



Nessi tra educazione finanziaria e sostenibilità

Giovanna Paladino

Responsabile Segreteria Tecnica di Presidenza

Direttore e curatore del Museo del Risparmio

Milano, 4 Giugno 2019

L'educazione finanziaria come potenziale fattore abilitante

L'educazione finanziaria per

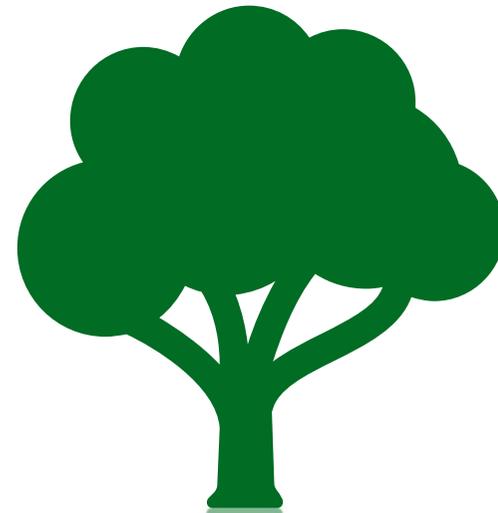
il raggiungimento dei **Sustainable Development Goals**

una maggiore **stabilità finanziaria** per individui e famiglie

l'**inclusione** e il superamento delle **disuguaglianze sociali**

una **gestione efficiente** delle **risorse scarse**

una migliore **allocazione** del **risparmio**



Un buon livello di **educazione finanziaria** può aiutare a costruire una **società più sostenibile** dal punto di vista **economico, sociale ed ambientale**.

L'educazione finanziaria aiuta lo sviluppo sostenibile

- L'educazione finanziaria, favorendo l'inclusione finanziaria, rappresenta un **fattore abilitante per il raggiungimento dei SDG** (in particolare per i primi 5).
- Migliorare i livelli di alfabetizzazione finanziaria può contribuire a **colmare le lacune socioeconomiche e le disuguaglianze** all'interno e tra i Paesi, contribuendo alla creazione di una società più **inclusiva** per tutti.



L'educazione finanziaria può favorire la stabilità finanziaria ...ma da sola non basta

Cittadini finanziariamente più alfabetizzati **gestiscono meglio le proprie risorse...**

...hanno maggiore **capacità di risparmio** nel lungo periodo...

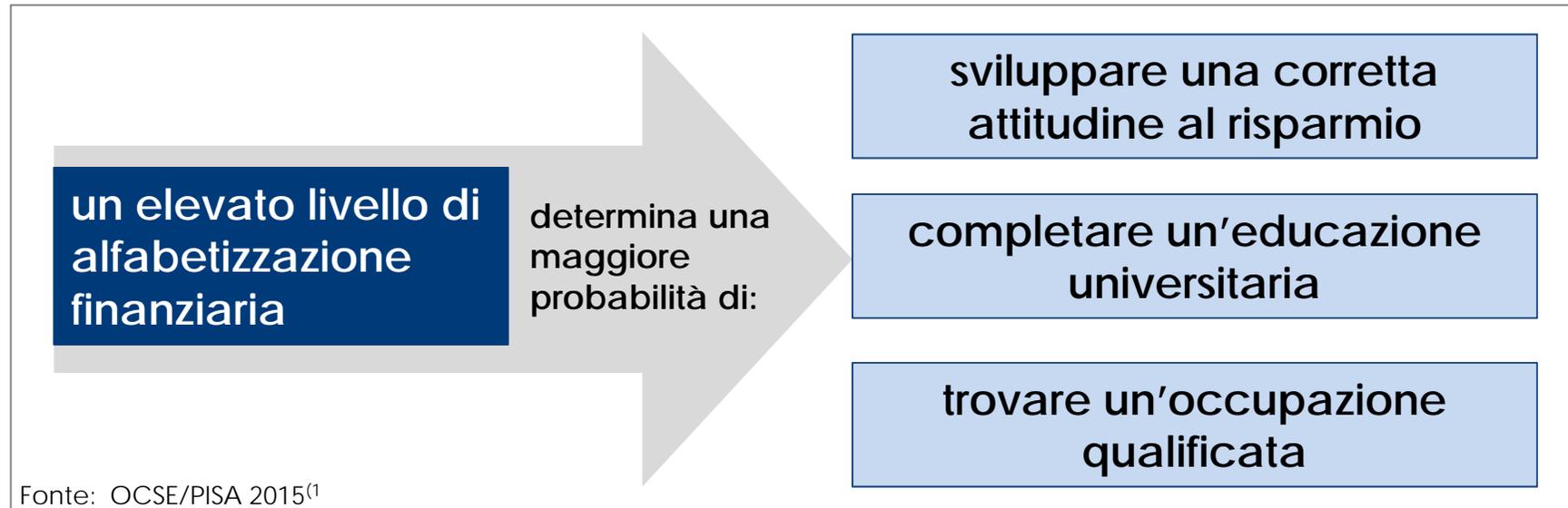
...e minore propensione all'eccessivo indebitamento...

