

Competenze finanziarie e digitali dei
microimprenditori in tempo di pandemia: una
nuova indagine OECD/INFE

Mese dell'Educazione Finanziaria

Discussione di
Mariacristina Rossi
Università di Torino e Cerp-Collegio Carlo Alberto

19 ottobre 2021
Banca d'Italia Webinar

Argomenti

- FL nella popolazione -IACOFI
- FL negli imprenditori/imprenditrici
- Conseguenze della FL
- Gap di Genere e Imprese Femminili
- Imprenditorialità

Financial Literacy nella popolazione e tra imprenditori/imprenditrici

- Nella popolazione, l'Italia non riporta valori incoraggianti
- Circa il 44% (in crescita dal 2017) riporta conoscenze sufficienti (5 o più domande giuste su 7, D'Alessio et al. 2020)
- Imprese: evidenza simile, Italia nei penultimi posti tra gli imprenditori e valori medi di FL appena superiori a quelli della popolazione

Confronti

Un confronto internazionale sulle conoscenze finanziarie, 2017-2020 ^(*)
 (percentuali di risposte esatte)

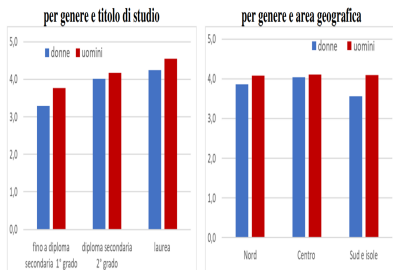
	FK1 - Potere d'acquisto	FK2 - Costo di un prestito	FK3 - Interesse semplice	FK4 - Comprensio ne di interesse semplice e composto	FK5 -Rischio- rendimento	FK6 - Definizione di inflazione	FK7 - Diversificazi one del rischio
2020							
Austria	73	89	79	49	92	89	61
Francia	56	88	65	34	80	79	74
Germania	86	92	63	40	80	85	71
Italia	51	78	59	23	65	65	51
OCSE-10 ^(**)	66	87	61	30	79	80	63

Fonte: D'Alessio, De Bonis, Neri e Rampazzi, 2020

Conoscenza, genere e aree geografiche

Maggiore istruzione maggiori conoscenze finanziarie
Il Centro ha un vantaggio rispetto al Nord e al Sud

Figura 6: Conoscenze finanziarie in Italia, 2020 (valori medi)



Fonte: D'Alessio et al. 2020

Financial Literacy e Differenze di Genere (1)

- Nella popolazione la financial literacy è più bassa tra le donne, che hanno maggiore probabilità di dire che non sanno (Lusardi, 2017)
- Financial Literacy è correlata con numeracy. Gap su materie matematiche si rispecchia in gap su conoscenze finanziarie (Lamboglia e Stacchini, 2021)

Financial Literacy and Gaps (2)

- Good news: Gap non significativo tra uomini e donne imprenditrici
- La maggiore esposizione o la selezione?
- Financial Behaviour Gap significativo mentre non quello delle conoscenze
- Anche con esperienza il gap nel comportamento rimane significativo: quali rimedi di policy?
- approfondire i meccanismi che fanno tradurre **Conoscenza finanziaria** in **Comportamento finanziario ottimale**

