



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

CONOSCENZE E
COMPORTAMENTI
FINANZIARI DELLE
PICCOLE IMPRESE
ITALIANE

Paolo Finaldi Russo

LA CULTURA
FINANZIARIA NELLE
IMPRESE ARTIGIANE
10 febbraio 2021

WEBINAR

 L'ECONOMIA
PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA





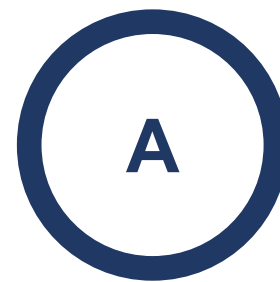
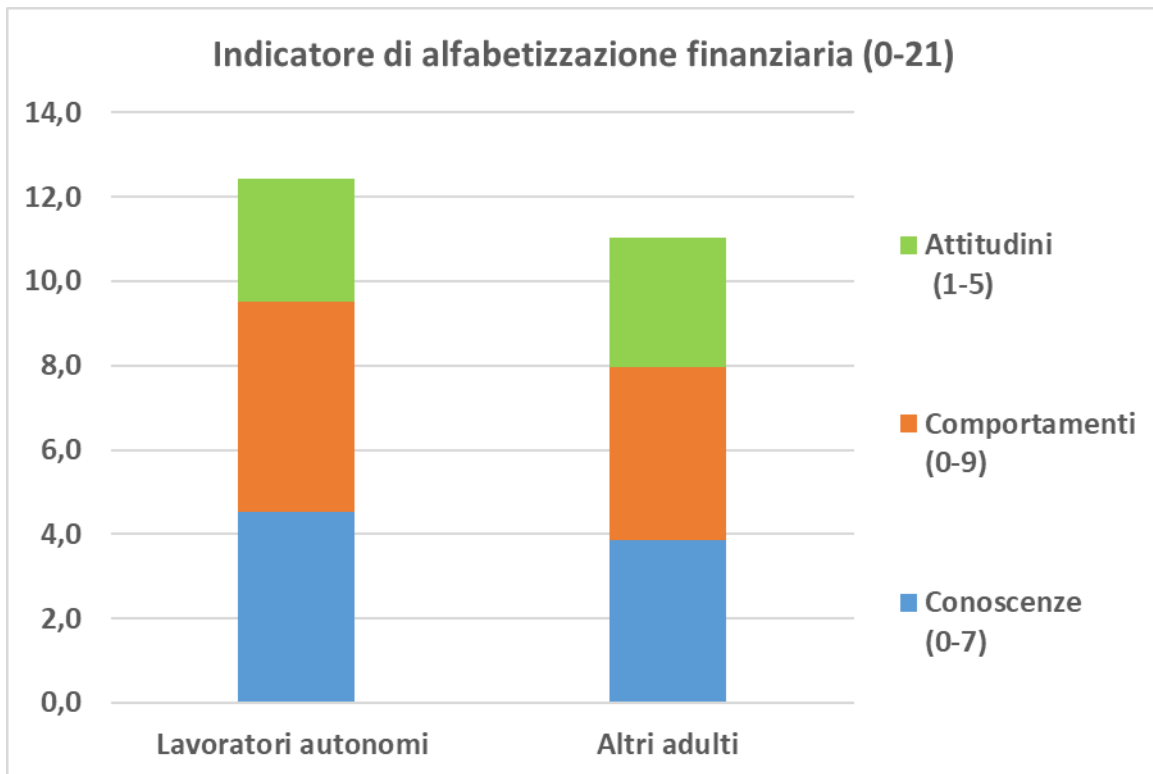
Sommario