... sono **più consapevoli** delle proprie esigenze...

... e **più attenti** nella valutazione dei **rischi** e delle **opportunità** del risparmio

MAGGIORE BENESSERE E STABILITÀ FINANZIARIA A LIVELLO PERSONALE (E COLLETTIVO ?)

L'educazione finanziaria può mitigare le disuguaglianze

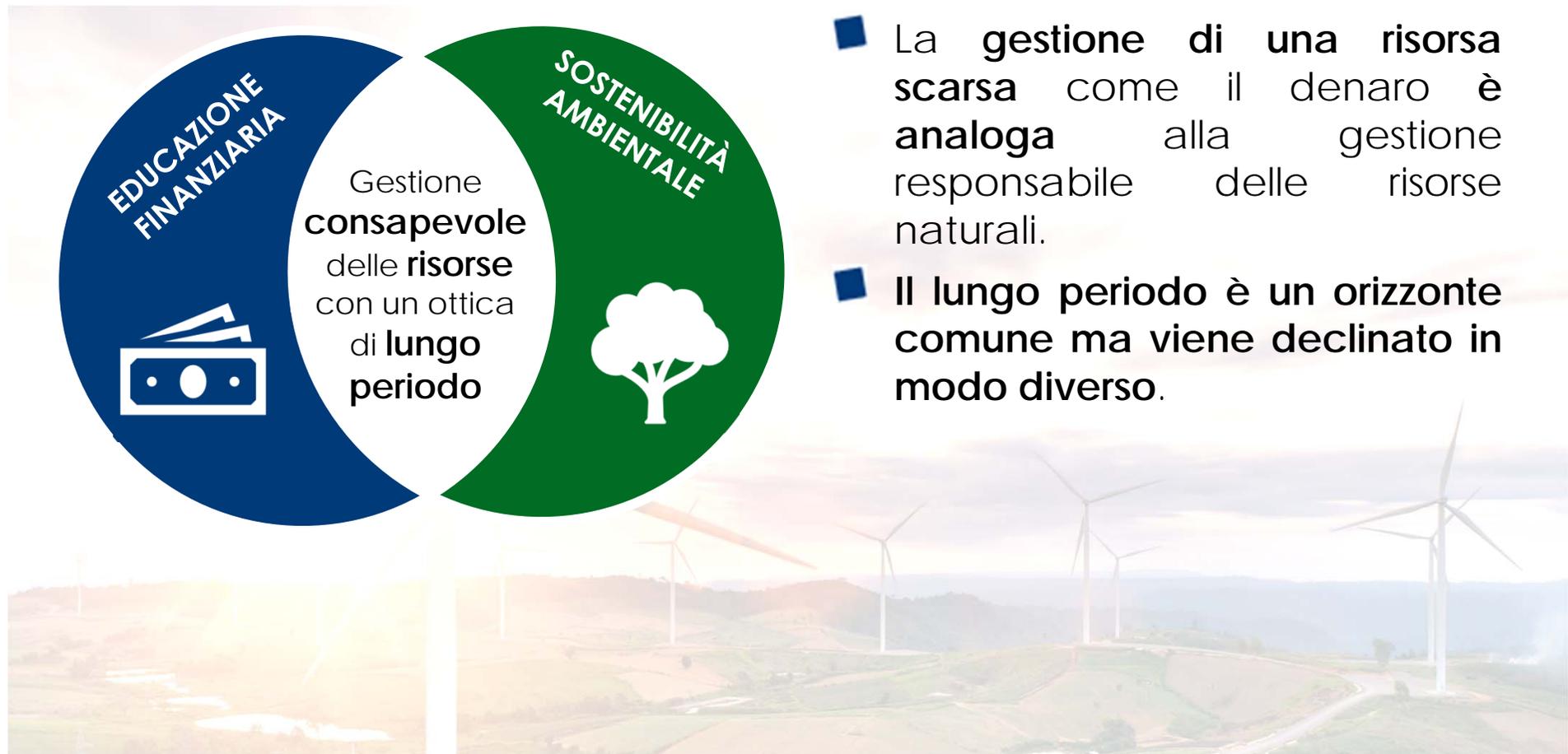


