

# Digitalizzazione

VIII Rapporto sulle scelte di investimento  
delle famiglie italiane

---

Paola Soccorso

---

## VIII Rapporto CONSOB

### Focus investitori

Il Rapporto 2022 si basa sull'indagine 'L'approccio alla finanza e agli investimenti delle famiglie italiane' somministrata nei mesi di giugno e luglio 2022 da GfK Italia a un campione rappresentativo degli investitori italiani.

Il Rapporto è stato curato da Nadia Linciano (coordinatrice), Daniela Costa, Monica Gentile, Paola Soccorso, Valeria Caivano.

Si ringrazia Chiara Tenerini per il supporto nell'analisi dei dati.

Segreteria editoriale e progettazione grafica: Eugenia Della Libera, Lucia Pierantoni e Paola Maione

Il Rapporto è disponibile sul sito Consob: <http://www.consob.it/web/area-pubblica/report-famiglie>

Per informazioni e chiarimenti scrivere a: [studi\\_analisi@consob.it](mailto:studi_analisi@consob.it)

*Le opinioni espresse nel Rapporto sono personali delle Autrici e non impegnano in alcun modo la CONSOB. Nel citarne i contenuti non è pertanto corretto attribuirli alla CONSOB o ai suoi Vertici.*

## IL CONTESTO ECONOMICO DI RIFERIMENTO

### CARATTERISTICHE SOCIO-DEMOGRAFICHE E SITUAZIONE FINANZIARIA

pianificazione  
finanziaria

gestione  
entrate/uscite  
(*budgeting*)

indebitamento

risparmio

impiego del  
risparmio

assicurazione

previdenza

investimenti  
finanziari

scelte di  
portafoglio

abitudini di  
investimento

domanda di  
consulenza

**DISTORSIONI  
COMPORIMENTALI**  
*overconfidence*  
*underconfidence*  
procrastinazione  
miopia

**ATTITUDINI**  
avversione al rischio  
avversione alle perdite  
ansia finanziaria  
auto-efficacia  
fiducia  
propensione all'apprendimento  
accettazione della tecnologia