1. LE COMPETENZE FINANZIARIE DEI PICCOLI IMPRENDITORI ITALIANI

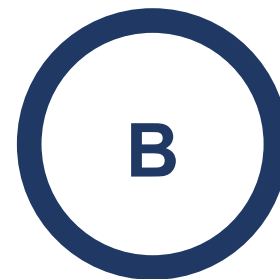


2. DALLE COMPETENZE ALLE SCELTE FINANZIARIE: LE RAGIONI DELL'EDUCAZIONE FINANZIARIA



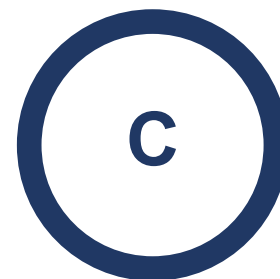
Conoscenze

Potere d'acquisto, inflazione, interesse semplice e composto, diversificazione del rischio, etc.



Comportamenti

Abitudine al risparmio, obiettivi di lungo termine, capacità di scelta dei prodotti finanziari, etc.



Attitudini

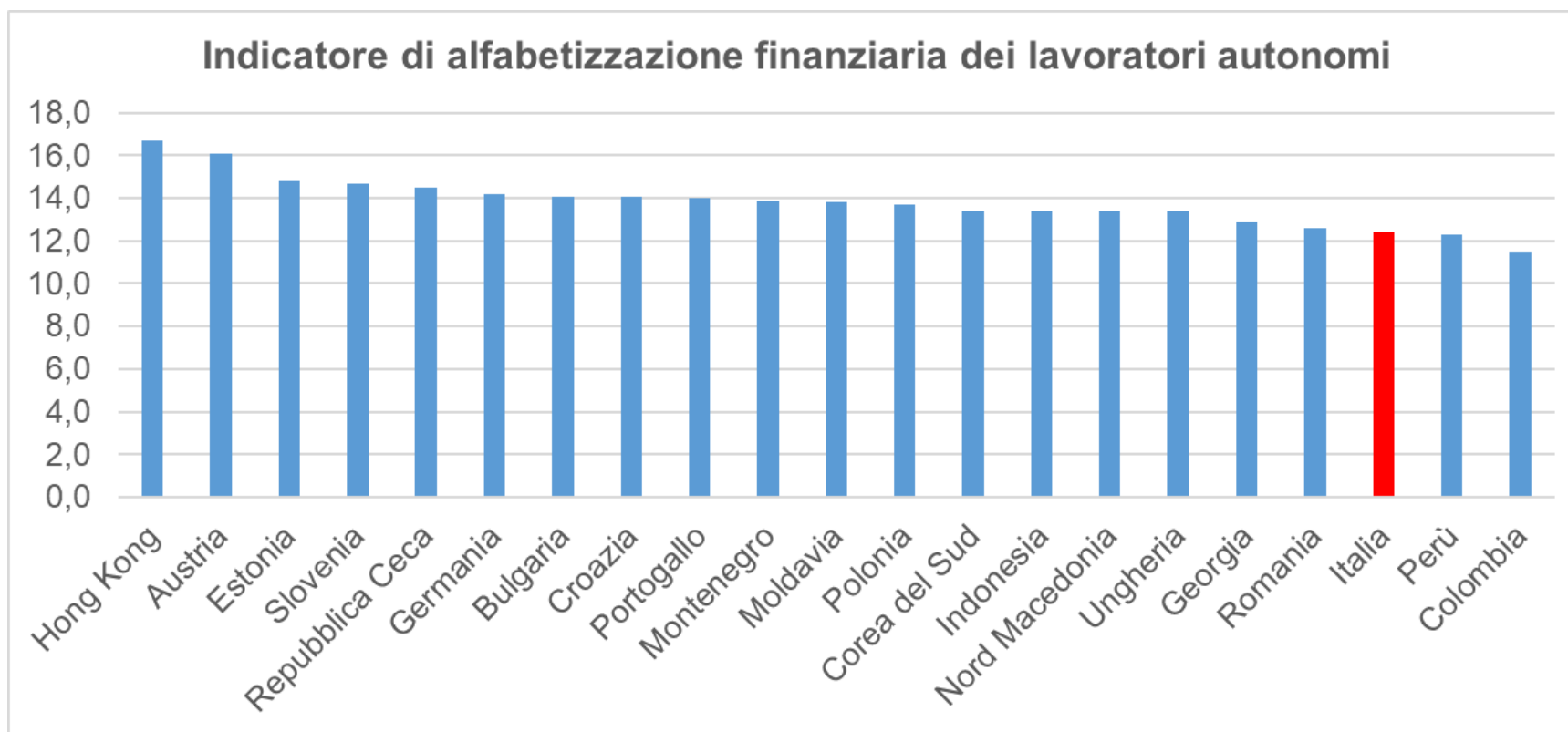
Tendenza a programmare il futuro



Misurare l'alfabetizzazione finanziaria

L'indagine IACOFI della Banca d'Italia (2020)

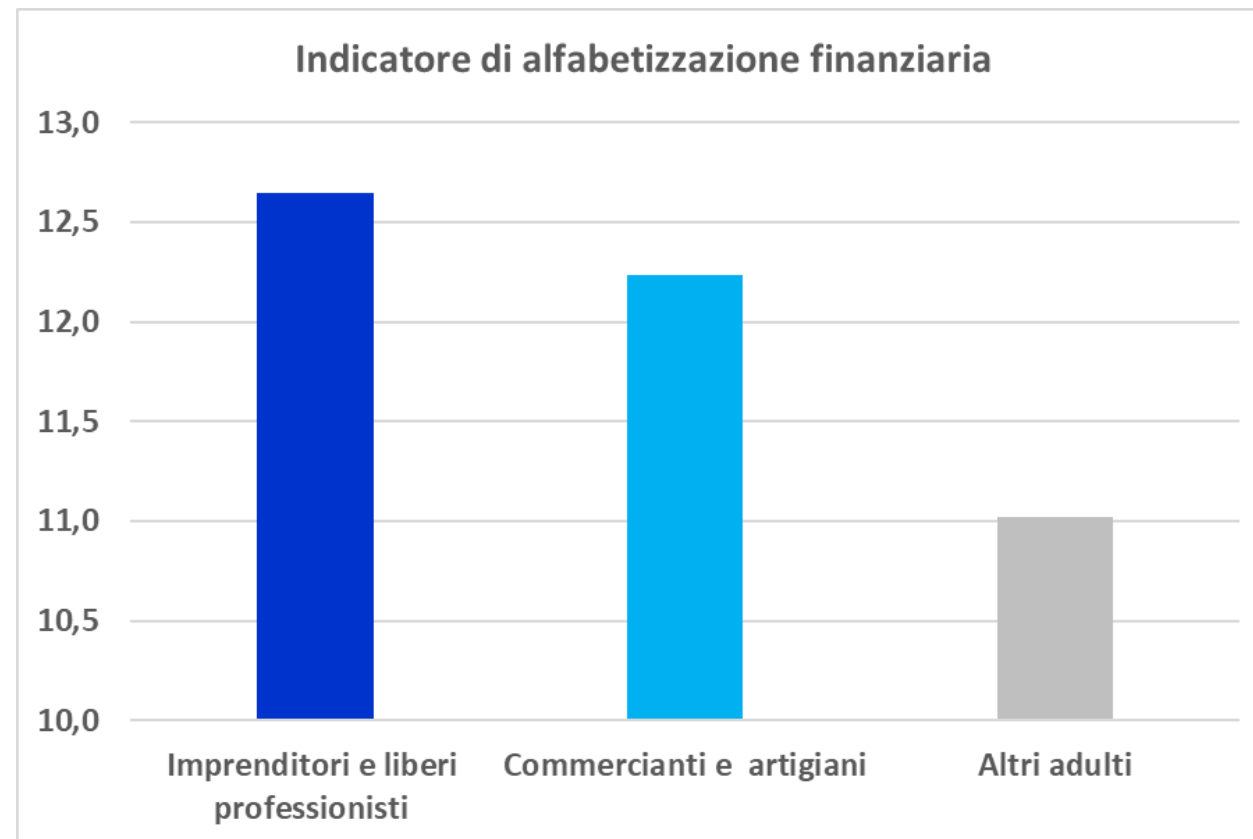
Le competenze finanziarie degli autonomi sono basse nel confronto internazionale



Fonte: OECD/INFE, Indagine internazionale sull'alfabetizzazione finanziaria degli adulti, 2020. Dati provvisori.