Negli **Stati Uniti**, è emerso che circa il **30-40%** della **disuguaglianza nella ricchezza pensionistica** è dovuta al diverso livello di alfabetizzazione finanziaria.⁽²⁾

(1) "Effective financial education for sustainable and inclusive growth". OECD, Maggio 2018

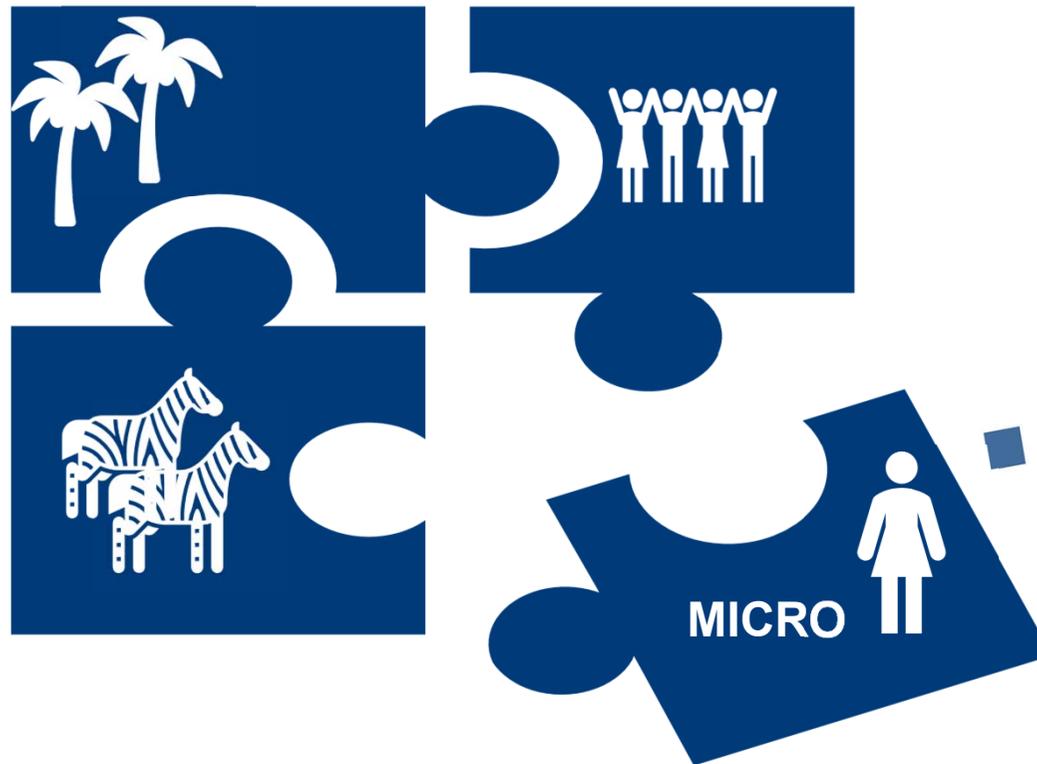
(2) "Optimal Financial Knowledge and Wealth Inequality", A. Lusardi, P. Michaud, O.S. Mitchell (2017) "

