

Giovani, conoscenze finanziarie, sostenibilità

Massimiliano Stacchini

Banca d'Italia, Servizio Educazione finanziaria

Forum per la Finanza Sostenibile, Settimane SRI - Edizione 2025

A prova di futuro: giovani, sostenibilità e investimenti, 28 Ottobre 2025, Milano Luiss Hub

Ciò che non si può misurare, non si può migliorare

— Lord Kelvin

L'indagine sull'alfabetizzazione finanziaria dei giovani

5,000 interviste (giovani tra 18 e 34 anni)
Online (Smartphone 73%; PC 22%; Tablet 5%)

2023, I trimestre

Campionamento in base a età (18-23, 24-29, 30-34) e macro-area (5 classi)

Post stratificazione (genere, dimensione comune, istruzione)

Temi

Conoscenze e credenze

Uso di servizi finanziari e di pagamento

Opinioni e aspirazioni

Luoghi e strumenti preferiti per l'educazione finanziaria



Introduzione¹

La Banca d'Italia ha condotto nel primo trimestre del 2023 un'indagine sull'alfabetizzazione finanziaria e le competenze di finanza digitale dei giovani, compresi tra i 18 e i 34 anni (IAG-G). Sono state rilevate la comprensione di concetti economico-finanziari di base e altre abilità che possono influenzare i comportamenti.

Le conoscenze riguardano la comprensione di concetti come inflazione, tasso di interesse semplice e composto, diversificazione del rischio, rendimento e rischio. Successivamente le domande indagano i comportamenti tenuti dai giovani in campo finanziario: dalla gestione di pagamenti e spese correnti alla pianificazione, anche a fini previdenziali, completa l'analisi dei comportamenti una mappa dei servizi finanziari utilizzati, da quelli tradizionali ai quelli più complessi.

Nel questionario sono presenti domande utili a cogliere opinioni e aspirazioni dei giovani, analizzate in relazione alle conoscenze finanziarie. Infine una sezione approfondisce l'interesse degli intervistati verso i temi economico-finanziari, vi contribuiscono domande che rilevano i luoghi ritenuti più idonei a soddisfare la richiesta di educazione finanziaria, quando presente, e gli strumenti preferiti per l'apprendimento. Sono aspetti cruciali per disegnare programmi di educazione finanziaria in grado di raggiungere i soggetti che beneficerebbero di più delle iniziative formative.

I risultati principali sono i seguenti:

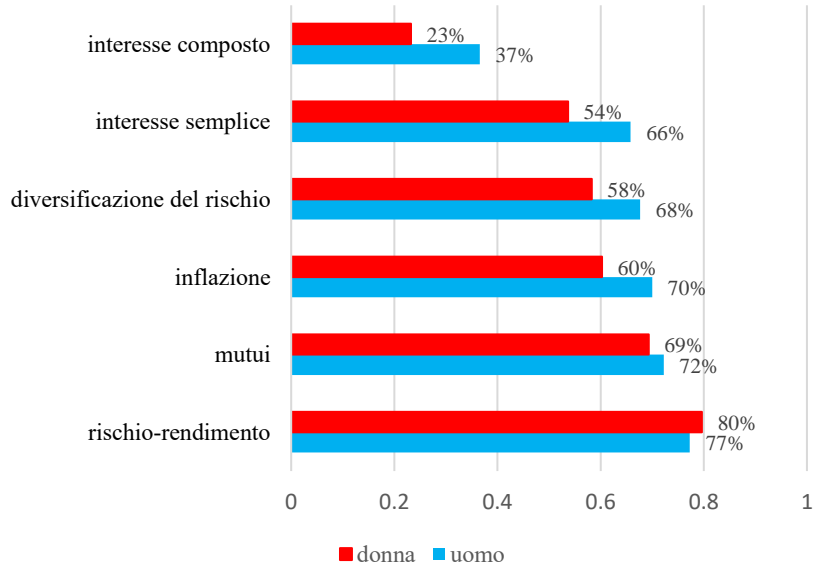
- Alle domande sui principali concetti economici – inflazione, tasso di interesse e diversificazione del rischio – risponde correttamente il 35 per cento degli intervistati. La cultura finanziaria dei giovani è disomogenea lungo diverse dimensioni. Le conoscenze finanziarie sono più alte tra gli studenti, rispetto a chi già lavora o è in cerca di occupazione; vi è un divario di genere a sfavore delle donne; i residenti nelle regioni del Centro, del Sud e nelle isole rispondono peggio degli intervistati nel Nord. Con riguardo agli indicatori di studio, le conoscenze sono più elevate tra coloro che hanno intrapreso indirizzi scientifici o tecnici.