Le competenze finanziarie di artigiani e commercianti sono più basse di quelle di altri lavoratori autonomi



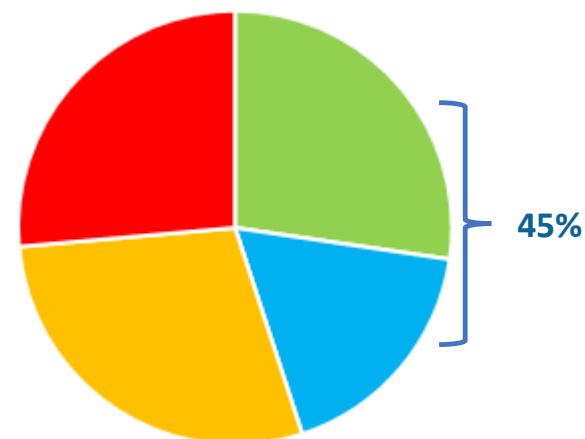
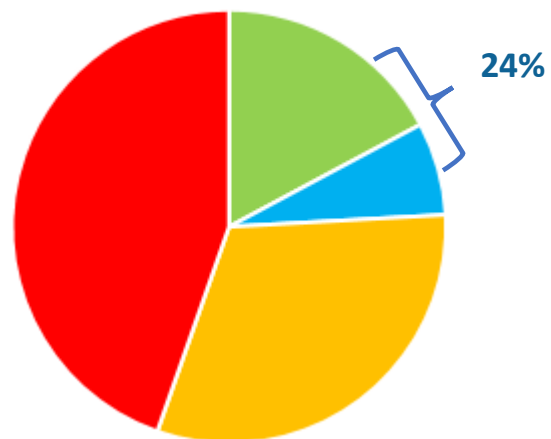
 Fonte: Iacofi 2020.





Commercianti e artigiani

Liberi professionisti e imprenditori



- Ho preso in considerazione parecchie opzioni offerte da diversi intermediari
- Mi sono guardato intorno senza trovare altri prodotti adeguati
- Ho preso in considerazione le diverse opzioni offerte da un solo intermediario
- Ho considerato solo questo prodotto/servizio

