

INVESTIMENTI DOPO LA CRISI DEL 2008-2009

L'America si interroga sulla cultura finanziaria dei suoi cittadini

Fioriscono studi e iniziative per trovare rimedi

GLAUCO MAGGI
NEWYORK

L'America è alle prese con la scarsa educazione economico tra la popolazione, che molti hanno individuato come causa della crisi del 2008-2009. Così fioriscono studi e iniziative per trovare rimedi, promossi da enti di settore come l'Ebri, Istituto di ricerca indipendente sui benefici previdenziali dei lavoratori dipendenti (www.ebri.org).

Dall'ultima ricerca è emerso che il New Hampshire (69,3% di risposte corrette di un campione di cittadini) è lo Stato Usa con il più alto livello di cultura finanziaria. Con il 67% e rotti seguono il Minnesota e il Sud Dakota. Per trovare la capitale finanziaria dell'America, lo Stato di New York che ospita Wall Street, bisogna scendere ad un umiliante 46esimo gradino (e al 60,3% di risposte giuste), dopo la capitale Washington (Distretto di Columbia, 38esimo

con il 62%), e davanti solo a Tennessee, Nord Carolina, Arkansas, Mississippi e Louisiana, ultimo Stato con il 58,4%. Ma il livello di educazione finanziaria nella popolazione è poi davvero collegato alla correttezza del comportamento finanziario dei singoli, ossia alla capacità di fare le scelte più positive, o almeno quelle meno negative, in difesa dei propri interessi, economici e previdenziali? Non necessariamente, visto che i tre Stati più virtuosi sono Alaska, primo con il 90,3% di «buon comportamento» (ma 13esimo per cultura economica), Utah (10°) e Delaware (21esimo). E i newyorkesi si riscattano parzialmente con il 25esimo posto (54,6%), ma sono sempre dietro a Washington D.C. (nona con 57,7%).

L'Ebri ha condotto uno studio sulle due questioni, la educazione e il comportamento dei cittadini, per capire se esiste uno spazio gestibile dai legislatori locali, stato per stato,

per migliorare entrambe le «prestazioni». Cioè se sia il caso di intraprendere iniziative politico-sociali di formazione e promozione comportamentale, oppure se l'educazione di base personale, e insieme il reddito della famiglia, devono continuare ad essere i due soli

elementi individuali responsabili dei livelli del «sapere» e del «fare» per i cittadini americani.

L'ente, partendo dalle classifiche della «conoscenza» e del «comportamento» di fonte Nfes (National Financial Capability Study), ha potuto almeno individuare, depurando i dati dai fattori dell'età, dell'etnia, del genere, dell'educazione, del reddito, dello stato civile e dell'occupazione, una decina di Stati in cui appare quale motivo aggravante dell'ignoranza e delle scelte sbagliate sul piano economico personale il puro fatto di abitare proprio lì, e non altrove. Lo Stato peggiore è il West Virginia, ma anche Tennessee, Vermont, Ohio, Texas, Missou-

ri, Louisiana, Oklahoma, Arkansas, Mississippi e Kentucky sono in una situazione specifica negativa (e sono anche tra quelli sul fondo della graduatoria per «comportamento»). Le due classifiche sono basate sulle risposte di un campione di americani ad un questionario di quesiti elementari (per esempio: «Supponi di avere 100 dollari sul conto di risparmio a un tasso di interesse del 2% annuo. Dopo 5 anni, quanto pensi che avrai sul conto se lasci i 100 dollari crescere?»). Che le risposte a simili domande basilari creino classifiche di migliori e peggiori ed evidenzino percentuali di errori tutt'altro che trascurabili dovrebbe muovere le autorità amministrative e scolastiche ad affrontare il problema. E anche suggerire ai media di non dare mai nulla per conosciuto o scontato nella esposizione delle notizie economiche. Dovrebbe, però, anche stimolare i più diretti interessati al proprio futuro finanziario, gli individui stessi come consumatori e risparmiatori, a migliorare il bagaglio delle loro conoscenze.