La dimensione temporale come minimo comun denominatore... ma non è ancora lo stesso concetto



- La gestione di una risorsa scarsa come il denaro è analoga alla gestione responsabile delle risorse naturali.
- Il lungo periodo è un orizzonte comune ma viene declinato in modo diverso.

Per un nesso efficace bisogna cambiare paradigma



- Bisogna capire meglio il legame tra comportamento individuale e risultato complessivo. **Il nesso causale non è stato provato.** Edufin al momento più **incentrata sull'individuo.**
- Focus programmi su valutazione **conseguenze delle decisioni in isolamento**

NUOVO PARADIGMA: inserire nel processo decisionale il riferimento all'etica, all'ambiente e alla società. **ECONOMIA PERSONALE ESTESA**

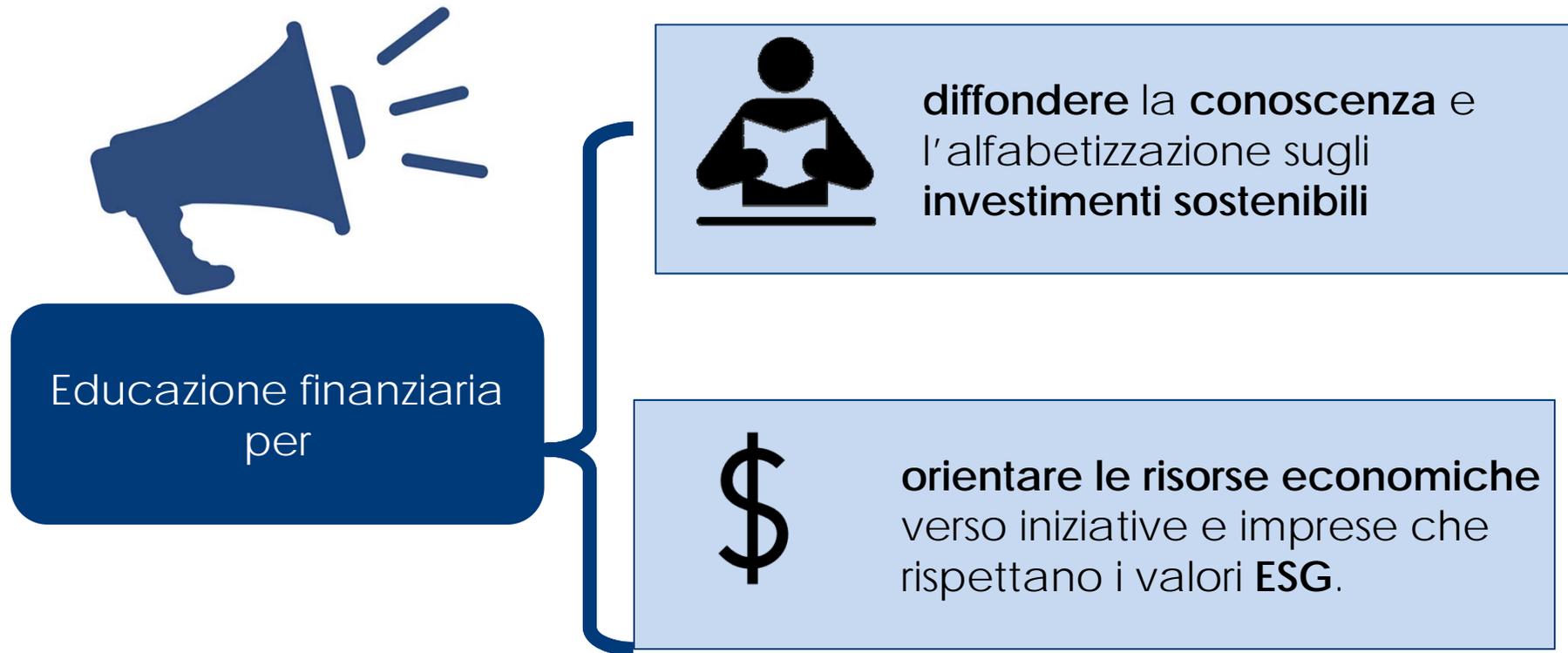
Per un nesso efficace bisogna cambiare prospettiva

