

*Apri i lavori il Commissario
CONSOB Prof.ssa Anna Genovese*

*Nadia Linciano e Paola Soccorso
illustrano l'offerta formativa
proposta nel corso della Settimana,
arricchita dagli eventi organizzati
dai partner*

*Intervengono: ADEIMF, Anasf,
Feduf, Global Thinking Foundation,
Museo del Risparmio, Politecnico di
Milano, USR Lombardia, USR Lazio*



PROMOTED BY IOSCO

WORLD
INVESTOR
WEEK 2020



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

World Investor Week 2020

Conferenza stampa di apertura della Settimana Mondiale dell'Investitore



Link per partecipare: <https://global.gotomeeting.com/join/816508957>

WIW CONSOB 2020
Una settimana lunga
un Mese e oltre...

La IV World Investor
Week e il III Mese
dell'educazione
finanziaria

CONSOB promuove in Italia la quarta edizione della World Investor Week (WIW) - o anche Settimana mondiale dell'investitore - ideata e promossa dal Comitato 8 dello IOSCO, che si occupa di *investor education*

Oltre **100** i Paesi coinvolti, anche molti Paesi emergenti

- Flessibilità organizzativa
- Messaggi chiave in tema di *smart investor*
- Collaborazione con i *partner*
- Coordinamento con il Mese dell'Educazione Finanziaria

Da metà novembre la CONSOB
assumerà, per due anni,
la **presidenza del C8 IOSCO**

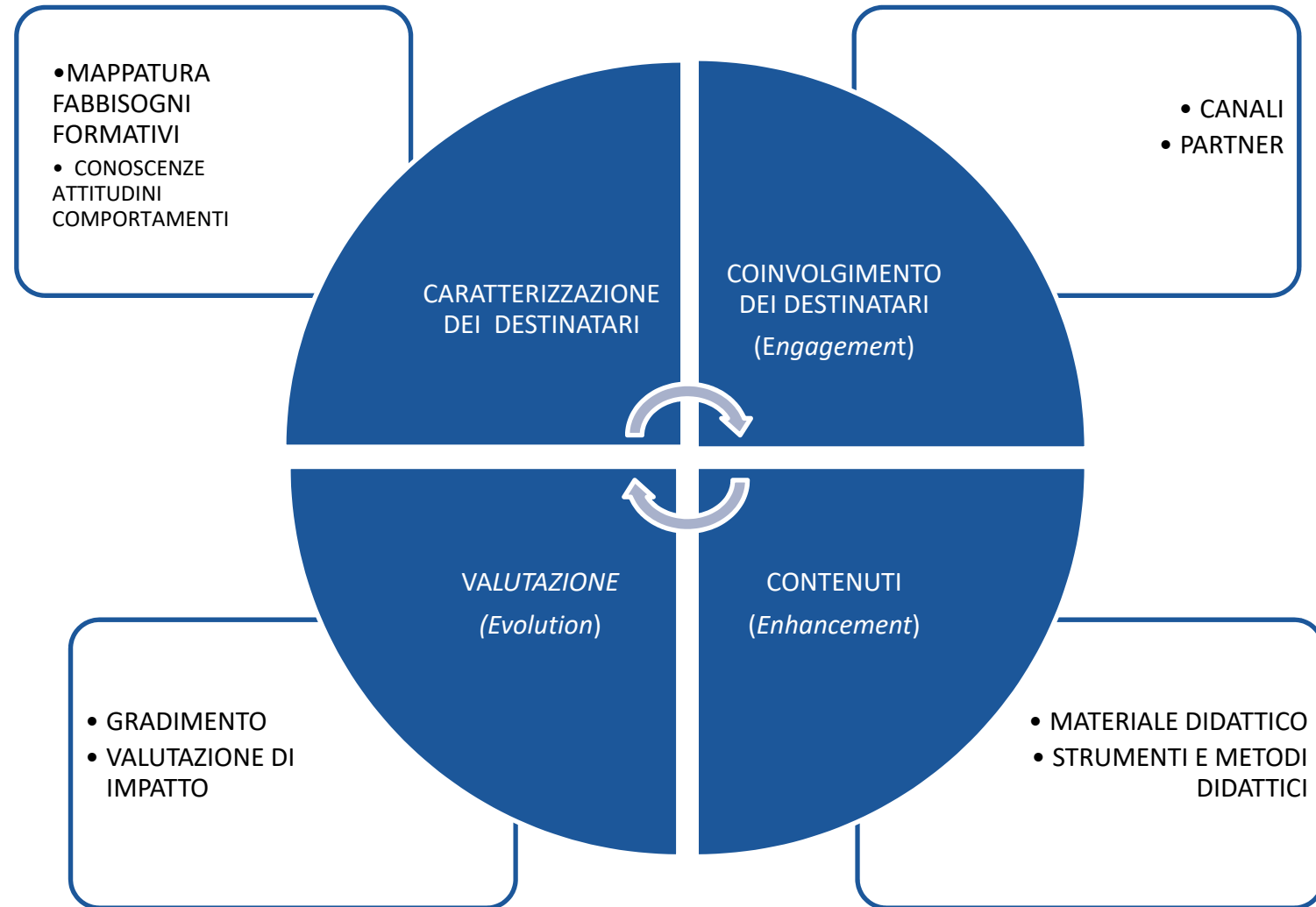
#OttobreEdufin2020
Il mese dell'educazione
finanziaria www.quellocheconta.gov.it