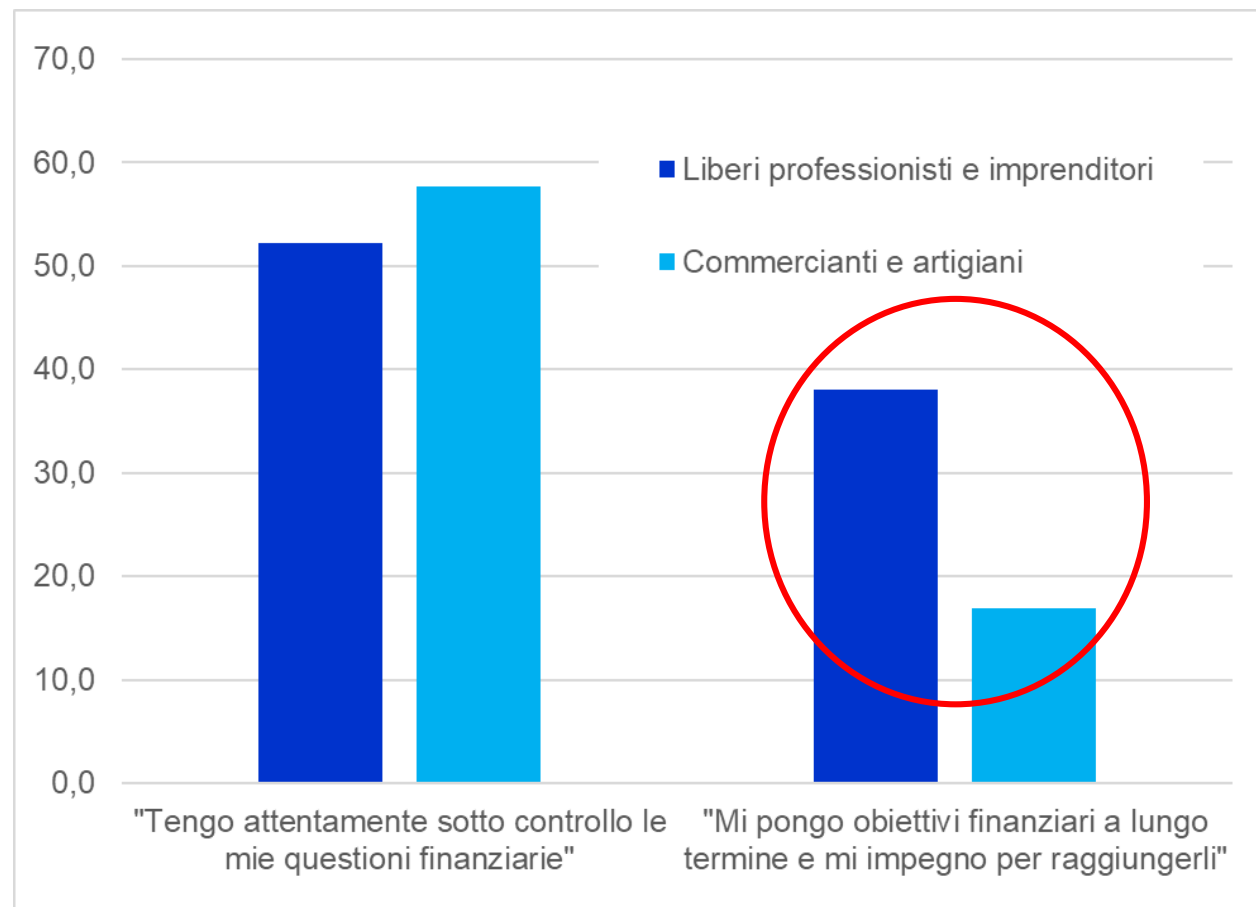



Fonte: Iacofi 2020.

Artigiani e commercianti selezionano con meno cura gli strumenti finanziari...