¹ A cura di Marco Marzulli, Massimiliano Giacchetti e Felice Travaglini. Gli autori hanno curato il disegno dell'indagine e la definizione dei vari campioni mediante post-stratificazione, l'elaborazione dei dati raccolti e la stesura del testo di riferimento. In: De Biasi, D., Marzulli, M., Romagnoli, A., Travaglini, F. (2023) Indagini sull'alfabetizzazione finanziaria e le competenze di finanza digitale in Italia: giovani. In: Indagini e Questionari, la voce Banca d'Italia. Note metodologiche e dati, in forma anonima per finalità di analisi economica e statistica, sono disponibili al seguente indirizzo: <https://www.bancaitalia.it/indagini/questionari/indagini-sullalfabetizzazione-giovani/index.html>

Le conoscenze finanziarie dei giovani

Concetti finanziari

(risposte esatte, valori percentuali)

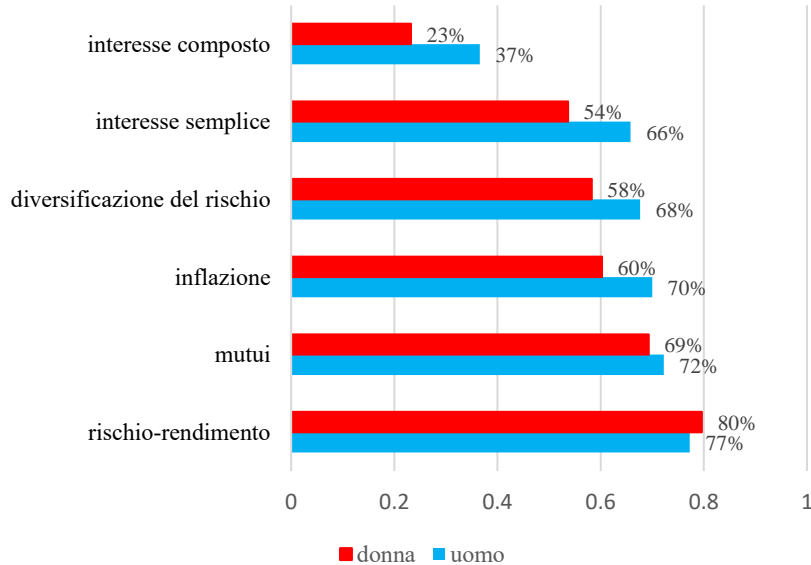


Punteggi disomogenei, divari di genere

Le conoscenze finanziarie dei giovani

Concetti finanziari

(risposte esatte, valori percentuali)



Punteggi disomogenei, divari di genere

Circa la metà dei giovani

- ritiene che mantenere i risparmi sul conto corrente protegge **sempre** dal rischio di inflazione
- ritiene che l'andamento di un titolo azionario possa essere **previsto con precisione** da un esperto
- non ritiene necessario formulare piani per la vecchiaia e **non investirebbe mai in fondi pensione** a causa dei rischi di perdite