- Focus Edufin su budgeting e planning, ma al momento si limita nella maggior parte dei casi alla **durata della vita del singolo**; talvolta si estende fino agli eredi.
- Crisi passate hanno cause rintracciabili nelle **generazioni precedenti** e conseguenze durature sulle **generazioni future**.
- Es. Acqua, non solo come bolletta da pagare ma come bene potenzialmente scarso. **Uso contestualizzato del bene.**



NUOVA PROSPETTIVA: dall'individuo alla generazione alle sette generazioni che verranno **SEVENTH GENERATION PRINCIPLE** (Great Law of Iroquois Confederacy 1150-1400 ac *decisions we make today should result in a sustainable world seven generations into the future*).

Educazione finanziaria all'investimento

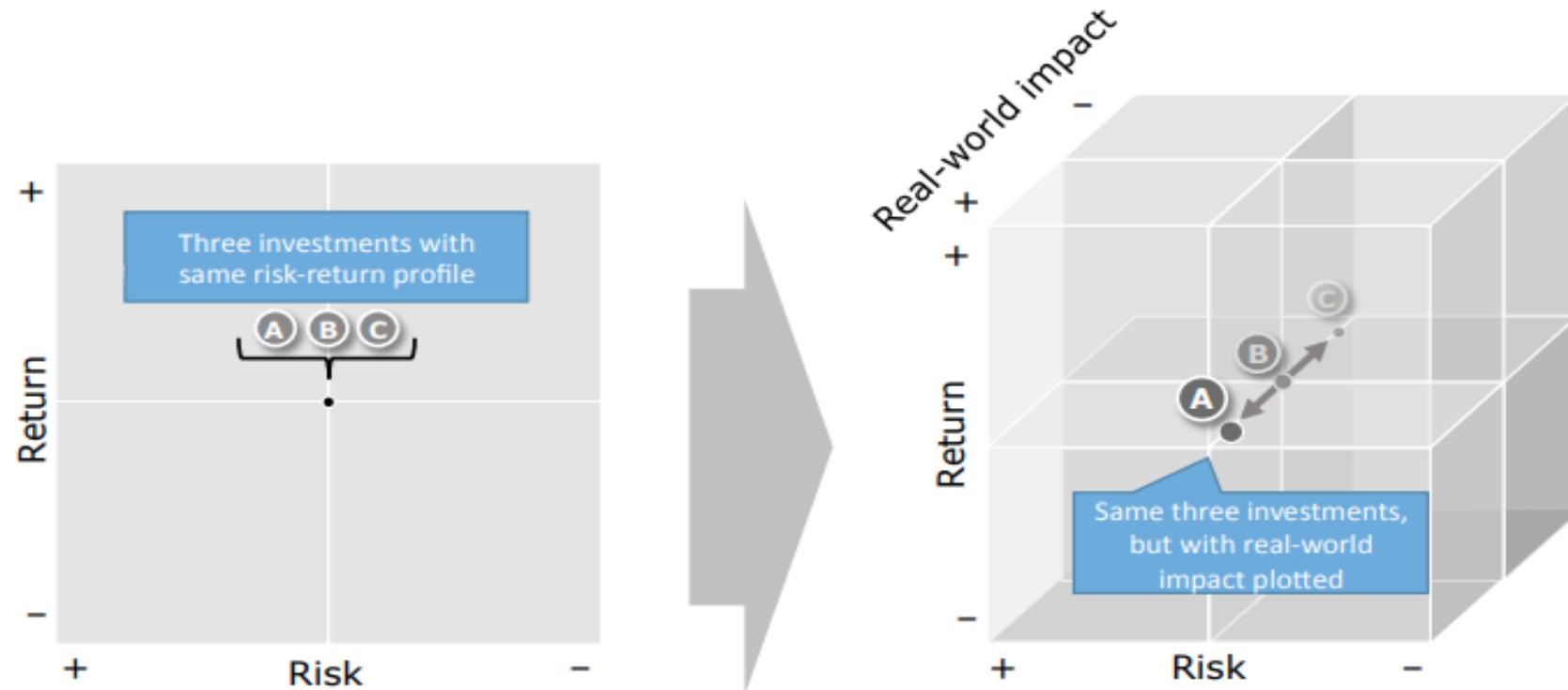


È fondamentale sensibilizzare le persone riguardo i rischi legati ai fattori di sostenibilità e dei loro canali di trasmissione al sistema finanziario.

...valutando gli impatti sul mondo reale

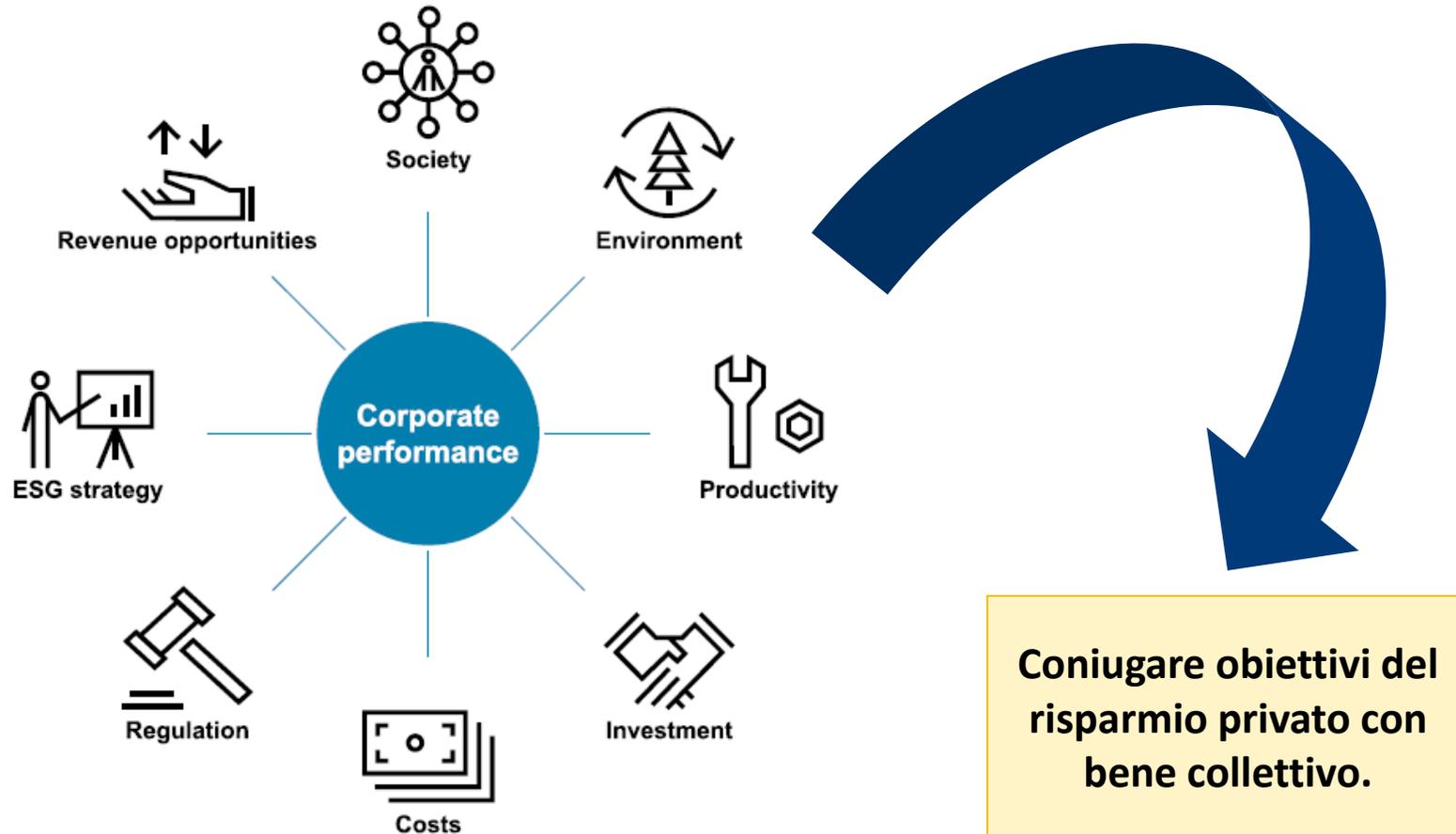
Una terza dimensione si somma all'analisi rischio-rendimento

