

# INDICE

*pag.*

## INTRODUZIONE

- |   |    |
|---|----|
| 1. Rilevanza del fenomeno...  | 1  |
| 2. ... e finalità della presente indagine   | 7  |
| 3. <i>Financial literacy</i> e nuove tecnologie: verso un'educazione finanziaria digitale | 10 |

### *Capitolo Primo*

#### DALL'OSSERVAZIONE DELLO STATO DELL'ARTE DELLA REGOLAZIONE EUROPEA ALL'APPROFONDIMENTO DELLE DISPOSIZIONI DI *SOFT LAW*

##### *SEZIONE I* – L'ALFABETIZZAZIONE FINANZIARIA COME PRIMO TASSELLO DELL'EDUCAZIONE FINANZIARIA

- |  |    |
|--|----|
| 1. La definizione di <i>financial literacy</i> e di <i>financial education</i> nella letteratura dell'OCSE-INFE  | 14 |
| 2. ( <i>Segue</i> ). <i>Financial literacy</i> e <i>financial capability</i> : un binomio imprescindibile  | 25 |
| 3. ( <i>Segue</i> ). L'evidenza empirica e le strategie d'implementazione  | 30 |
| 4. L'alfabetizzazione finanziaria nei temi OCSE-PISA. ( <i>Cenni e rinvio</i> )  | 35 |
| 5. Le raccomandazioni del Comitato economico e sociale europeo (CESE)  | 42 |
| 6. ' <i>Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness</i> ': il ruolo chiave dell'OCSE nello sviluppo di principi e ' <i>good practices</i> ' internazionali | 53 |

##### *SEZIONE II* – LE INIZIATIVE IN EUROPA: UN'ANALISI COMPARATA DEI PRINCIPALI PAESI

- |   |    |
|---|----|
| 1. Una necessaria premessa. La proporzionalità inversa tra educazione finanziaria e 'risparmio tradito' | 59 |
|---|----|

	<i>pag.</i>
2. ( <i>Segue</i> ). La promozione di una maggiore consapevolezza e il peso della <i>disclosure</i>	65
3. La rilevanza dell'educazione finanziaria come sviluppo propedeutico all'alfabetizzazione...	74
4. ... e metodologie di misurazione e di accertamento dei rispettivi livelli nel confronto internazionale	81
5. La dimensione culturale nei meccanismi di acquisizione della conoscenza finanziaria. ( <i>Cenni</i> )	92
6. ( <i>Segue</i> ). L'effetto delle iniziative nazionali sui (raggiunti) gradi di alfabetizzazione della popolazione	100

### *Capitolo Secondo*

#### ANALFABETISMO FUNZIONALE E STRUMENTI CORRETTIVI

##### *SEZIONE I – DAL DEFICIT COGNITIVO AL FABBISOGNO INFORMATIVO NEL QUADRO DELLA FINANZA COMPORTAMENTALE*

1. Qualche nota di apertura al capitolo	118
2. Dal mito dell'investitore ragionevole all'approccio di <i>behavioural finance</i>	122
3. ( <i>Segue</i> ). La preclusione delle scelte d'investimento consapevole secondo la ' <i>Prospect Theory</i> ' di Kahneman e Tversky	129
4. Condizionamenti antropologici e socio-culturali nei meccanismi decisionali	138
5. La finanza comportamentale e il ruolo "educativo" della consulenza nella gestione del risparmio e della ricchezza accumulata	145
6. ( <i>Segue</i> ). La consulenza finanziaria "olistica"	153

##### *SEZIONE II – MILLENNIALS E EDUCAZIONE FINANZIARIA: LA CORRELAZIONE POSITIVA TRA ALFABETIZZAZIONE E APPRENDIMENTO 'SOCIALIZZATO'*

1. La scelta dei Millennials per un modello di investimento responsabile ed etico...	166
2. ( <i>Segue</i> ). ... nella prospettiva di una migliore inclusione finanziaria digitale. Un raffronto tra generazioni	170
3. I Millennials e il rapporto (fiduciario) con la consulenza finanziaria	178

pag.