**PROCESSO  
DECISIONALE**

**CONOSCENZA DEL  
CONTESTO**  
istituzioni  
digitalizzazione  
sostenibilità

**CONOSCENZE  
FINANZIARIE**  
(effettive e  
percepite)

**CONOSCENZE  
DIGITALI**  
(effettive e  
percepite)

**CONOSCENZE  
SOSTENIBILITÀ**  
(effettive e percepite)

# Agenda

La digitalizzazione nel  
Rapporto 2022:  
le informazioni rilevate

## Utilizzo di servizi finanziari online e strumenti digitali per la gestione delle finanze personali

utilizzo di internet



dispositivi e connettività



conoscenze  
digitali



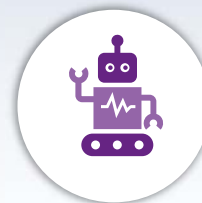
competenze  
digitali



conoscenze  
di finanza  
digitale



interesse  
potenziale in  
attività e servizi  
digitali



## Digitalizzazione

### VIII Rapporto CONSOB

#### Survey 2022

---

## Utilizzo di servizi finanziari online e strumenti digitali per la gestione delle finanze personali

---

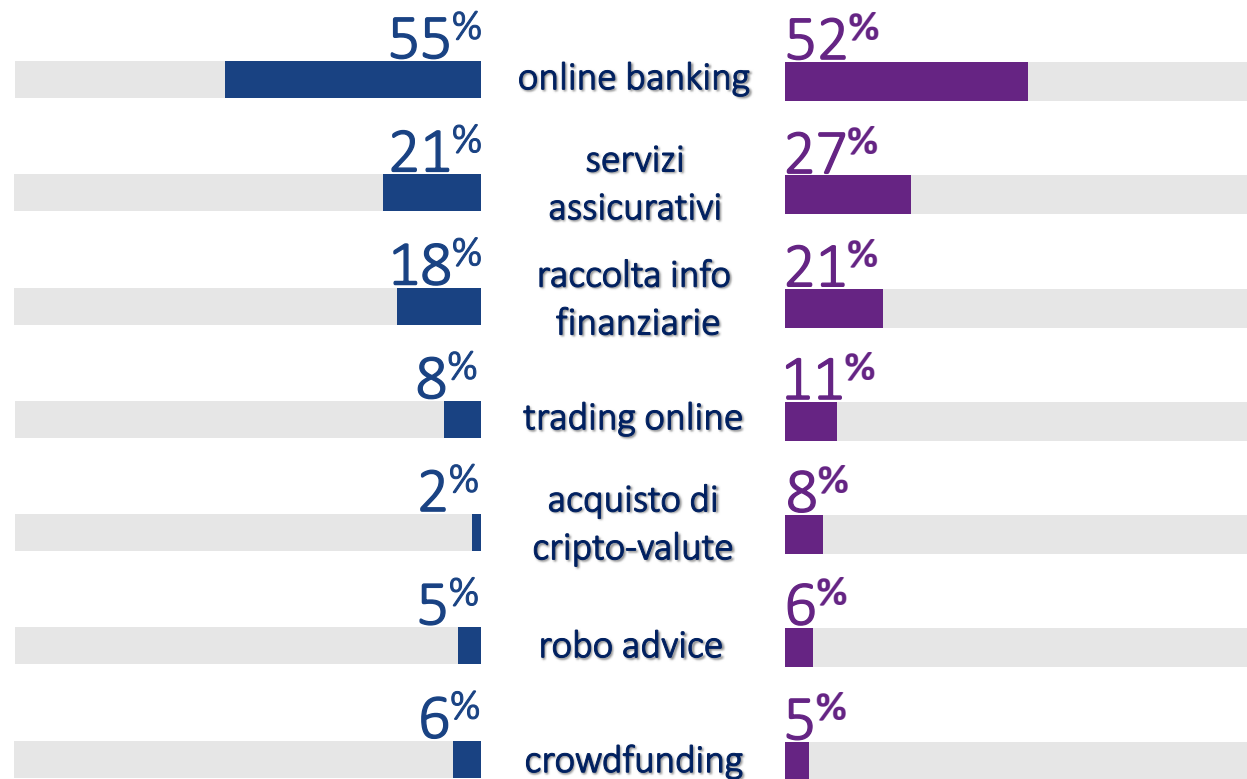
# L'utilizzo di servizi finanziari online

Il 29% usa i servizi finanziari online più di prima della pandemia

2021



2022



Fonte: Fig. 5.1

# L'utilizzo di strumenti digitali per la gestione delle finanze personali



non li usa ma non esclude di farlo in futuro 22%

non li userà mai 32%



## Digitalizzazione

### VIII Rapporto CONSOB

#### Survey 2022

---

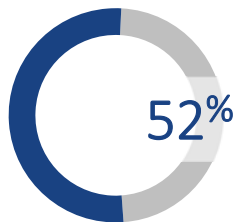
# Conoscenze e competenze digitali

---

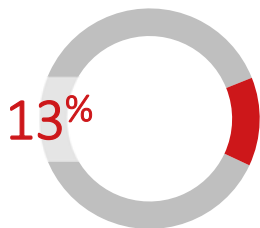




# Conoscenze digitali



risposte corrette in media



non risponde correttamente a nessuna domanda

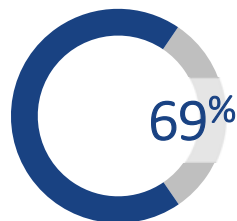


Fonte: Fig. 5.4. L'eventuale mancata quadratura dell'ultima cifra è dovuta agli arrotondamenti

