amore dei figli
- Per amore dei genitori
- Per amicizia....



Acquistare una casa per
i miei figli...
Pagare una crociera ai
miei genitori...

8. *C* *Committment* (Impegno)

- Spesso noi tendiamo a rimandare decisioni che hanno un effetto nel lungo termine
- Ad esempio: **smettere di spendere troppo, fumare troppo, fare più sport, finire quel lavoro...**

→ pertanto a volte è utile:

- scrivere il proprio impegno davanti ad altri
- **prendere un impegno davanti agli altri («metterci la faccia»)**



9. E Ego

- Tendiamo a fare azioni che rinforzano una immagine positiva del sé
- O evitare azioni che rinforzano una immagine negativa del sé



Immagine
«negativa» di
sé



Immagine
«positiva» di
sé

Il risparmiatore/consumatore: il debito a breve termine



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Quesito: Obiettivi e strategie



Il nostro obiettivo finanziario a inizio anno è quello di acquistare un'auto che costa 15.000 euro a fine settembre. Nel corso dell'anno riusciamo a risparmiare 5.000 euro da destinare a tale acquisto.

Come possiamo far fronte a questa spesa?



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Soluzioni alternative per il possesso o utilizzo di un bene



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Il credito al consumatore

- Il credito al consumatore è l'erogazione di finanziamento da parte di un soggetto autorizzato, a favore di una persona fisica, per l'acquisto di un determinato bene o servizio ovvero a fronte di altre esigenze di natura personale



Prestito finalizzato

Prestito personale



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE



Tipologie di credito al consumo

Finalizzato

Il rateale classico

Non finalizzato

Il prestito personale rateale
le carte revolving
la cessione del quinto



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Il rateale classico (finalizzato)

- Caratteristiche tecniche

**Intermediario
Finanziario**

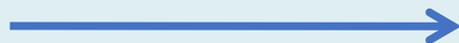
**Dealer-Punto
Vendita**

Cliente

Erogazione della somma
finanziaria

Cessione del bene
acquistato

Richiesta
finanziamento



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy

Rimborso
rate



UNIONCAMERE

Il prestito personale rateale (non finalizzato)

- Le caratteristiche tecniche

**Intermediario
Finanziario**



**Erogazione della
Somma del prestito**



**Pagamento delle
Rate periodiche**

Cliente



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



**Ministero delle Imprese
e del Made in Italy**



UNIONCAMERE

Le carte revolving (non finalizzato)

- Caratteristiche tecniche



Normalmente viene stabilita una rata minima che il cliente può incrementare a sua discrezione (fino a decidere, eventualmente, di pagare l'intero saldo), fermo restando l'obbligo di versare alle scadenze concordate la cifra minima stabilita. I versamenti mensili hanno il duplice scopo di rimborsare gli interessi e di ricostituire il credito iniziale. Ne consegue che, questa tipologia di prestito, non ha una durata prefissata.

La cessione del quinto (non finalizzato)

Sul costo, un peso rilevante lo assumono gli adempimenti burocratici

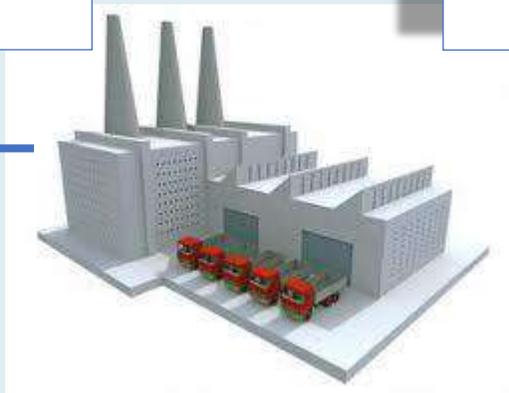
**Intermediario
Finanziario**

**Datore di
lavoro**

**Cliente
dipendente**



Versamento di 1/5 dello stipendio



Versamento ai dipendenti dello stipendio meno 1/5



Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese

Erogazione somma concordata



UNIONCAMERE

La cessione del quinto (non finalizzato)

Cessione Quinto Stipendio			
Tipologia Dipendente	Età (minimo 18 anni)	Anzianità minima di Servizio	Durata Cessione
PRIVATO	fino a 65	3 mesi	da 24 a 120 mesi
STATALE/MINISTERIALE	fino a 75	3 mesi	da 24 a 120 mesi
PUBBLICO	fino a 75	3 mesi	da 24 a 120 mesi

Quali sono i costi?