*SEZIONE III* – I PIANI DI EDUCAZIONE FINANZIARIA E DIGITALE NELLE  
POLITICHE DI SVILUPPO DEL MEZZOGIORNO D’ITALIA

- |   |     |
|---|-----|
| 1. I divari territoriali e il <i>gap</i> informativo. L’educazione finanziaria quale strumento di contrasto alla povertà?                 | 186 |
| 2. ( <i>Segue</i> ). Le problematiche legate all’assenza di adeguati piani di educazione finanziaria e digitale nelle regioni meridionali | 193 |
| 3. Ritardi e disfunzioni al Sud: dai problemi radicati di <i>gender divide</i> a quelli attuali di <i>digital divide</i>                  | 200 |
| 4. Strategie per il Mezzogiorno nella prospettiva del PNRR del Governo Draghi   | 209 |

*Capitolo Terzo*

APPRODO DELLA COMMISSIONE EUROPEA  
E DELLA REGOLAZIONE OCSE  
ALL’EDUCAZIONE FINANZIARIA DIGITALE

*SEZIONE I* – LA RESILIENZA FINANZIARIA E LA CORRELAZIONE DIRETTA  
TRA FINTECH E (DIS)UGUAGLIANZA SOCIALE E DI GENERE

- |   |     |
|---|-----|
| 1. L’interrelazione tra <i>FinTech</i> , ‘inclusione finanziaria’ e educazione finanziaria: avvertenze                    | 216 |
| 2. ( <i>Segue</i> ). Rivoluzione finanziaria, <i>disruption</i> , “democratizzazione” dell’offerta dei servizi finanziari | 225 |
| 3. Gli effetti della “ <i>Digital Compass Strategy</i> ” (COM/2020/67def.) ...  | 229 |
| 4. ... sugli obiettivi di alfabetizzazione digitale dei cittadini europei   | 238 |

*SEZIONE II* – TECNOLOGIE DISPONIBILI, *GAP* DI CONOSCENZA E RECUPERO DELL’ECONOMIA DOPO LA CRISI PANDEMICA: QUALI POSSIBILI SCENARI?

- |  |     |
|--|-----|
| 1. “Economia della conoscenza” e nuovi paradigmi digitali. La problematizzazione del rapporto tra tecnologia e categorie generazionali | 244 |
| 2. L’impatto del Covid-19 sull’utilizzo del web come occasione per migliorare l’inclusione finanziaria ...                             | 251 |
| 3. ... e favorire la messa a punto di un mercato digitale inclusivo. La delicata questione del divario di «genere»                     | 257 |

*SEZIONE III* – LE NUOVE FRONTIERE DELL'ALFABETIZZAZIONE FINANZIARIA

- |   |     |
|---|-----|
| 1. Le potenziali opportunità offerte dalla trasformazione digitale dei servizi bancari e finanziari                               | 265 |
| 2. Educare con l'intelligenza artificiale? Il percorso evolutivo della tecnologia applicata ai processi di alfabetizzazione       | 275 |
| 3. ( <i>Segue</i> ). Etica e intelligenza artificiale. Questioni aperte. ( <i>Rinvio</i> )  | 287 |
| 4. Consulente finanziario o <i>robo-advisor</i> : l'approccio alla finanza comportamentale nell'era dell'intelligenza artificiale | 292 |

*Conclusioni*

'MERCATO UNICO DIGITALE' E EDUCAZIONE FINANZIARIA:  
DALL' 'ETICA DEI DATI' ALL' 'ETICA DEI RAPPORTI'

- |   |     |
|---|-----|
| 1. Spunti su cui riflettere                         | 304 |
| 2. Verso una ' <i>Digital Financial Education</i> ' | 308 |

*Indice degli Autori citati* 315