# Competenze digitali



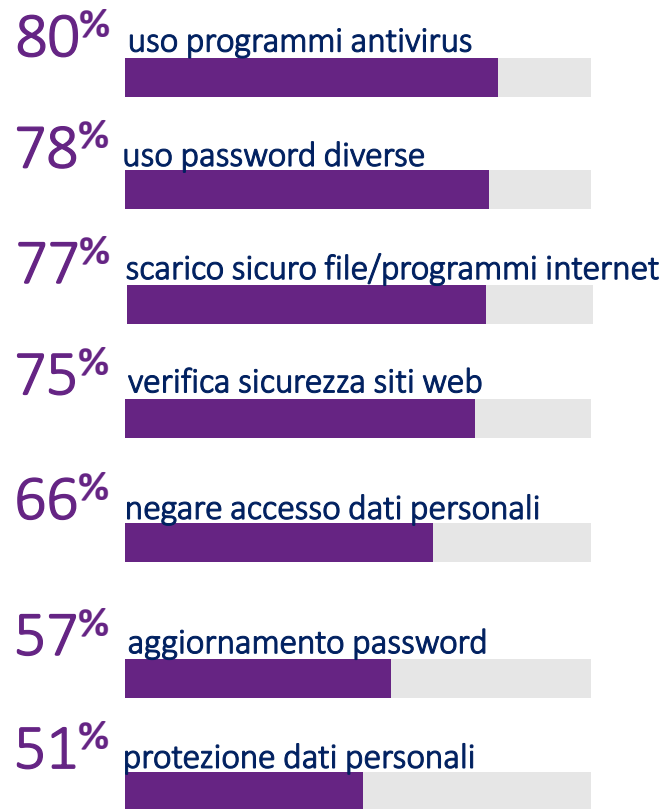
## Buone prassi



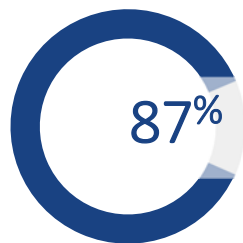
buone prassi adottate  
in media



non adotta  
alcuna buona prassi

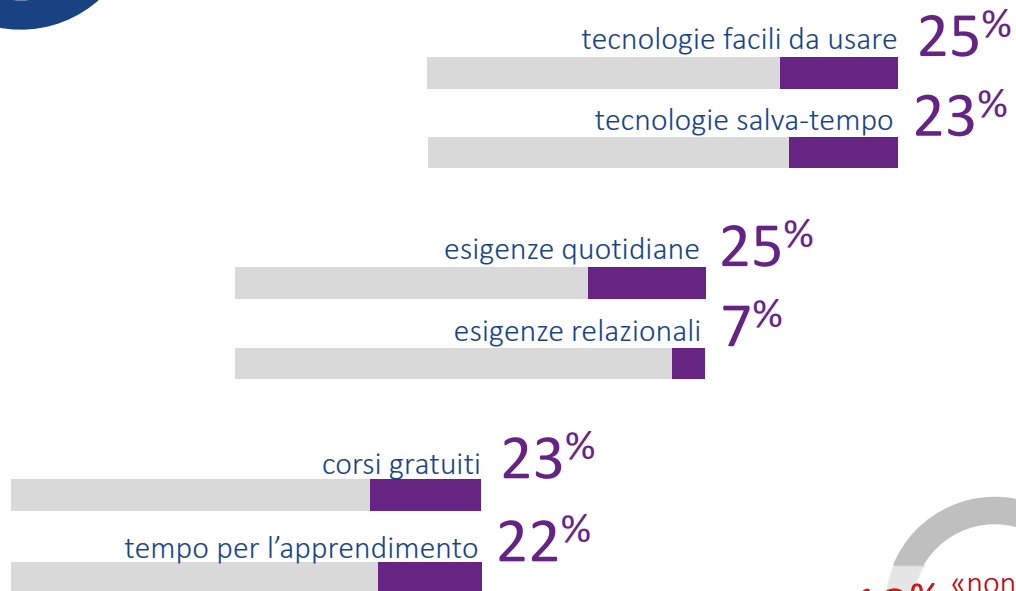


# Leve e canali per innalzare la *digital literacy*



accrescerebbe le proprie conoscenze digitali

*drivers*



## Digitalizzazione

### VIII Rapporto CONSOB

#### Survey 2022

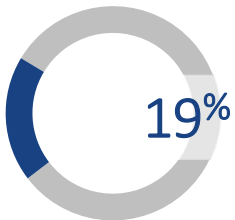
---

## Conoscenze di finanza digitale

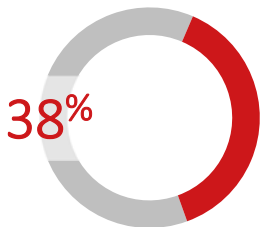
---



# Conoscenze di finanza digitale



risposte corrette  
in media



non risponde correttamente  
a nessuna domanda

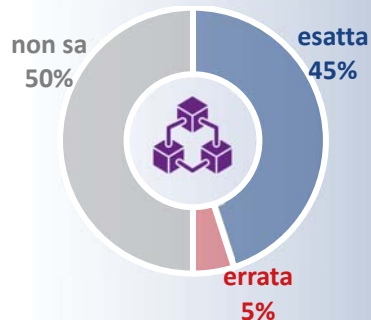
		RISPOSTA ESATTA	NON SA/NON RISPONDE
<b>cripto-valute</b>	I prezzi delle cripto-valute sono relativamente stabili nel tempo	45%	50%
<b>crowdfunding</b>	Le piattaforme di equity crowdfunding permettono di prestare denaro a piccole società non quotate	23%	67%
<b>robo advice</b>	Le piattaforme di robo advice non devono essere necessariamente autorizzate dalle autorità competenti	18%	74%
<b>trading online</b>	Il gestore di una piattaforma di trading online deve verificare le conoscenze dell'investitore che vuole fare trading online	17%	55%
<b>stable coins</b>	Il valore delle stable coins può essere 'ancorato' al valore di una moneta o dell'oro	15%	75%