Gli investitori vanno oltre la semplice valutazione delle performance finanziarie delle società, incorporano nell'analisi il contributo nei confronti di tutti gli **stakeholders**, valutandone l'**impatto etico, sociale ed ambientale**.



ESG nelle scelte di investimento

- La responsabilità nei confronti dell'ambiente, dei lavoratori, dei clienti e delle comunità, diventerà un elemento cruciale e di distinzione per le performance e la sostenibilità finanziaria nel lungo periodo.



Relazione positiva tra ESG e performance

FINANCIAL TIMES

Companies with strong ESG scores outperform, study finds

Jennifer Thompson AUGUST 12, 2018



American sustainable funds outperform the market

Asset managers think that investing with an eye on environmental, social and governance issues is no longer just a fad

Mar 1st 2019



2018 Global 100: Most Sustainable Corporations outperform and outlive

PRESS RELEASE PR Newswire
© Jan. 23, 2018, 12:05 AM

SHARE



3,231 views | Apr 28, 2019, 04:00pm

Why Purpose Is The New Competitive Advantage



Caroline Castrillon Contributor

Careers

I write about career, entrepreneurship and women's advancement.



05.16.19 | WORLD CHANGING IDEAS

The business of the future is ethical, sustainable, and employee-owned

Companies that lay out strong environmental goals and share ownership with their workers outperform all other businesses on all social impact measurements.