Tra i giovani occupati, solo **il 20%** ha aderito a fondi pensione

e alcune credenze

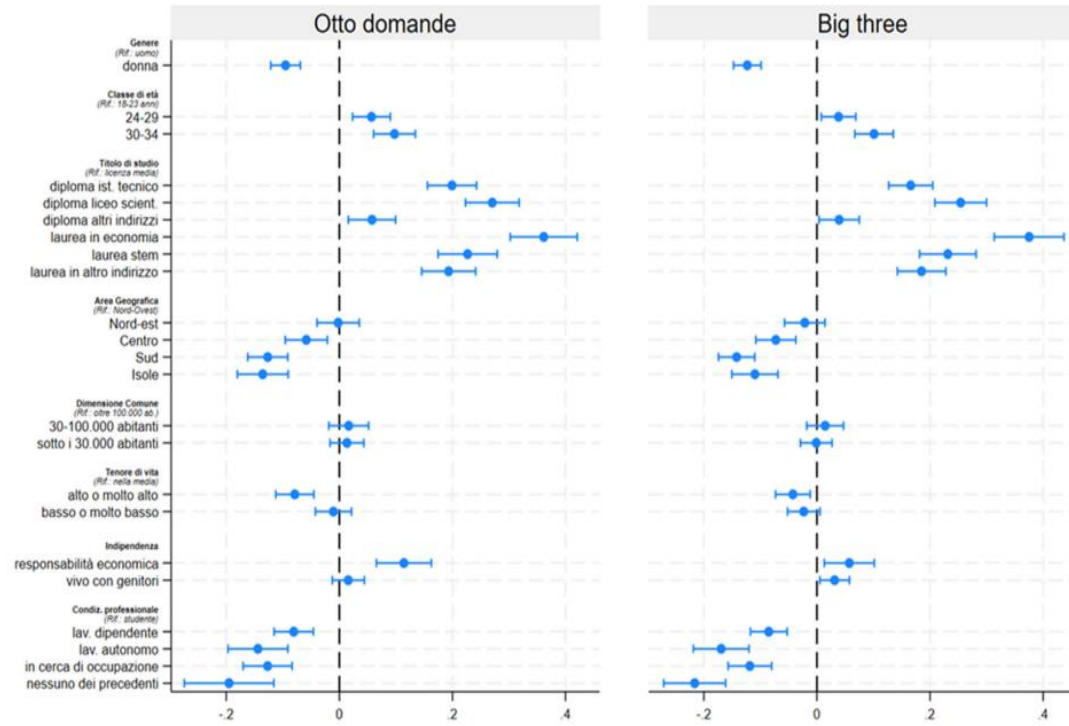
Le conoscenze finanziarie dei giovani

Un indicatore sintetico: alle domande BIG3 (inflazione, interesse, diversificazione del rischio) risponde correttamente il 35 per cento dei giovani

Le conoscenze finanziarie dei giovani

Conoscenze finanziarie e caratteristiche personali

(coefficienti di regressione e intervalli di confidenza)

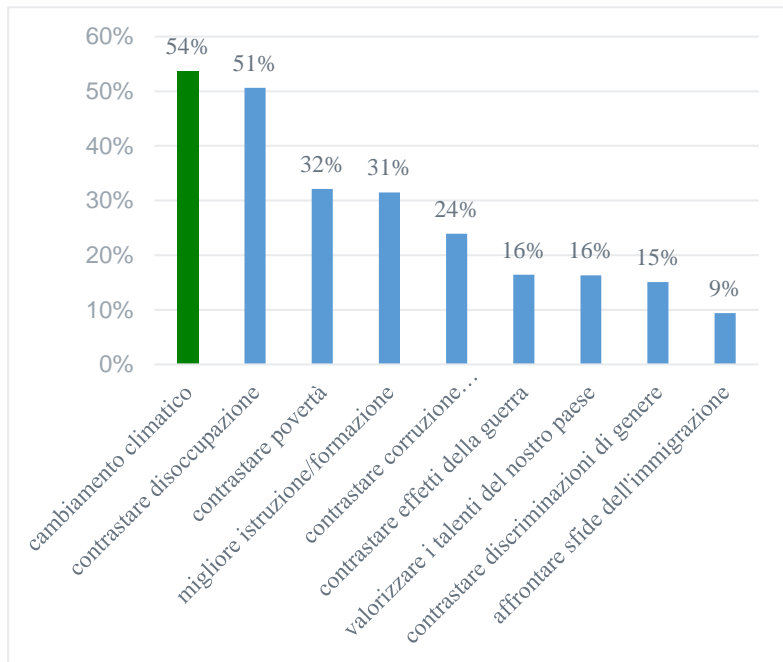


Un indicatore sintetico: alle domande BIG3 (inflazione, interesse, diversificazione del rischio) risponde correttamente il 35 per cento dei giovani

Con risultati disomogenei lungo diverse dimensioni, anche ampliando la griglia delle domande