- Le cessioni del quinto presentano diverse voci di costo, oltre al tasso di interesse:
 - Costi fissi/di istruttoria
 - Commissioni
 - Imposta di bollo
 - Premi assicurativi



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Come accedere al credito al consumo?

- A differenza di un mutuo ipotecario, per l'accesso al credito al consumatore è sufficiente:
 - Avere una busta paga (meglio se lavoro a tempo indeterminato)
 - Non essere stato protestato in passato o essere iscritto nella lista dei cattivi pagatori
 - Avere un conto corrente



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

RIPASSO: Obiettivi e strategie



Sostituire tutti i pc aziendali con nuovi modelli



Installare pannelli fotovoltaici per rendere più sostenibile dal punto di vista energetico l'azienda

- LE POSSIBILI STRATEGIE:
 - Autofinanziamento (risparmio e investimento)
 - **INDEBITAMENTO**
 - Aumento del capitale proprio



Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Soluzioni alternative per il possesso o utilizzo di un bene



Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
Made in Italy



UNIONCAMERE

Quale tasso di interesse considerare per scegliere lo strumento più adatto?



TAN e TAEG a confronto



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Donne e sovraindebitamento

Intervista a Angela Roselli



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Bias cognitivi

(parte A)



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Bias e trappole comportamentali



- «Le decisioni in **campo economico** riguardano il futuro e sono prese in **condizioni di incertezza**. Questo significa che dobbiamo fare delle **assunzioni**, anche se spesso non ce ne accorgiamo, prendendoci un certo grado di rischio e rinunciando ad alternative che potrebbero comunque essere valide.
- Ma quanto siamo bravi in questo esercizio? **Ogni decisione che riguarda il futuro comporta una piccola battaglia che si svolge all'interno nel nostro cervello.**
- Quando prendiamo decisioni finanziarie è facile **cadere in trappole comportamentali**.
 - Sono errori nelle scelte che compiamo, dovuti al processo decisionale alla base dei nostri comportamenti: il modo in cui pensiamo ma anche come interpretiamo e usiamo le informazioni a nostra disposizione»*.

*Fonte: <https://economiepertutti.bancaditalia.it/video/testi-alternativi/script-introduzione-trappole.pdf>

... l'omino e l'elefante

- Il premio Nobel per l'economia del 2002, Daniel Kahneman, ha usato un'efficace metafora
- Possiamo pensare al nostro cervello come un elefante guidato da un piccolo omino. L'elefante rappresenta le cose che facciamo istintivamente e le nostre reazioni emotive.
- **L'omino rappresenta la ragione, la logica che cerca di controllare e direzionare l'istinto. L'elefante, cioè i nostri istinti e pregiudizi, è forte e ben radicato a terra**
- Per questo il lavoro dell'omino, cioè la parte razionale del nostro cervello, è tutt'altro che semplice» (di Enrico Maria Cervellati*).



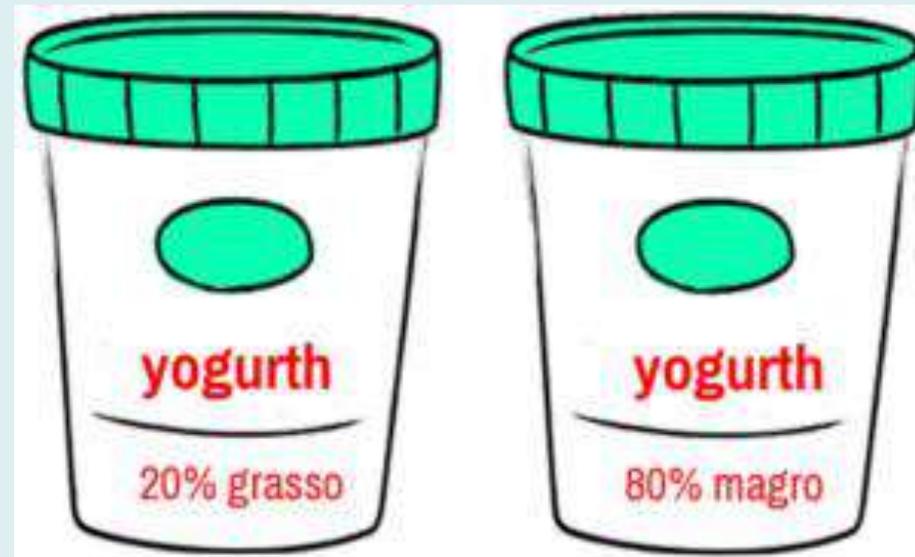
Bias dell'inquadramento (Framing effect)

- Il cosiddetto "inquadramento", ossia il modo in cui l'informazione viene rappresentata, può deviare l'attenzione del lettore sulle informazioni ritenute rilevanti e distorcere il suo atteggiamento verso il rischio (*framing effect*).