Generation closes \$1B growth fund targeting sustainable startups

Ingrid Lunden @ingridlunden / 2 days ago



SUSTAINABILITY

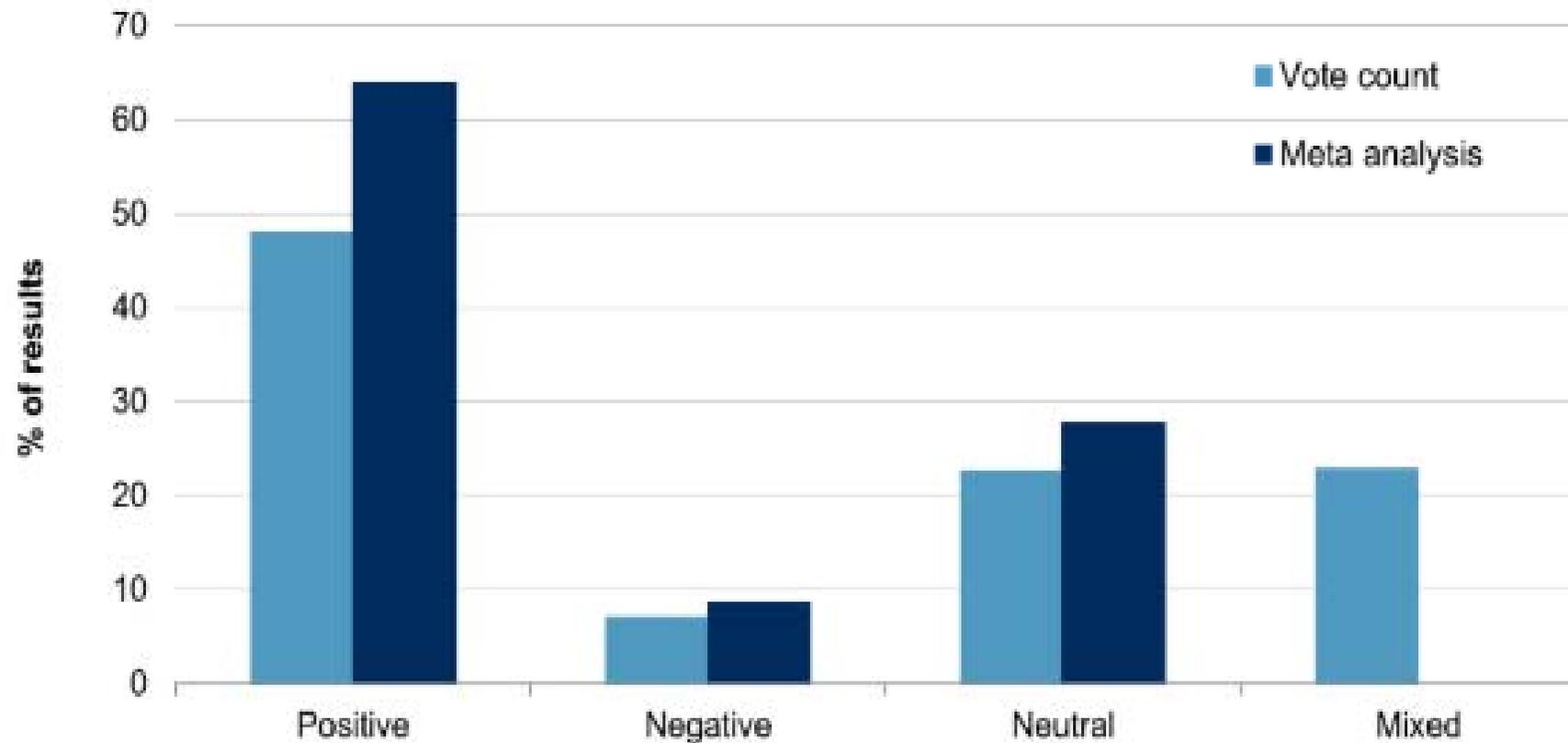
Why It's Time to Finally Worry about ESG

MAY 21, 2019

Relazione positiva tra ESG e performance

Nel lungo periodo, le società maggiormente sostenibili hanno risultati migliori.

La relazione tra ESG e performance finanziaria
Evidenze da più di 2000 studi empirici



Le attività del Museo del Risparmio per la sostenibilità



- Il Museo del Risparmio è il primo laboratorio multimediale e interattivo di educazione finanziaria al mondo.
- I suoi progetti
 - Favoriscono l'uso consapevole delle risorse
 - Aiutano a scegliere un uso produttivo e consapevole del risparmio
 - Lavorano sulla dimensione temporale delle scelte
 - Favoriscono l'inclusione sociale dei gruppi più fragili

Ma possiamo fare di più!

ABBIAMO INIZIATO CON



VISITA WWW.SAVETOUR.IT



INTESA  SANPAOLO