I temi più urgenti nell'opinione dei giovani

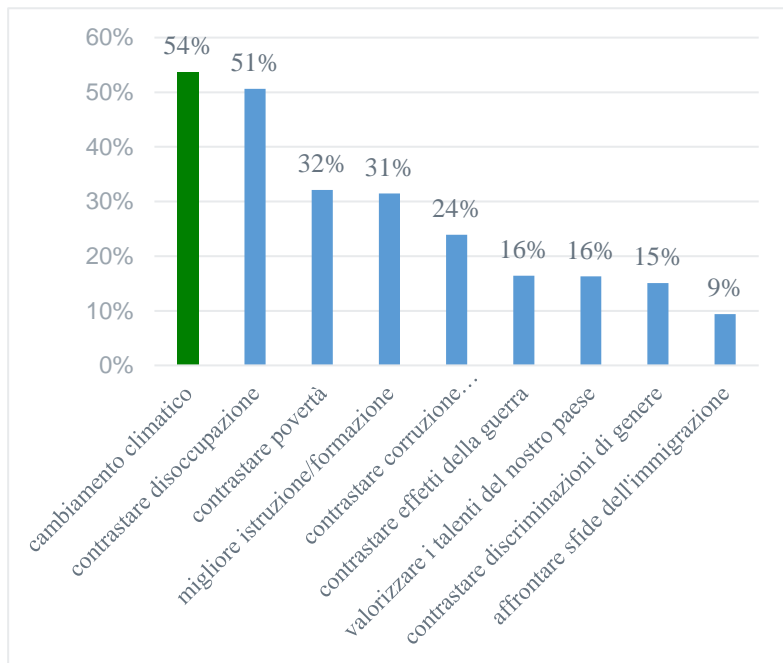
(valori percentuali)



I giovani avvertono l'urgenza di affrontare il cambiamento climatico

I temi più urgenti nell'opinione dei giovani

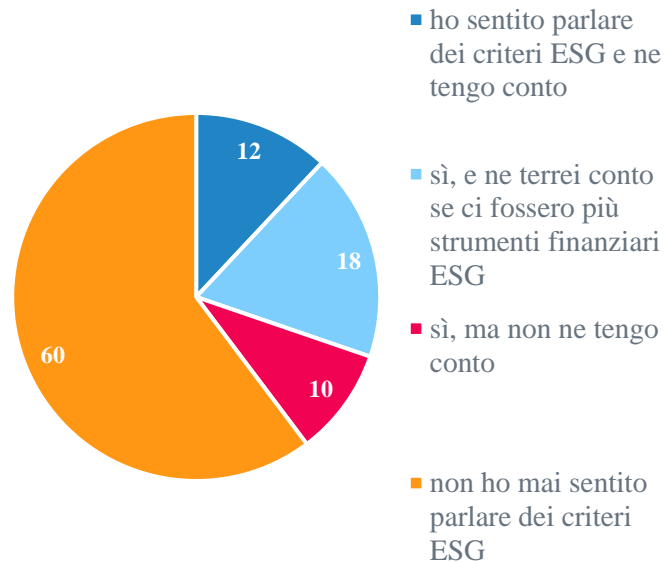
(valori percentuali)



I giovani avvertono l'urgenza di affrontare il cambiamento climatico

Strumenti ESG: conoscenza e considerazione nelle scelte di investimento

(valori percentuali)



La finanza sostenibile non è sconosciuta: il 40 per cento ne ha sentito parlare

L'uso di servizi finanziari e di pagamento tra i giovani

(valori percentuali)

	Sì	No, non mi serve / interessa	No, non è conveniente	No, non ho familiarità con lo strumento	No, non ho disponibilità economiche da gestire
conto corrente	74,6	8,8	3,3	3,8	9,5
carta di debito (bancomat)	68,1	13,6	3,5	4,9	9,9
carta di credito	34,9	36,8	7,4	6,6	14,3
carta prepagata	61,7	25,1	2,9	4,2	6,1
fondo di previdenza complementare	12,4	37,7	5,5	23,1	21,3
depositi a risparmio (almeno una volta)	22,3	32,6	5,1	20,4	19,6
azioni o obbligazioni (almeno una volta)	13,9	35,7	4,9	22,9	22,7

Fonte: Banca d'Italia. Note: numerosità del campione=5.372. Risposte alle domande sull'uso dello strumento indicato nella riga. Valori pesati mediante post-stratificazione. Il totale può differire da 100 a causa di arrotondamenti.