Quale dei due yogurth comprereste?

A

B





→ SUGGERIMENTO

- **Bias dell'inquadramento (Framing effect)**
- Valuta "criticamente" le informazioni esposte nei documenti informativi.
- Prova ad esprimere con parole tue l'informazione che ti è stata trasmessa e chiedi al consulente/promotore se la tua lettura è corretta.
- Chiediti se l'uso del colore o l'impostazione grafica utilizzata stanno convogliando la tua attenzione su una informazione in particolare, distraendoti da altre informazioni parimenti importanti.

Bias dell'ottimismo e *over-confidence*

Esempio:
«Quell'azienda
non fallirà mai»...

- 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.



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE



→ SUGERIMENTI

- **Bias ottimismo e *over confidence***
- 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



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Strumenti di debito a lungo termine



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Il mutuo

Tipicamente, l'intermediario concede un finanziamento che non supera l'80% del valore dell'immobile, valore stabilito in base alla perizia effettuata da un esperto.

- Il mutuo è un contratto di finanziamento di carattere monetario:
 - utilizzabile per
 - 1) *acquistare, costruire o ristrutturare un immobile (finanziamenti al settore dell'edilizia abitativa) ;*
 - 2) *finanziare la realizzazione di uno specifico progetto (la costruzione di un impianto) o per coprire un fabbisogno finanziario aziendale di medio termine.*
 - a **medio-lungo termine** la durata è di circa: 3-5 anni per esigenze di **natura industriale**; 10-15-20-30 anni per il credito fondiario (investimento immobiliare).
 - è solitamente a titolo oneroso



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

DI LIQUIDITA'

PER SOSTITUZIONE

ACQUISTO

IN ACCOLLO

RISTRUTTURAZIONE

STATO AVANZAMENTO
LAVORI

SURROGA



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy

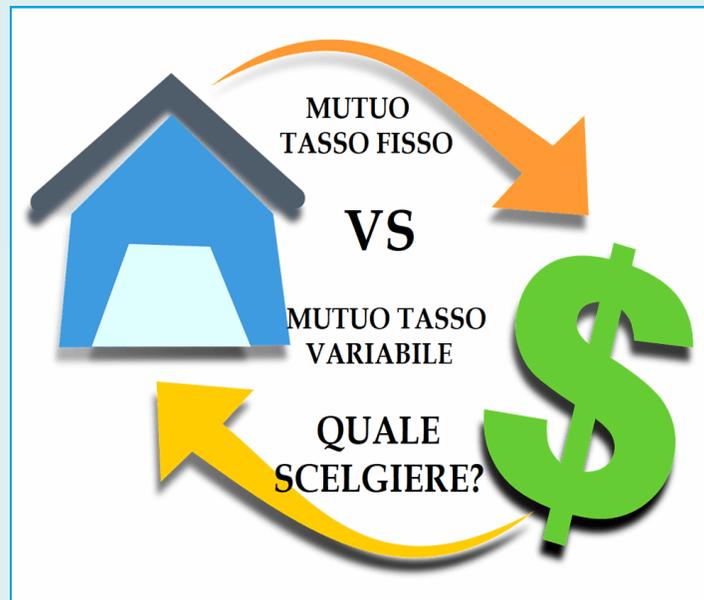


UNIONCAMERE

Da cosa dipende la scelta del tasso?

▪ FISSO

Eurirs
+
spread



▪ VARIABILE

Euribor
+
spread

Tipi di tassi...