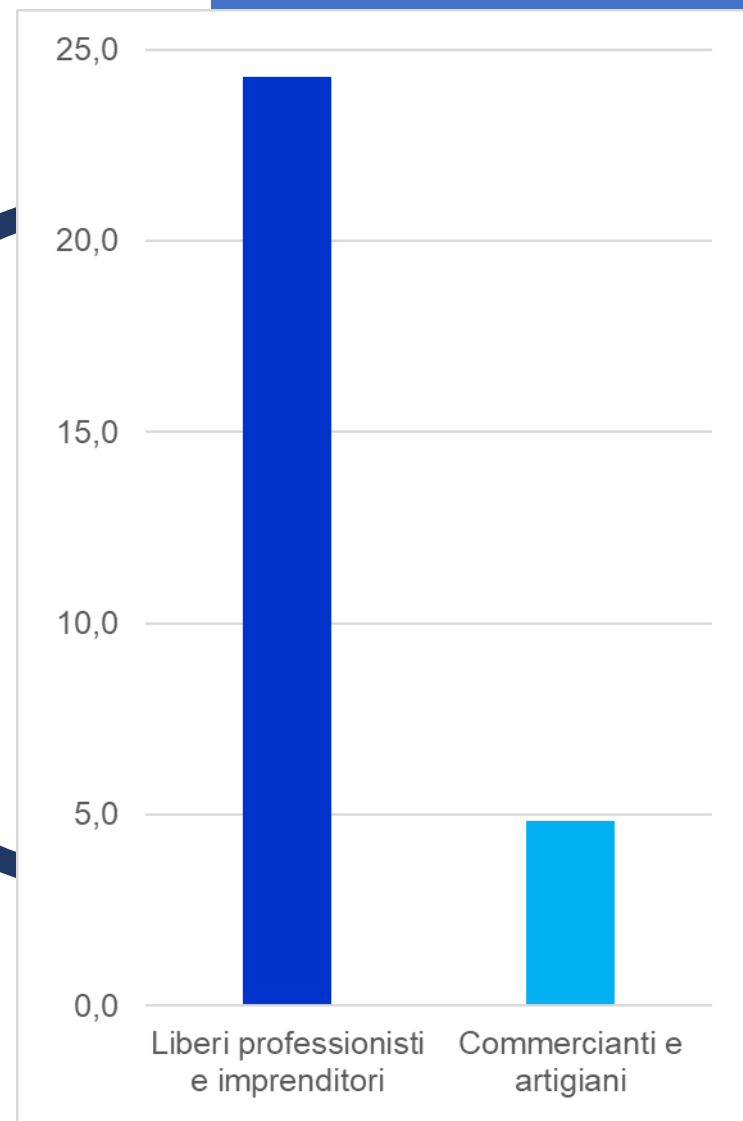
...e appaiono meno orientati alla pianificazione di lungo termine



 Saldi percentuali tra quote di intervistati in accordo e in disaccordo con le affermazioni. Fonte: Iacofi 2020.

“Credo che gli operatori finanziari siano corretti nei miei confronti

Tra commercianti e artigiani c'è una maggiore distanza dai propri finanziatori rispetto a quanto si osserva per liberi professionisti e imprenditori



○ Saldi percentuali tra quote di intervistati in accordo e in disaccordo con le affermazioni.
Fonte: Iacofi 2020.



Sommario



1. LE COMPETENZE FINANZIARIE DEI PICCOLI IMPRENDITORI ITALIANI
2. DALLE COMPETENZE ALLE SCELTE FINANZIARIE: LE RAGIONI DELL'EDUCAZIONE FINANZIARIA

Gli effetti delle competenze finanziarie dell'imprenditore

Gli studi sugli effetti dell'alfabetizzazione finanziaria degli imprenditori sono pochi, soprattutto per mancanza di dati

I risultati suggeriscono che le competenze finanziarie possono influenzare positivamente diversi aspetti dell'attività d'impresa

01

“ i microimprenditori che hanno fatto formazione finanziaria sono più propensi a tenere registri contabili, controllare regolarmente i ricavi, **separare la gestione aziendale da quella personale**

Drexler et. Al., 2014

02

“ l'alfabetizzazione finanziaria degli imprenditori **riduce le asimmetrie informative** con le banche e migliora gli equilibri patrimoniali

Hussain et. al., 2018

03

“ l'aumento delle competenze finanziarie nelle start-up aumenta la frequenza dei report finanziari, **migliora la puntualità dei pagamenti e riduce la probabilità di default**