Financial Literacy

VARIABILI DIPENDENTI →	score pesato	score pesato	fin. knowledge	fin. behaviour	fin. attitudes
donna	-0.0512*	-0.0434	-0.0409	-0.147*	-0.0570
settore omesso: manifattura					
agricoltura	0.0669	0.0669	0.0476	-0.111	0.212
costruzioni	0.0332	0.0332	0.150	0.0540	-0.0084
commercio	0.148***	0.148***	0.186	0.500***	0.179*
trasporti	-0.158	-0.158	-0.499**	-0.368	-0.0472
alloggio e ristorazione	0.0193	0.0193	0.0573	0.184	-0.0368
servizi dell'informazione	0.110	0.110	0.456**	0.211	-0.0110
altri servizi	0.0574	0.0574	0.157	-0.0714	0.102
attività professionali	0.131**	0.131**	0.278**	0.194	0.183
altri servizi alla persona	-0.0018	-0.0018	-0.0219	-0.079	0.034
classe omessa: 1 addetto					
2-4 addetti	0.188***	0.183***	0.263**	0.614***	0.185***
5-9 addetti	0.308***	0.299***	0.317**	1.013***	0.369***
area omessa: Centro					
Nord Est	0.0450	0.0481	-0.00106	0.312***	0.0408
Nord Ovest	0.0461	0.0463	-0.0292	0.243**	0.0754
Sud e Isole	-0.0513	-0.0505	-0.0388	-0.198	-0.0622
livello omesso: elementare o nessun titolo					
scuola media	0.322**	0.316**	0.459	0.600**	0.472**
scuola superiore	0.484***	0.458***	0.837**	0.925***	0.563***
laurea o post laurea	0.665***	0.621***	1.055***	1.329***	0.787***
esperienza decennale	0.0524**	0.0503*	0.167**	0.0817	0.0233
età superiore a 40 anni	0.0575*	0.0509	0.183**	0.144	-0.00529
settori essenziali (dummy)	0.0213	0.0149	0.0401	0.0757	-0.0106
Constant	1.331***	1.301***	2.127***	4.954***	0.977***
Osservazioni	1998	1998	1998	1998	1998
R-quadro	0.09	0.107	0.060	0.106	0.057

Fonte: Stacchini D'Ignazio 2021

Financial Literacy e "Output" collegati

- **credito**

Uno degli ostacoli più alti per le imprese femminili (Rapporto Union Camere 2020)

- Più difficile ottenere credito ma anche in meno a chiederlo (Basiglio, De Vincentiis, Isaia e Rossi, 2020)
- solo il 20% delle imprese "rosa" chiede credito
- **scoraggiamento** 8% (contro 4%) è la quota di imprese "rosa" in cui il credito erogato non è stato adeguato o la richiesta non è accolta
- maggiori richieste di garanzie reali, di terzi, di solidità finanziaria e di crescita economica.

Financial Literacy e "Output" collegati-Pandemia

- Maggiore ricorso ad aiuto digitale per il business -conto on line, assicurazione online
- Maggiore consapevolezza degli strumenti governativi a sostegno delle imprese
- In Italia, gli effetti della pandemia hanno avuto meno ripercussioni per le imprese con maggiore FL (più ricorso ad utilizzo liquidità, meno ritardo nei pagamenti, meno sospensioni di attività)
- nei paesi in cui le imprese con 10-49 addetti sono prese in considerazione, si osserva una maggiore conoscenza finanziaria e maggiore digitalizzazione (in generale, non per tutte le componenti). Si osserva anche per le imprese più grandi una minore crisi dovuta a pandemia

Imprese Femminili

- Le imprese femminili sono meno digitalizzate
- Ma è maggiore l'attenzione alla responsabilità sociale di impresa (rapporto Unioncamere 2020)
- Le imprese femminili, rispetto a quelle non femminili, sono più green-oriented
 - hanno investito nella sostenibilità ambientale consapevole dei rischi legati al cambiamento climatico- 31% contro 26% ;
 - il 72% contro il 67% adottano pratiche di welfare aziendale
- Financial knowledge non è diversa dagli uomini (tra chi ha un'impresa o lavorano in proprio) ma lo è il comportamento (financial behaviour). Come agire non solo sulla conoscenza ma anche sull'azione?

Imrenditorialità

Quali sono le implicazioni di una maggiore consapevolezza finanziaria sul **fare impresa**?

L'imprenditorialità potrebbe beneficiare della maggiore financial literacy (Oggero, Rossi, Ughetto, 2019). Maggiore financial literacy e maggiore digitalizzazione è correlata a maggiore propensione a fare impresa

GRAZIE DELLA VOSTRA ATTENZIONE!