**New York è solo
in 46esima posizione
nella classifica
degli Stati più istruiti**

69,3

per cento

E' la percentuale di risposte corrette di un campione di cittadini del New Hampshire, lo Stato Usa con il più alto livello di cultura finanziaria

L'andamento dei fondi d'investimento

PERFORMANCE da: 09/02/2011 a: 09/02/2012

DEVIATION STANDARD ANNUALIZZATA

OBBLIGAZIONARI PAESI EMERGENTI

Bnp Paribas A.M Sgr-Bnl Obbligazioni Emergenti EUR	10,24%	8,01
Anima Sgr Spa-Emerging Markets Bond EUR	6,88%	7,714
FC Ob. Paesi Emergenti	8,25%	6,643

OBBLIGAZIONARI MISTI

Arca Sgr Spa-Arca Obbligazioni Europa EUR	8,02%	4,002
NorVega Sgr-Civ Forum Julii Rendita EUR	6,18%	15,457
FC Ob. Misti	1,16%	5,593

OBBLIGAZIONARI INT. GOV.

NorVega Sgr-A Obbligazionario Internazionale EUR	13,91%	7,896
Alpi Fondi Sgr Spa-Obbligazionario Internazionale EUR	-0,01%	2,427
FC Ob. Internazionali Governativi	9,46%	5,856

OBBLIGAZIONARI INT. CRP. IN. GRA.

Ubi Pramerica Sgr-Obbligazioni Globali Corporate EUR	8,50%	5,254
FC Ob. Internazionali Corporate Investment Grade	8,50%	5,254

OBBLIGAZIONARI FLESSIBILI

Prima Sgr-A Prima Rendimento Assoluto Moderato EUR	2,88%	3,038
Consultinvest-A Reddito EUR	-8,54%	9,86
FC Ob. Flessibili	1,15%	4,944

OBBLIGAZIONARI EUROPEI GOV. ML TRM

NorVega Sgr-A Obbligazionario Euro EUR	8,11%	7,17
Anima Sgr Spa-Anima Obbligazionario Euro EUR	-3,50%	5,607
FC Ob. Euro Governativi MLT	3,94%	5,733

OBBLIGAZIONARI EUROPEI GOV. BREVE TRM

Ersel A.M.Sgr Spa-Fondersel Reddito EUR	5,78%	2,878
Anima Sgr Spa-Salvadanaio EUR	-3,21%	3,593
FC Ob. Euro Governativi BT	2,11%	3,348

OBBLIGAZIONARI EUROPEI CRP. IN. GRA.

Arca Sgr Spa-Arca Bond Corporate EUR	4,83%	4,972
Acomea Sgr-A1 Obbligazionario Corporate EUR	-6,72%	13,597
FC Ob. Euro Corporate Investment Grade	0,91%	5,432

OBBLIGAZIONARI ALTRE SPECIALIZ.

Ubi Pramerica Sgr-Obbligazioni Dollari EUR	12,93%	9,08
Sella Gestioni-Nordfondo Obbligazionario Convertibile EUR	-7,26%	11,061
FC Ob. Altre Specializzazioni	2,92%	3,738

FONDI DI LIQUIDITÀ AREA EURO

NorVega Sgr-A Monetario EUR	3,33%	2,696
Prima Sgr-A Prima Fix Monetario EUR	0,50%	2,378
FC Fondi di Liquidità Area Euro	1,49%	2,113