Wise, 2013

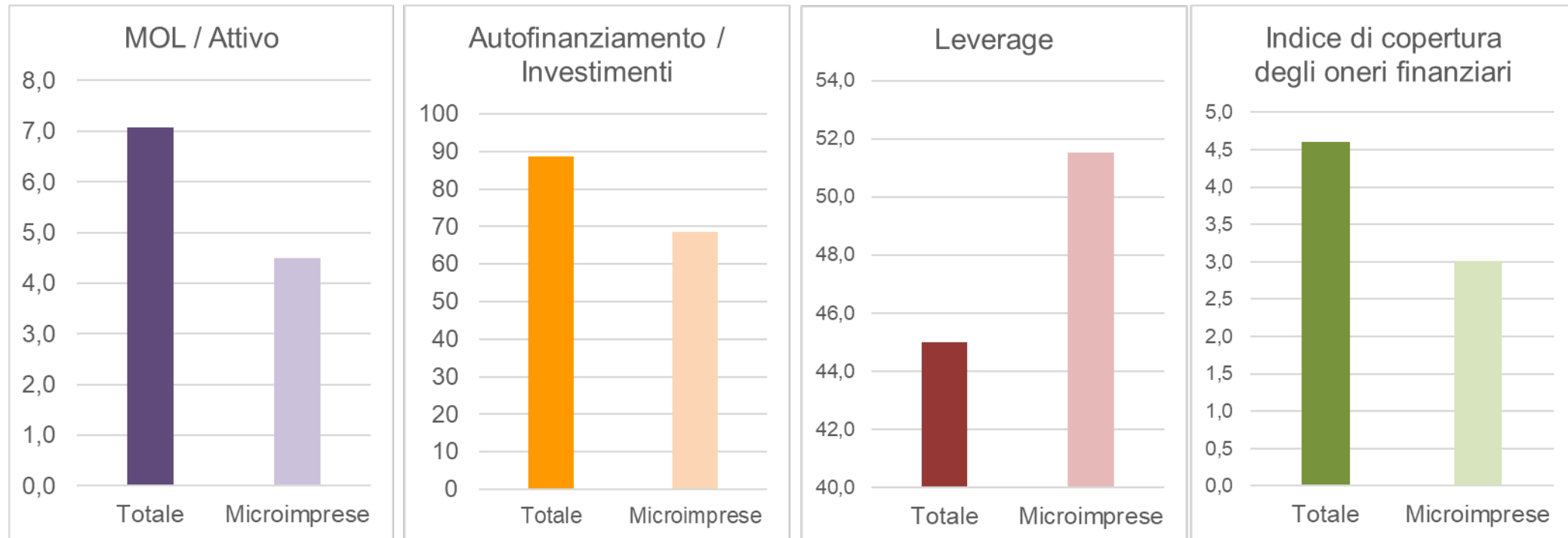
04

“ le competenze finanziarie o la partecipazione a corsi di formazione finanziaria hanno **effetti positivi su crescita del fatturato e dei profitti**