Educazione finanziaria in CONSOB

Il metodo

Il ciclo dell'educazione finanziaria



Mappatura fabbisogni formativi

Attitudini

Il Rapporto CONSOB sulle
scelte di investimento delle
famiglie italiane

I focus group

Gli esperimenti

Nella gestione delle finanze personali



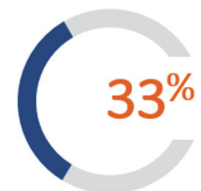
è avverso al rischio



è avverso alle perdite



si ritiene auto-efficace



è ottimista

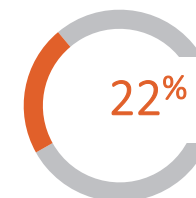


è incline alla contabilità
mentale

A proposito di educazione finanziaria



nel 2018 aveva intenzione di
approfondire le proprie
conoscenze finanziarie



ha poi dichiarato di averlo
fatto nei 12 mesi successivi

Fonte: Rapporto CONSOB sulle scelte di investimento delle famiglie italiane

Mappatura fabbisogni formativi

Conoscenze e Comportamenti

Rapporto CONSOB sulle scelte
di investimento delle famiglie
italiane

Mirroring (consulente-cliente)

Focus group

Esperimenti

Dati di vigilanza



conoscenze finanziarie limitate

40% risposte corrette in media

21% non risponde correttamente ad alcuna domanda

35% in media non sa rispondere

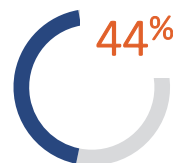
25% risposte corrette in media per i prodotti finanziari

financial control poco diffuso



30%

ha un piano finanziario



44%

ha un budget e lo rispetta



il risparmio
trainato da
movente
precauzionale

risparmia occasionalmente
risparmia regolarmente

37%

37%

risparmia senza
una finalità

14%

Fonte: Rapporto CONSOB sulle scelte di investimento delle famiglie italiane

- Il reddito disponibile delle famiglie è calato mentre è aumentata la fragilità finanziaria
 - Circa il 50% è pessimista ovvero non sa cosa rispondere a proposito della propria capacità di affrontare una spesa inattesa di 1.000 €
 - Il 31% dei decisori finanziari italiani dichiara di aver subito una riduzione del reddito (temporanea o permanente)
 - Circa il 40% ha ridotto le spese
 - Più dell'50% si aspetta una ripresa dal 2022 in poi ovvero non sa cosa rispondere (30%)
- È aumentato il risparmio precauzionale: nel 2020 il tasso di risparmio dovrebbe superare il 16%, a fronte del 10,2% a fine 2019
- È cresciuta la preferenza per la liquidità
- Hanno conosciuto una accelerazione la digitalizzazione della finanza e l'attenzione alla sostenibilità

I canali e gli strumenti

- ***Lezioni frontali***
- ***Edutainment***
 - Finanza in Palcoscenico
 - Conferenze spettacolo
 - Racconto per i più piccoli
- ***Gamification***
- ***Go digital***
 - *webinar*, questionari online e *instant poll*



Contenuti e obiettivi

- Innalzare le conoscenze di base
- Potenziare il *financial control*: dalla **pianificazione** al **risparmio** alla **partecipazione** ai mercati finanziari
- Potenziare la capacità di affrontare le crisi e innalzare la resilienza finanziaria
- Innalzare la conoscenza dei servizi digitali
- Aumentare la consapevolezza della relazione tra le scelte individuali e le dinamiche del sistema economico-finanziario
→ sostenibilità
- Raggiungere la platea più ampia possibile
 - Giovani
 - Adulti → invecchiamento della popolazione
 - Categorie vulnerabili
 - PMI...