FISSO

VARIABILE

MISTO
OPZIONALE

CAPPED RATE
MUTUI CON CAP



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

TAN e TAEG a confronto

<p>Finalità del mutuo Acquisto Prima Casa</p> <p>Tipo di tasso Fisso</p> <p>Valore dell'immobile (€) 250.000</p> <p>Importo del mutuo (€) 160.000</p> <p>Durata del mutuo 25 anni</p> <p>Data di nascita 30 / 07 / 1985</p> <p>Posizione lavorativa del richiedente Dip. tempo indeterminato</p> <p>Reddito dei richiedenti (€ netti al mese) 3.000</p> <p>Comune di domicilio Parma (PR)</p> <p>Comune dell'immobile Parma (PR)</p> <p>Stato ricerca dell'immobile Fatta proposta di acquisto</p> <p>Il tuo immobile è in classe energetica A o B? <input type="radio"/> Sì <input checked="" type="radio"/> No</p> <p>AGGIORNA RICERCA >></p>	<p>Banca 1</p> <p>Rata mensile € 793,30</p> <p>CREDEM MUTUO TASSO FISSO</p> <p>Tasso Fisso: 3,41% (IRS 25A + 0,73%) Spese iniziali: Istruttoria: € 1.600,00 Perizia: € 280,00 TAEG: 3,70% (Indice Sintetico di Costo)</p> <p>Gestione online Gestione in filiale</p> <p>VANTAGGI & PROMOZIONI ✓ APP per essere aggiornato in tempo reale ✓ Erogazione all'atto</p> <p>VERIFICA FATTIBILITÀ >> GRATIS E SENZA IMPEGNO</p>
	<p>Banca 2</p> <p>Rata mensile € 799,28</p> <p>CRÉDIT AGRICOLE ITALIA MUTUO BASE OVER 36</p> <p>Tasso Fisso: 3,48% (IRS + 0,78%) Spese iniziali: Istruttoria: € 800,00 Perizia: € 0,00 TAEG: 3,70% (Indice Sintetico di Costo)</p> <p>Gestione in filiale</p> <p>VANTAGGI & PROMOZIONI ✓ Tasso promozionale con CPI Vita ✓ Polizza casa gratuita ✓ Erogazione immediata alla stipula</p> <p>VERIFICA FATTIBILITÀ >> GRATIS E SENZA IMPEGNO</p>
	<p>Banca 3</p> <p>Rata mensile € 800,14</p> <p>BANCA WIDIBA MUTUO A TASSO FISSO</p> <p>Tasso Fisso: 3,49% (IRS 25A + 0,75%) Spese iniziali: Istruttoria: € 700,00 Perizia: € 300,00 TAEG: 3,67% (Indice Sintetico di Costo)</p> <p>Gestione online</p> <p>VANTAGGI & PROMOZIONI ✓ Il primo mutuo 100% digitale</p> <p>VERIFICA FATTIBILITÀ >> GRATIS E SENZA IMPEGNO</p>
	<p>Banca 4</p> <p>Rata mensile € 813,06</p> <p>BPER BANCA MUTUO A TASSO FISSO</p> <p>Tasso Fisso: 3,64% (Tasso finito) Spese iniziali: Istruttoria: € 944,00 Perizia: € 280,00 TAEG: 3,83% (Indice Sintetico di Costo)</p> <p>Gestione in filiale</p> <p>VANTAGGI & PROMOZIONI ✓ Condizioni esclusive online ✓ Extra sconto 0,10% per classe energetica A o B</p> <p>VERIFICA FATTIBILITÀ >> GRATIS E SENZA IMPEGNO</p>



Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese e del Made in Italy

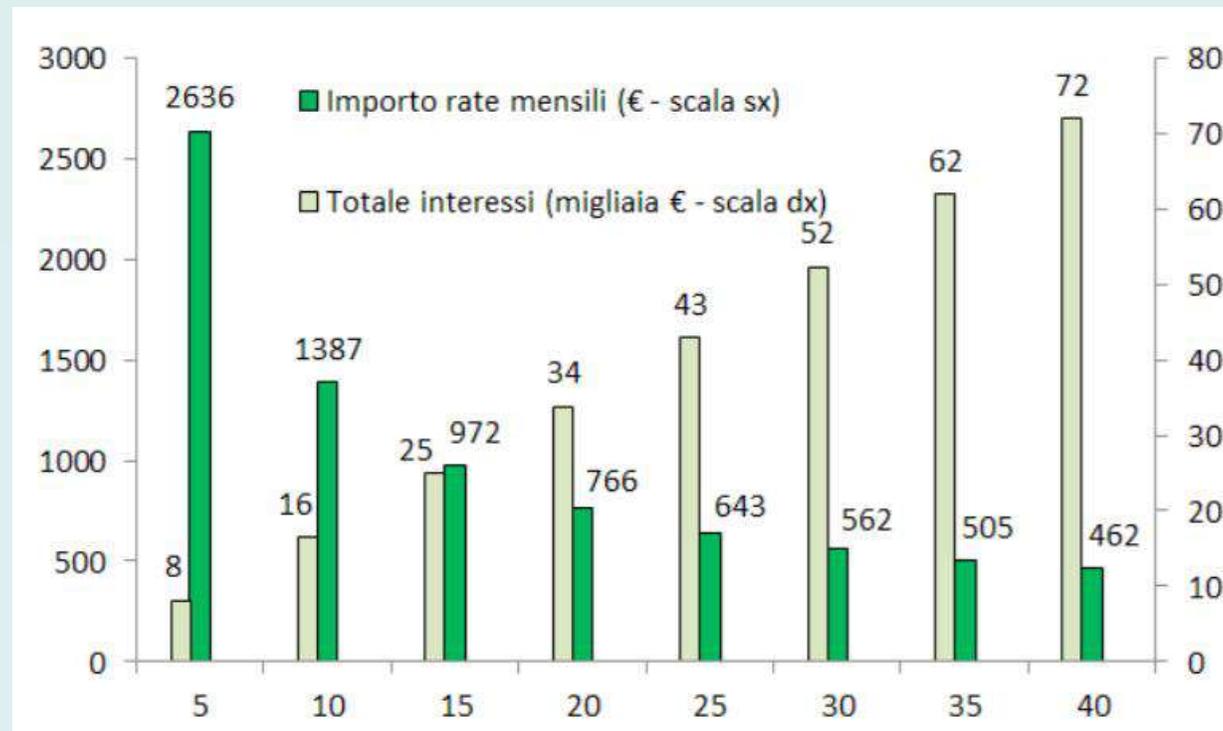


UNIONCAMERE

Quali elementi si devo considerare quando chiedo un finanziamento?

150 mila euro di mutuo
tasso fisso del 2,1%

- La rata (rata < 1/3 del reddito familiare)
- La mia capacità di rimborso (reddito e altri finanziamenti in essere)
- L'ammontare del finanziamento
- La durata del rimborso
- I costi accessori
- Il tasso di interesse (differenza tra TAN e TAEG)
- Capacità di concedere eventuali garanzie richieste



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Problemi a rimborsale il debito



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Cosa succede se non rimborso il mutuo?

- Il ritardato pagamento si ha quando una rata viene pagata tra il 30° e il 180° giorno dalla scadenza della rata.
- Trascrizione nelle Centrali dei Rischi segnalazione in Centrale Rischi se ritardo > 90 giorni continui
- Segnalazione Crif avviene solo in questi casi:
 - se non si pagano affatto una o più rate del mutuo
 - se si ritarda il pagamento di una rata di più di 180 giorni
 - se si ritarda di un tempo compreso tra 30 e 180 giorni il pagamento di almeno 7 rate (anche non consecutive).



IMPORTANTE

Ricordarsi sempre che: **ESSERE SEGNALATI ALLA CENTRALE RISCHI O AL CRIF NON SIGNIFICA ESSERE CATTIVI PAGATORI!**



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Quando avviene la cancellazione?



Ritardo > 90 gg consecutivi



12 mesi dopo la comunicazione di regolarizzazione

3 o +



24 mesi dopo la comunicazione di regolarizzazione

Finanziamenti non
rimborsati



36 mesi dalla data di scadenza contrattuale del
rapporto o dalla data in cui è stato fornito l'ultimo
aggiornamento



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

ESEMPI

Stai pagando un finanziamento regolarmente, ma salti la rata di marzo 2022. È la prima rata che non versi all'interno di quel finanziamento. Rimborsi la rata di marzo a luglio. Se rimborsi tutte le altre rate regolarmente, il dato sul ritardo verrà cancellato automaticamente a luglio 2023, cioè un anno dopo la regolarizzazione.

Durante il rimborso di un finanziamento, paghi in ritardo la rata di maggio 2022. È la terza volta durante quel finanziamento che avviene un ritardo. Paghi la rata di maggio a settembre 2022. La segnalazione riguardante la rata di maggio pagata in ritardo verrà cancellata automaticamente a settembre 2024, 24 mesi dopo la regolarizzazione.



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Cosa fare in caso di difficoltà nel rimborso?

1

rivolgersi all'intermediario che ha concesso il prestito, per cercare insieme una soluzione.

2

rinegoziazione: per esempio un allungamento della durata per ridurre l'ammontare della rata e facilitarne così il pagamento.

3

sospensione temporanea del pagamento delle rate

4

rifinanziamento totale o parziale del debito complessivo



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Bias cognitivi

(parte B)



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Quiz: esco di casa e trovo 50 euro per terra. Non c'è nessuno intorno. Cosa ne faccio?

- A. Li spendo come se fossero soldi «normali», che ho guadagnato con il mio lavoro
- B. Li spendo in cose «frivole», sono soldi «in più» che ho questo mese e voglio gratificarmi
- C. Li accantonano per il futuro, non si sa mai
- D. Altro (specificare.....)