<b>NFTs</b>	I non fungible token (NFTs) sono file unici ma riproducibili con apposite procedure	15%	72%
<b>DLT</b>	La distributed ledger technology (DLT) permette di scambiare denaro (o altre attività) registrando le transazioni su una rete di computer	14%	75%
<b>Initial Coin Offerings</b>	Le Initial Coin Offerings (ICOs) sono forme di raccolta di capitali regolate da norme specifiche	10%	79%
<b>bitcoin</b>	Acquistare Bitcoin è come comprare una qualsiasi valuta (ad es. euro, dollaro o yen)	41%	47%

Fonte: Figg. 5.7 e 3.8

# Focus

## La conoscenza delle cripto-valute e del trading online

### cripto-valute



**DOWNWARD**

25%

**UPWARD**

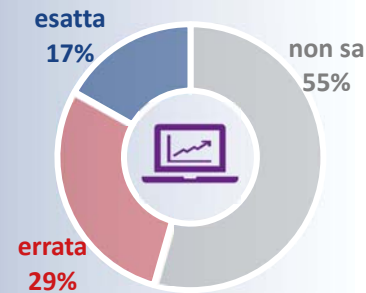
9%



**AUTOVALUTAZIONE EX ANTE**



### trading online



**DOWNWARD**

7%

**UPWARD**

22%

## Focus: La conoscenza delle cripto-valute e le fonti informative di riferimento

banca e consulente sono indicate solo dal 3%



82% dichiara di averne sentito parlare da...



42%

media generalisti



28%

media specializzati



26%

social e web communities



22%

pubblicità online



18%

familiari amici colleghi



6%

non sa rispondere

## Digitalizzazione

### VIII Rapporto CONSOB

#### Survey 2022

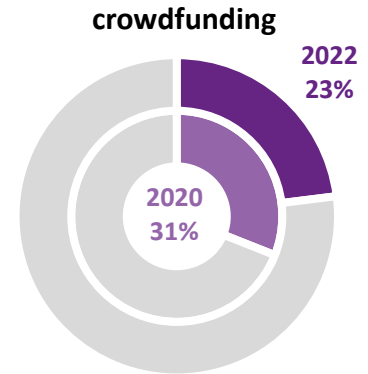
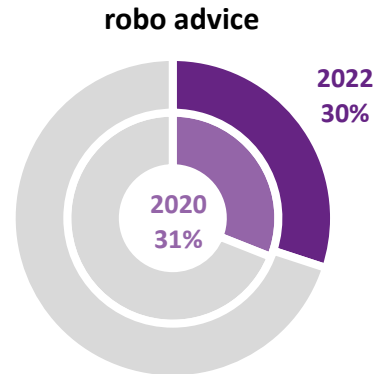
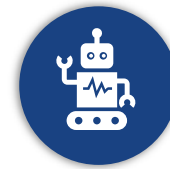
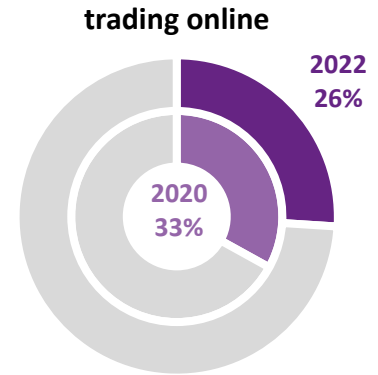
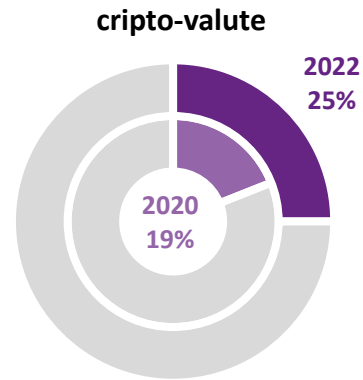
---