FLESSIBILI

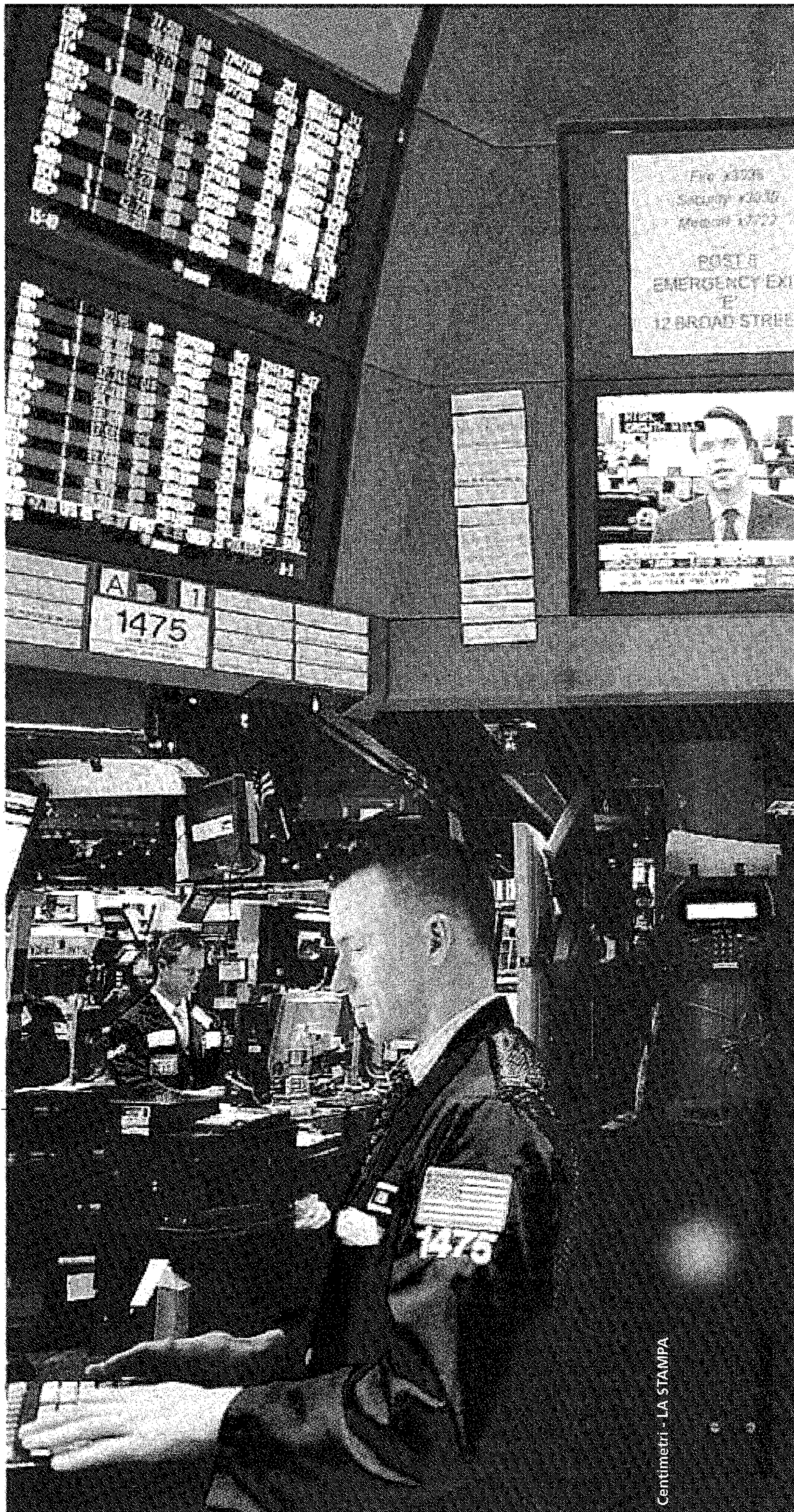
Agora Invest Sgr Spa-Flex EUR	9,23%	7,194
Obiettivo Nordest Sicav-A Obiettivo Nordest EUR	-23,68%	20,258
FC Flessibili	-2,29%	6,494

BILANCIATI OBBLIGAZIONARI

Arca Sgr Spa-Arca TE EUR	6,37%	6,621
Ubi Pramerica Sgr-Bilanciato Euro Rischio Controllato EUR	-3,16%	6,899
FC Bilanciati Obbligazionari	0,48%	5,52

AZIONARI ITALIA

Prima Sgr-Y Prima Geo Italia EUR	-14,86%	24,824
GestiRe Sgr-Alboino Re EUR	-27,67%	28,801
FC Az. Italia	-18,67%	24,994



Centimetri - LA STAMPA