La contabilità mentale (mental accounting)

- Il denaro è un bene perfettamente fungibile: 100 euro di stipendio, 100 euro ricevuti in eredità o trovati nel fondo di una tasca dovrebbero avere esattamente lo stesso valore.
- Ma in realtà, per molti di noi non è affatto così. **Trattiamo il denaro in modo diverso a seconda della sua provenienza**, del modo in cui lo conserviamo o lo spendiamo.
- La spiegazione di questo fenomeno è noto come **contabilità mentale** ovvero la tendenza che noi tutti abbiamo di dividere il denaro che possediamo in **diverse partizioni, in diversi conti mentali**.
- La contabilità mentale ci insegna che i nostri comportamenti cambiano a seconda del contesto e delle decisioni finanziarie che dobbiamo prendere.

È disponibile una interessante serie di video sui diversi *bias* sul sito di Banca d'Italia





→ SUGGERIMENTO

- **Bias mental accounting**
- **i redditi derivanti da lavoro hanno lo stesso valore delle somme trovate «per fortuna» o vinte al gioco.**
- **Ciò che conta è il risultato congiunto** degli investimenti o delle vostre scelte finalizzate a costruire il vostro «benessere finanziario»

Bias: paura del rimpianto

- Il **rimorso** si ha quando ci si pente di aver fatto una **determinata azione nel passato**
- il **rimpianto** consiste nel provare dolore per qualcosa che non si è fatto nel passato, cioè per non aver colto un'occasione
- **Dal punto di vista psicologico, il RIMORSO genera un dolore più alto del RIMPIANTO.**
- **Pertanto, nelle decisioni finanziarie, anche se matematicamente in alcune situazioni sarebbe meglio agire, le persone preferiscono non mutare le proprie scelte («status quo bias»)**
- Il rimorso si ha quando ci si pente di aver fatto una determinata azione nel passato, al contrario il rimpianto consiste nel provare dolore per qualcosa che non si è fatto nel passato, cioè per non aver colto un'occasione.



[Questa foto](#) di Autore sconosciuto è concesso in licenza da [CC BY-NC-ND](#)

Il **RIMORSO** pesa più del RIMPIANTO.

Esempio A: «ah! Se solo avessi investito in quelle azioni a gennaio 2020, avrei guadagnato» (rimpianto)..

Esempio B: «ah! Se non avessi investito in quelle azioni a gennaio 2021 non avrei perso...» (rimorso)

Vi è capitato?

Bias: herding behaviour e attribution bias

- **Nell'anticipare il rimpianto** per eventuali decisioni sbagliate, gli individui possono scegliere di non modificare il proprio portafoglio anche quando sarebbe ottimale (**immobilismo**) ovvero possono imitare (**herding behaviour**) i comportamenti maggiormente diffusi, al fine di condividere con altri la responsabilità di una scelta eventualmente sbagliata
- Dopo aver preso una decisione rivelatasi sbagliata, gli individui tendono ad attribuire ad altri la responsabilità delle proprie scelte per ridurre il "rimpianto" (cosiddetto **attribution bias**).





→ SUGGERIMENTI

- **Status quo bias**
- Valuta bene i «costi» di non fare nulla (es: inflazione)

VIDEO «Rimorso e rimpianto.
Come prendiamo le decisioni?»

<https://youtu.be/1pNIm1LM1vU>



- **Attribution bias**
- **Tieni e aggiorna due liste**, una contenente esempi in cui le scelte o gli investimenti hanno avuto un esito favorevole e un'altra in cui l'esito è stato sfavorevole.
- Annota a fianco di ogni scelta a **chi/che cosa può essere attribuito il merito/la colpa**.
- **Discuti le attribuzioni** con uno o più interlocutori allo scopo di verificare se le attribuzioni assegnate sono condivisibili o meno.

Bias del ancoraggio

- Tendenza, quando si deve prendere una decisione, ad affidarsi in modo eccessivo alla **prima informazione che ci viene offerta (l'ancora, appunto)**.
- Nel momento in cui questo punto di riferimento viene fissato, il giudizio viene preso per differenza da quest'ultimo

QUALE DELLE DUE COMPRERESTE?



\$150

\$199 (~~\$500~~)
60% di sconto

ANCORA



→ SUGGERIMENTO

- **Bias del ancoraggio**
- Cercate di cercare delle informazioni «oggettive» sul valore di quell'oggetto o servizio
- Cercate recensioni
- Guardate in rete se lo stesso oggetto/servizi era prima venduto a un altro prezzo (**perché è cambiato? Differenze sostanziali o solo «di facciata»?**)

Forme alternative di finanziamento: il Crowdfunding



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria

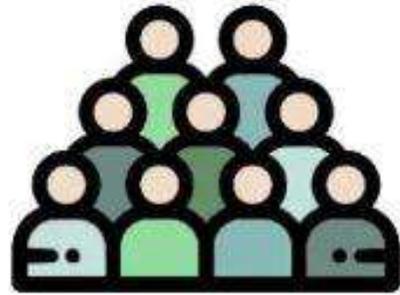


Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Il Crowdfunding



Crowd

(Folla)



Funding

(Finanziamento)

Il termine “crowdfunding” è nato dalla fusione di due parole, cioè “**crowd**” (che in lingua italiana significa “folla”) e “**funding**” (“finanziamento” in italiano). La traduzione di crowdfunding più fedele nella nostra lingua è, quindi, quella di “**finanziamento collettivo**”.