GRADIMENTO

VALUTAZIONE

- Basica (una tantum) → un test prima dell'avvio dell'iniziativa (test di ingresso) e un test al termine dell'iniziativa (test di valutazione)
 - Attitudini, interesse, motivazione
 - Bias rilevanti per la singola iniziativa
 - Intenzioni e Comportamenti
- Strutturata (RCT, rilevazioni panel, ecc.)
- Ricorrente → permanenza dell'apprendimento

Metodologia

- Sperimentazione linee-guida per l'educazione finanziaria degli adulti (Comitato EduFin)
- *Focus group*

Cosa abbiamo fatto

La risposta immediata ai fabbisogni educativi sollevati dalla crisi: la pubblicazione sul sito istituzionale di schede di approfondimento

LA CRISI DA COVID-19

Gli effetti su risparmiatori e investitori

La crisi economica e finanziaria innescata dalla pandemia di Covid-19 avrà importanti conseguenze per tutti. Per approfondire le principali caratteristiche della crisi, gli effetti economico-finanziari delle misure di distanziamento sociale adottate per il contenimento della pandemia e i provvedimenti a sostegno del sistema economico-finanziario vai a [La pandemia di Covid-19 e la crisi del 2020](#)



Per saperne di più sulle distorsioni comportamentali e sugli errori di valutazione che nei periodi di crisi possono acuirsi spingendo gli investitori verso decisioni impulsive vedi [Gli investimenti durante le crisi](#) e [Errori comportamentali e investimenti](#)

Se sei interessato alle *fake news*, la cui circolazione si intensifica nei periodi di incertezza, e al rischio che le *fake news* possano ingannare gli investitori e indurli a cadere vittima di truffe troverai informazioni utili in questa scheda [Le fake news ai tempi del Covid-19 e non solo](#).

Nella scheda [Le truffe ai tempi del Covid e non solo](#), infine, troverai notizie sulle truffe più frequenti nei periodi di crisi e sui punti di debolezza dell'investitore su cui il truffatore fa leva, oltre ad alcuni suggerimenti per non restare vittima delle frodi.



19 giu 2020

http://www.consob.it/web/investor-education/dettaglio-focus/-/asset_publisher/qpo0WfJMI6mF/content/focus_schede_crisi_covid/11981

Cosa abbiamo fatto

Contenuti differenziati per destinatari e livello di difficoltà

<http://www.consob.it/web/investor-education/offerta-formativa>



INIZIATIVE EDUCATIVE PROPOSTE DALLA CONSOB

► Offerta formativa per insegnanti, genitori e studenti della scuola primaria e secondaria

► Offerta formativa per la popolazione adulta

► Offerta formativa per docenti e studenti universitari

I numeri della WIW

Una settimana
lunga un Mese e
oltre...

8 partner:

ADEIMF, Anasf, Feduf, Global Thinking Foundation,
Museo del Risparmio, Politecnico di Milano, USR
Lombardia, USR Lazio

Oltre 70 eventi in decine di città e... *online*

Centinaia di destinatari: studenti scuole primaria e
secondaria di II° grado, docenti, studenti universitari,
adulti, donne

<http://www.consob.it/web/investor-education/calendario-eventi-2020>

I prossimi eventi



Investire non è un gioco



Finanza sostenibile
educazione finanziaria

Occhio

6 novembre

Massimo GIORDANO interpellato
realizzato su larga scala uno
Testo di Nadia LINCIANO e
Nadia LINCIANO e Paola SOCCORSO
psicologici di cui bisogna essere
evitare di rimanere vittime di
Intervengono Monica CIARA
Ravenna), Giancarlo MELANI
impresa), Andrea MERCATIL
Guardia di Finanza) e Alessandra
L'evento è un'iniziativa del Dipartimento
FINANZA I
programma di educazione finanziaria

Ingresso libero fino a capienza
<https://stream.lfsizecloud.com/extension/9474-4cf1bc85a6f1>

#OttobreEdufin2020
Il mese dell'educazione finanziaria



13,25%

Seminario di educazione finanziaria dedicato a docenti di investimento nei mercati di borsa, basato su un gioco di ruolo 'Apprendimento', destinato agli studenti della scuola primaria. Il gioco, sviluppato in collaborazione con l'Università Bicocca, è disponibile sul sito della CONSOB, consentendo ai docenti di cimentarsi nella simulazione di compravendite di portafoglio lungo un percorso disseminato di informazioni comportamentali che possono interferire con le decisioni di investimento. Alla sessione di gioco segue una fase di debriefing, al fine di approfondire le conoscenze di base che è necessario conoscere e gli errori da evitare che è necessario evitare quando si decide di investire.