Tuttavia i giovani hanno poca familiarità con gli strumenti finanziari, o spesso li ritengono inutili

L'uso di servizi finanziari e di pagamento tra i giovani

(valori percentuali)

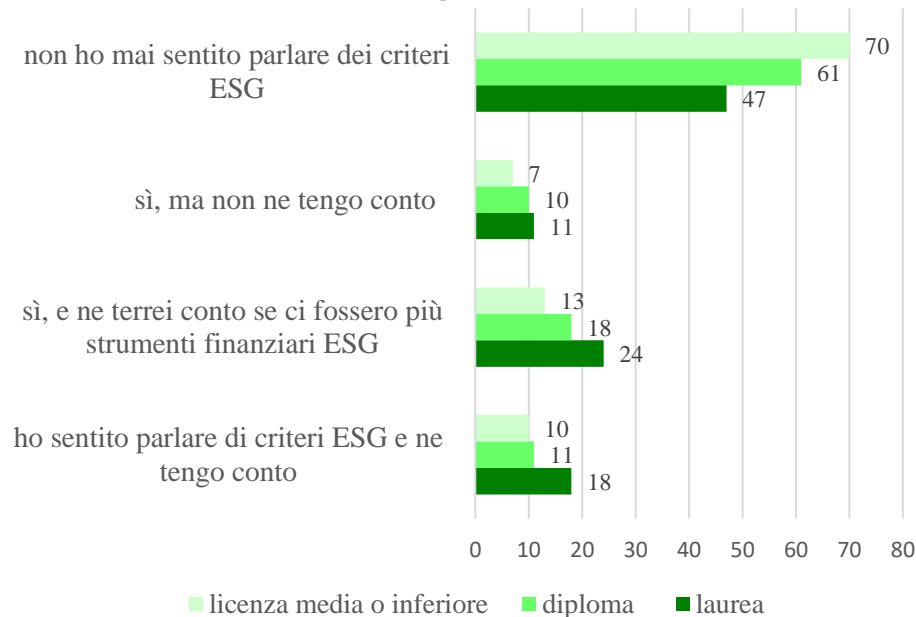
	Sì	No, non mi serve / interessa	No, non è conveniente	No, non ho familiarità con lo strumento	No, non ho disponibilità economiche da gestire
conto corrente	74,6	8,8	3,3	3,8	9,5
carta di debito (bancomat)	68,1	13,6	3,5	4,9	9,9
carta di credito	34,9	36,8	7,4	6,6	14,3
carta prepagata	61,7	25,1	2,9	4,2	6,1
fondo di previdenza complementare	12,4	37,7	5,5	23,1	21,3
depositi a risparmio (almeno una volta)	22,3	32,6	5,1	20,4	19,6
azioni o obbligazioni (almeno una volta)	13,9	35,7	4,9	22,9	22,7

Fonte: Banca d'Italia. Note: numerosità del campione=5.372. Risposte alle domande sull'uso dello strumento indicato nella riga. Valori pesati mediante post-stratificazione. Il totale può differire da 100 a causa di arrotondamenti.

Tuttavia i giovani hanno poca familiarità con gli strumenti finanziari, o spesso li ritengono inutili

Strumenti ESG: conoscenza e considerazione nelle scelte di investimento

(valori percentuali)



Ma chi è più istruito conosce e considera maggiormente gli strumenti ESG, anche nelle scelte di investimento



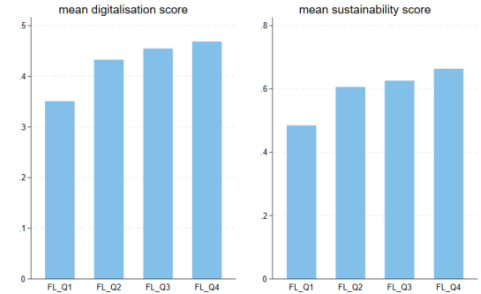
L'alfabetizzazione finanziaria è importante

L'alfabetizzazione finanziaria è importante

Tra le piccole imprese, favorisce la transizione verso modelli di business più digitali ed ecologici (D'Ignazio, Marconi e Stacchini, JFLW 2025)