FINANZIAMENTO TRADIZIONALE
Richiesta di una grande somma di denaro
a un'unica fonte

CROWDFUNDING richiesta di piccole
somme di denaro a molti soggetti



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Il Crowdfunding



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria

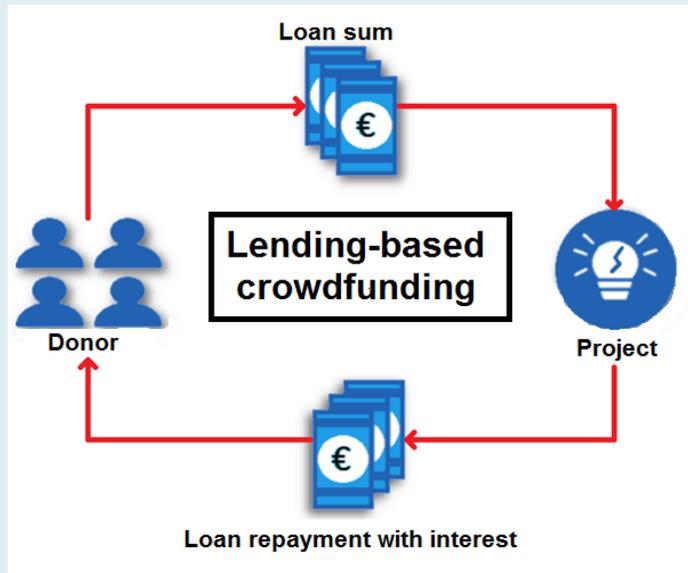
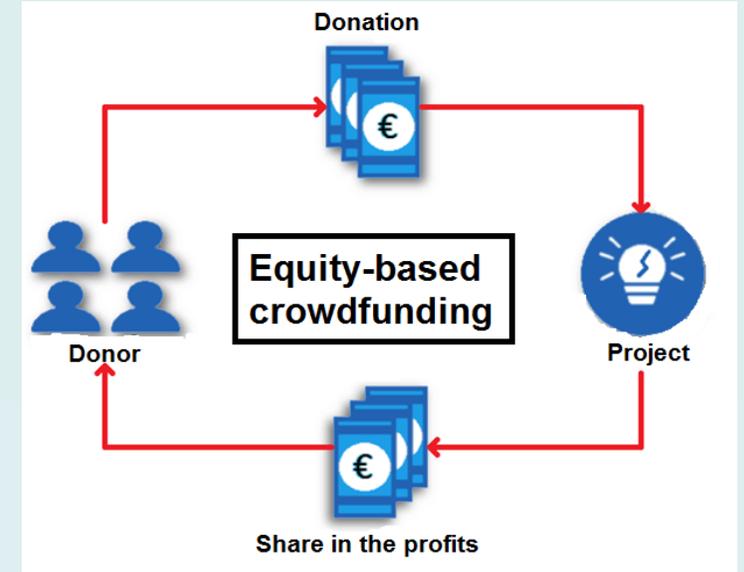
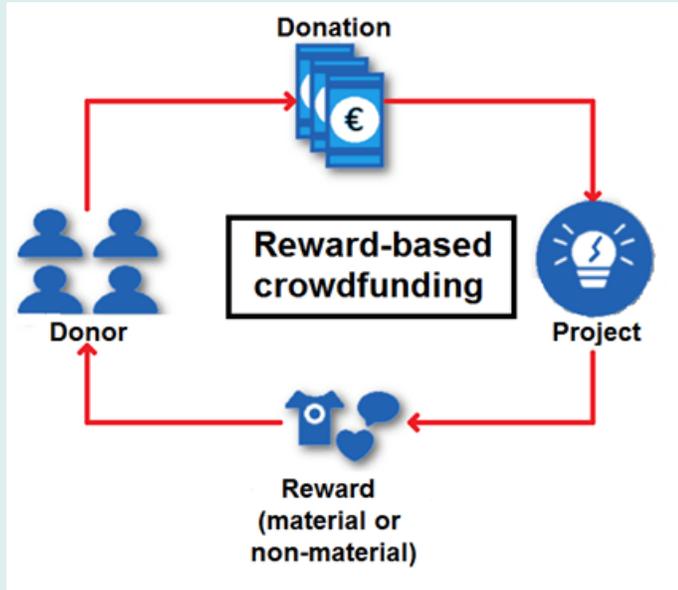
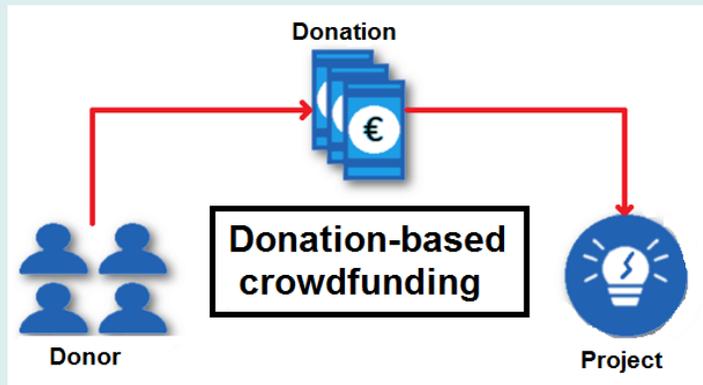


Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Il Crowdfunding



e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Crowdfunding: rischi per chi investe

Rischio di fallimento del progetto



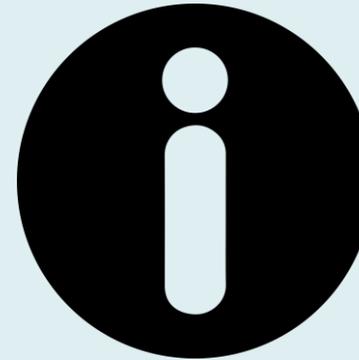
Rischio di frode



Rischio di illiquidità



Asimmetrie informative



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE

Letture e approfondimenti (1/2)

Banca di Italia, sui bias

<https://economieapertutti.bancaditalia.it/video/video-comportamentali/video-1571912060391/?dotcache=refresh>

CONSOB

- elenco degli errori comportamentali

<https://www.consob.it/web/investor-education/errori-e-trappole-comportamentali>

- test su limiti cognitivi e trappole comportamentali

https://www.consob.it/web/investor-education/trappole-comportamentali?p_auth=T9CJTnSG&p_p_id=ConsobQuestionariInvestorEducation_WAR_consobquestionariinvestoreducation_INSTANCE_aeV1OX2oUWLC&p_p_lifecycle=1&p_p_state=normal&p_p_mode=view&p_p_col_id=column-2&p_p_col_count=1&_ConsobQuestionariInvestorEducation_WAR_consobquestionariinvestoreducation_INSTANCE_aeV1OX2oUWLC__facesViewIdRender=%2FWEB-INF%2Fviews%2FportletViewMode.xhtml

Ente Nazionale per il Microcredito

<https://www.microcredito.gov.it/>

Letture e approfondimenti (2/2)

Banca di Italia, su credito al consumo

<https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/guide-bi/guida-credito-consumatori/index.html>

Banca d'Italia, il mutuo

<https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/guide-bi/guida-mutuo/index.html>

Banca d'Italia, sovraindebitamento

<https://economieapertutti.bancaditalia.it/informazioni-di-base/sovraindebitamento/index.html#:~:text=La%20legge%20parla%20di%20sovraindebitamento,economiche%20dei%20successivi%20dodici%20mesi.>

Banca d'Italia, centrale rischi

<https://www.bancaditalia.it/statistiche/raccolta-dati/centrale-rischi/index.html>

Sul sovra-indebitamento per informazioni

Sovraindebitamento

- Condizione di perdurante squilibrio tra debiti e patrimonio prontamente liquidabile che determina per il debitore (consumatore, professionista o imprenditore non assoggettabile a procedure concorsuali) una situazione di rilevante difficoltà o di impossibilità di adempiere le proprie obbligazioni.
 - <https://www.quellocheconta.gov.it/it/abc-quello-che-conta/glossario/#accordion-glossario-s>
- **Banca di Italia**
 - <https://economieapertutti.bancaditalia.it/informazioni-di-base/sovraindebitamento/index.html>
- **Camere di Commercio**
 - <https://www.unioncamere.gov.it/regolazione-del-mercato/sovraindebitamento>

FINE

Grazie dell'attenzione



Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria



Ministero delle Imprese
e del Made in Italy



UNIONCAMERE