## Interesse potenziale in attività e servizi digitali

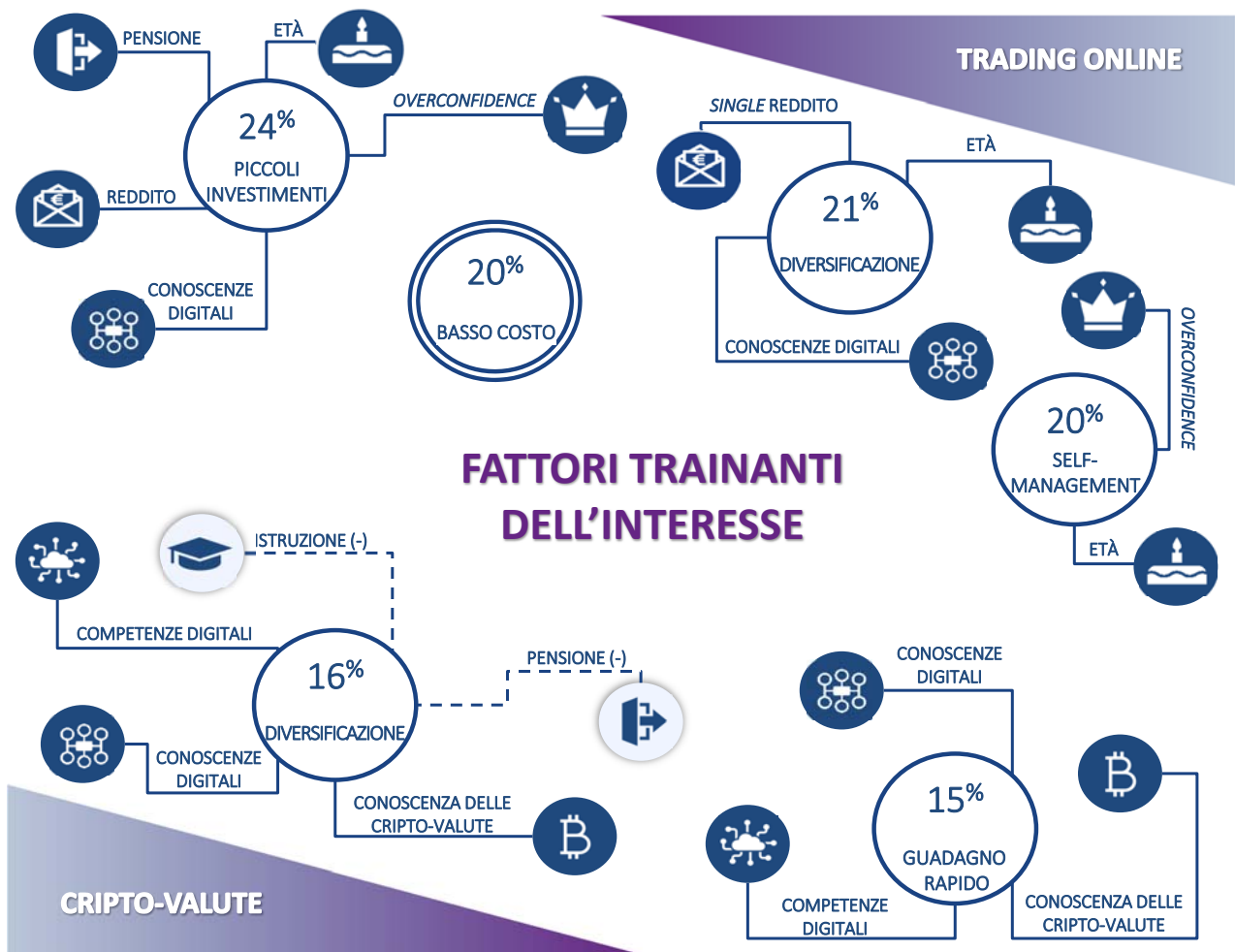
---



# L'interesse potenziale in attività e servizi finanziari digitali



# Conoscenza e *overconfidence* tra i *drivers* dell'interesse in crypto-attività e *trading online*





**CONSOB**  
COMMISSIONE NAZIONALE  
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

*Grazie per l'attenzione!*