Accresce la consapevolezza degli individui riguardo i prodotti di finanza sostenibile (Marconi, Parigi e Stacchini, WP 2025)

Punteggi in digitalizzazione e sostenibilità,
per conoscenze finanziarie (quartili)



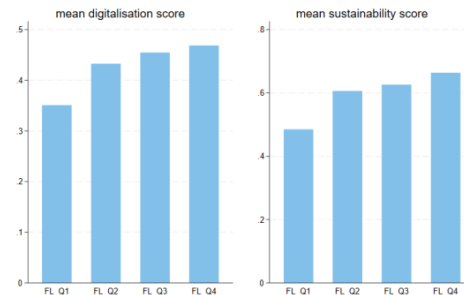
L'alfabetizzazione finanziaria è importante

Tra le piccole imprese, favorisce la transizione verso modelli di business più digitali ed ecologici (D'Ignazio, Marconi e Stacchini, JFLW 2025)

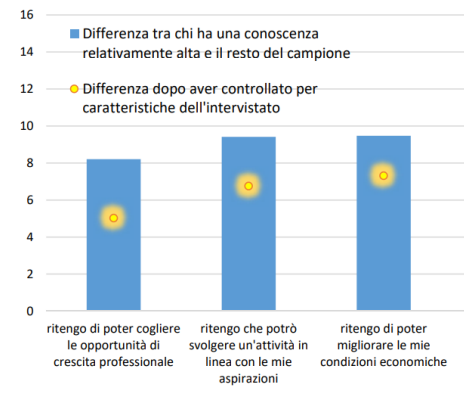
Accresce la consapevolezza degli individui riguardo i prodotti di finanza sostenibile (Marconi, Parigi e Stacchini, WP 2025)

Tra i giovani, rafforza consapevolezza, aspirazioni e capacità di cogliere opportunità (Lamboglia, Oggero, Rossi e Stacchini, WP 2024; Indagini su Alfabetizzazione finanziaria dei giovani)

Punteggi in digitalizzazione e sostenibilità, per conoscenze finanziarie (quartili)



Differenze nella propensione al comportamento tra chi ha conoscenze finanziarie elevate e gli altri





Quali luoghi e strumenti per l'apprendimento?

Quali luoghi e strumenti per l'apprendimento?

Chi sarebbe maggiormente in grado di soddisfare la richiesta di educazione finanziaria?

(valori percentuali)

	Scuola o università	Ente o istituzione pubblica	Datore di lavoro	Associazione no profit	Banca o intermediario finanziario	Famiglia	Amici	È indifferente	Preferisco studiare da solo	Non ho interesse a migliorare le mie conoscenze finanziarie	Altro
totale	12,8	8,9	4,5	3,4	20,8	15,2	5,6	6,7	11,6	9,5	0,9
uomo	14,2	9,5	5,3	3,8	20,1	13,1	5,9	6,5	13,9	6,6	1,1
donna	11,4	8,4	3,7	3,0	21,5	17,5	5,4	7,0	9,2	12,4	0,6
18-23	18,8	8,0	4,2	3,9	16,4	17,1	5,6	5,4	12,2	7,3	1,0
24-29	10,4	8,6	4,2	3,5	21,5	14,2	6,3	7,8	11,8	10,9	0,8
30-34	9,1	10,4	5,2	2,9	24,6	14,4	4,8	7,0	10,7	10,1	0,8
media o inferiore	10,1	10,3	4,9	4,1	13,8	17,8	5,4	7,7	9,1	15,1	1,8
diploma	12,9	8,3	4,0	2,9	22,4	15,2	5,9	6,6	12,8	8,3	0,6
laurea e oltre	16,0	9,1	5,4	4,0	25,0	12,0	5,2	6,0	11,3	5,5	0,4

Tra gli intervistati tra 18 e 23 anni, scuola e università sono i luoghi preferiti dove migliorare le conoscenze finanziarie

Quali luoghi e strumenti per l'apprendimento?

Chi sarebbe maggiormente in grado di soddisfare la richiesta di educazione finanziaria?