*Brun e Zia, 2011
Siekei et. al., 2013*



Le fragilità dei bilanci delle microimprese italiane

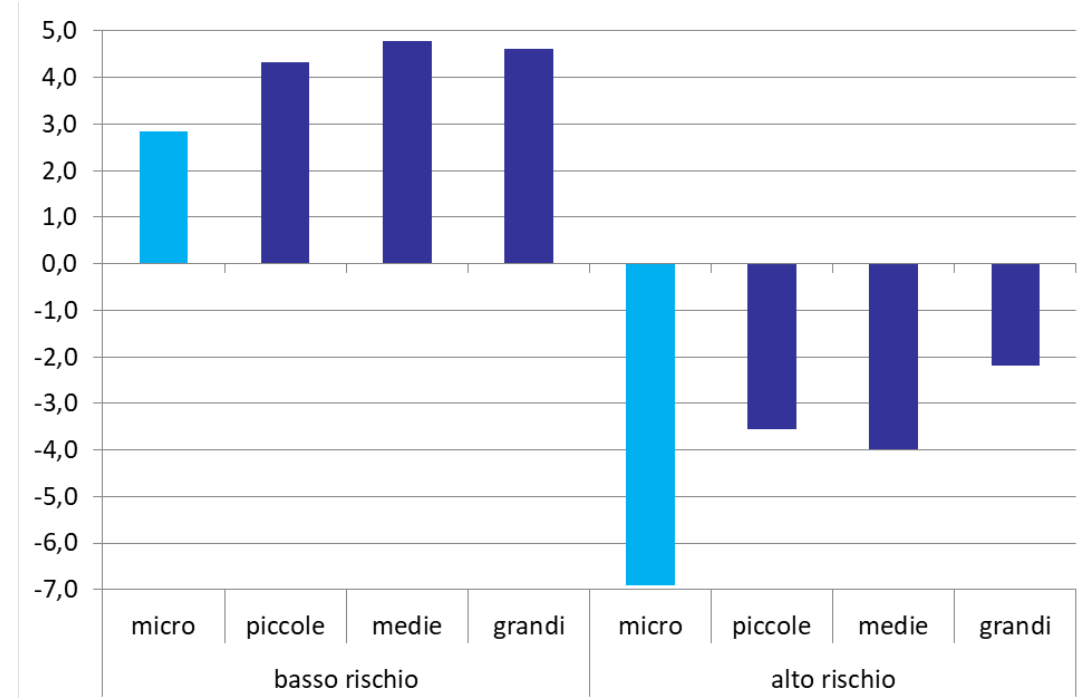


Fonte: Cerved Group, bilanci delle società di capitali, valori medi 2016-2019, dati 2019 provvisori.

Le difficoltà di accesso al credito delle microimprese italiane



Flussi di credito alle imprese
(variazioni percentuali annue; medie 2016-2020)



Fonte: Banca d'Italia, Cerved Group.

Conclusioni

01

Competenze finanziarie basse nel confronto internazionale

02

Alcuni aspetti critici per artigiani e commercianti:

- scelta degli strumenti finanziari
- pianificazione di lungo termine
- rapporti con gli intermediari

03

L'alfabetizzazione finanziaria influenza gli equilibri di bilancio e l'accesso al credito (aspetti rilevanti per le microimprese italiane)

04

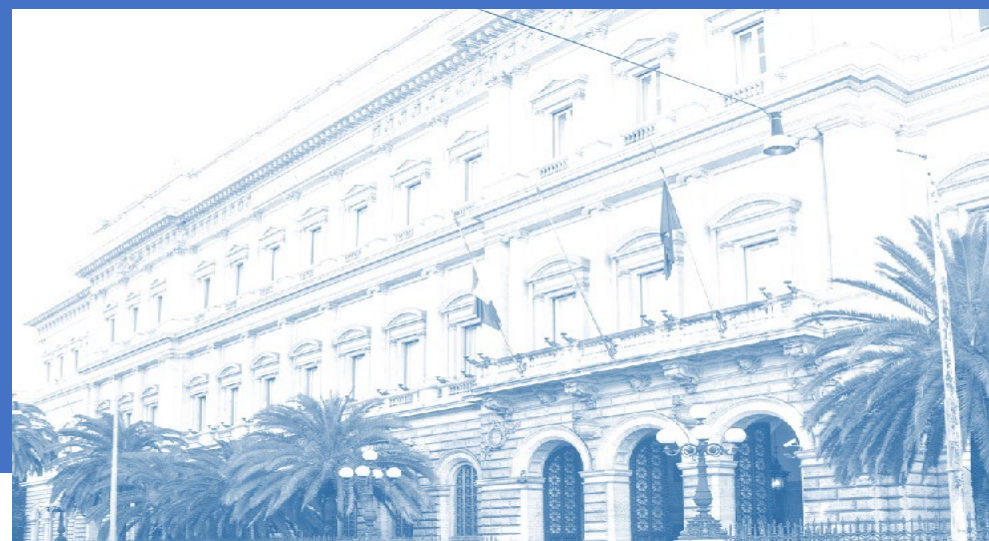
Iniziative di educazione finanziaria rivolte ai piccoli imprenditori possono rappresentare un utile strumento in sostegno delle scelte finanziarie



Questioni aperte

PERCORSI DI EDUCAZIONE FINANZIARIA RIVOLTI AI MICROIMPRENDITORI...

- QUALI TEMI?
- QUALI DESTINATARI?
- QUALI METODI?



Grazie per l'attenzione

paolo.finaldirusso@bancaditalia.it