Sofia va in borsa

Il mercato finanziario spiegato ai bambini di scuola primaria

#OttobreEdufin2020
Il mese dell'educazione finanziaria

(su piattaforma digitale)

L'educazione finanziaria a supporto della transizione verso un'economia sostenibile.

La CONSOB promuove un evento di sensibilizzazione sulla finanza sostenibile e della trasparenza delle informazioni finanziarie rivolto alle imprese.

La partecipazione è libera. Per esigenze organizzative si prega di registrarsi online su <http://www.consob.it/web/area-pubblica/iscrizione-seminari>.

#OttobreEdufin2020
Il mese dell'educazione finanziaria



#OttobreEdufin2020
Il mese dell'educazione finanziaria



Notte

Il pigiama-party della banca



La CONSOB e l'Osservatorio Imprese e Consumatori organizzano il primo pigiama-party online di educazione finanziaria, banca e della finanza attraverso il viaggio magico narrato dalla banca, di Raffaella Grisafi, e in 'Softa va in Borsa', di Sofia. I bimbi potranno partecipare a distanza inviando disegni e racconti a edufin@consob.it e Info@osservatoriocn.it (indicando in oggetto 'pigiama-party'). Vi aspettiamo per una buonanotte di fiabe e musiche Cinque e le musiche dei Niera.

Partecipazione libera al seguente link:
<https://zoom.us/j/96223322710?pwd=eFFjdmx3b3ptUG14>
Diretta YouTube disponibile anche sul canale LinkedIn e Facebook

#OttobreEdufin2020
Il mese dell'educazione finanziaria

Partecipazione riservata.

TAXI1729

Conferenza-spettacolo

Gli investimenti ai tempi della crisi



La CONSOB e la società di divulgazione scientifica Taxi 1729 spiegano cosa accade ai mercati finanziari durante una crisi, quali sono i fattori psicologici e comportamentali che possono influenzare in negativo le decisioni in materia di investimenti e quanto sia importante per i piccoli investitori ponderare attentamente le proprie scelte senza farsi trascinare dall'emozione.

4 novembre 2020
ore 17.00-18.30

(su piattaforma digitale)

Ingresso libero fino a capienza. Evento rivolto alla popolazione adulta. Link per partecipare:
<https://stream.lfsizecloud.com/extension/5793283/8e3b63ed-33b5-4239-80ef-ebf7b4fec55>.

#OttobreEdufin2020
Il mese dell'educazione finanziaria



Un progetto per la scuola primaria

Dal modello didattico sull'educazione finanziaria per le scuole secondarie di II grado a un percorso per le scuole primarie

Obiettivi: in linea con le Indicazioni Nazionali 2012 per il curricolo della scuola dell'infanzia e del primo ciclo d'Istruzione relative allo sviluppo di competenze sociali e civiche individuate, si intende:

- promuovere un atteggiamento positivo verso il denaro e la finanza;
- trasmettere i primi rudimenti della finanza personale e l'interazione tra le scelte micro e gli andamenti macroeconomici;
- sensibilizzare al tema dell'auto-controllo nelle scelte

- **Il materiale didattico:** un racconto illustrato per bambini dai 6 ai 10 anni. Sofia cerca di raccogliere indizi sulla professione della sua mamma, apparentemente così difficile da capire, e approda in Borsa, dove conosce un toro che le spiegherà quali sono le funzioni di un mercato finanziario, cosa sono gli imprenditori e le società, cosa sono gli investimenti e cos'è la CONSOB **(disponibile sul sito CONSOB:**

<http://www.consob.it/documents/46180/46181/Sofia-borsa.pdf/a3c9c00c-df08-48d2-a409-6b3257c2e817>

- **Il target:** docenti della scuola primaria formati da CONSOB
- **Il percorso:** 6 -12 ore comprensivi di *focus group*
- **L'approccio:** interdisciplinare; comportamentale; esperienziale



Un modulo per spiegare gli investimenti durante le crisi

Destinatari:

studenti scuola secondaria di II grado,
studenti universitari,
adulti

Quando:

3 novembre ore 9:00
4 novembre ore 17:00
5 novembre ore 11:30

Dove: *online*



Gli investimenti ai tempi della crisi



Le principali dinamiche che guidano i mercati finanziari durante una crisi come quella innescata dalla pandemia da Covid-19

I tratti individuali, le distorsioni comportamentali e gli errori di valutazione che – in particolare - nei periodi di crisi possono spingere gli investitori verso decisioni inopportune: avversione al rischio, impulsività, *recency bias*, *action bias*, *status quo bias*

<http://www.consob.it/web/investor-education/calendario-eventi-2020>

Grazie per l'attenzione!