(valori percentuali)

	Scuola o università	Ente o istituzione pubblica	Datore di lavoro	Associazione no profit	Banca o intermediario finanziario	Famiglia	Amici	È indifferente	Preferisco studiare da solo	Non ho interesse a migliorare le mie conoscenze finanziarie	Altro
totale	12,8	8,9	4,5	3,4	20,8	15,2	5,6	6,7	11,6	9,5	0,9
uomo	14,2	9,5	5,3	3,8	20,1	13,1	5,9	6,5	13,9	6,6	1,1
donna	11,4	8,4	3,7	3,0	21,5	17,5	5,4	7,0	9,2	12,4	0,6
18-23	18,8	8,0	4,2	3,9	16,4	17,1	5,6	5,4	12,2	7,3	1,0
24-29	10,4	8,6	4,2	3,5	21,5	14,2	6,3	7,8	11,8	10,9	0,8
30-34	9,1	10,4	5,2	2,9	24,6	14,4	4,8	7,0	10,7	10,1	0,8
media o inferiore	10,1	10,3	4,9	4,1	13,8	17,8	5,4	7,7	9,1	15,1	1,8
diploma	12,9	8,3	4,0	2,9	22,4	15,2	5,9	6,6	12,8	8,3	0,6
laurea e oltre	16,0	9,1	5,4	4,0	25,0	12,0	5,2	6,0	11,3	5,5	0,4

Tra gli intervistati tra 18 e 23 anni, scuola e università sono i luoghi preferiti dove migliorare le conoscenze finanziarie

all'aumentare dell'età cresce la preferenza per banche e istituzioni finanziarie

Quali luoghi e strumenti per l'apprendimento?

Chi sarebbe maggiormente in grado di soddisfare la richiesta di educazione finanziaria?
(valori percentuali)

	Scuola o università	Ente o istituzione pubblica	Datore di lavoro	Associazione no profit	Banca o intermediario finanziario	Famiglia	Amici	È indifferente	Preferisco studiare da solo	Non ho interesse a migliorare le mie conoscenze finanziarie	Altro
totale	12,8	8,9	4,5	3,4	20,8	15,2	5,6	6,7	11,6	9,5	0,9
uomo	14,2	9,5	5,3	3,8	20,1	13,1	5,9	6,5	13,9	6,6	1,1
donna	11,4	8,4	3,7	3,0	21,5	17,5	5,4	7,0	9,2	12,4	0,6
18-23	18,8	8,0	4,2	3,9	16,4	17,1	5,6	5,4	12,2	7,3	1,0
24-29	10,4	8,6	4,2	3,5	21,5	14,2	6,3	7,8	11,8	10,9	0,8
30-34	9,1	10,4	5,2	2,9	24,6	14,4	4,8	7,0	10,7	10,1	0,8
media o inferiore	10,1	10,3	4,9	4,1	13,8	17,8	5,4	7,7	9,1	15,1	1,8
diploma	12,9	8,3	4,0	2,9	22,4	15,2	5,9	6,6	12,8	8,3	0,6
laurea e oltre	16,0	9,1	5,4	4,0	25,0	12,0	5,2	6,0	11,3	5,5	0,4

Tra gli intervistati tra 18 e 23 anni, scuola e università sono i luoghi preferiti dove migliorare le conoscenze finanziarie

all'aumentare dell'età cresce la preferenza per banche e istituzioni finanziarie

Quali dei seguenti strumenti preferiresti usare per l'apprendimento?
(valori percentuali)

	Materiale cartaceo	Lezioni con un docente	App per smartphone	Podcast	Programmi televisivi	Video lezioni	Altro
totale	30,0	32,8	42,1	13,6	11,5	24,9	1,1
uomo	29,0	33,2	44,0	13,2	9,9	25,6	1,2
donna	31,0	32,3	39,9	14,2	13,3	24,2	0,9
18-23	32,6	34,1	41,1	13,5	12,6	23,3	0,9
24-29	27,9	33,6	41,7	14,4	9,6	26,7	1,2
30-34	29,4	30,4	43,5	13,0	12,6	24,7	1,0
media o inferiore	26,6	31,3	49,3	9,1	13,3	22,6	1,3
diploma	31,0	32,6	42,4	12,9	11,7	26,3	0,9
laurea e oltre	31,1	34,8	33,2	20,6	9,0	24,2	1,2

Le applicazioni per dispositivi mobili sono lo strumento preferito per l'apprendimento

Grazie !

massimiliano.stacchini@bancaditalia.it