

RESEARCH PAPER N. 2

Dall'indebitamento al sovraindebitamento: caratteristiche individuali e financial literacy

A cura di:

Prof. A. Bonanomi

Prof. B. Bonfanti

Prof. P. Iannello

Prof. M. Lanz

Prof. E. Lozza

Prof. A. Sciarrone

Prof. G. Sesini



**Comitato per la programmazione
e il coordinamento delle attività
di educazione finanziaria**



ODP
Osservatorio
sul Debito Privato



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore

DALL'INDEBITAMENTO AL SOVRAINDEBITAMENTO: CARATTERISTICHE INDIVIDUALI E FINANCIAL LITERACY

Osservatorio sul Debito Privato e Facoltà di Psicologia

Report di ricerca a cura di:

Proff. A. Bonanomi, B. Bonfanti, P. Iannello, M. Lanz, E. Lozza, A. Sciarrone, G. Sesini

INTRODUZIONE.....	3	3) OPINIONE PUBBLICA	65
1) OBIETTIVI E METODOLOGIA.....	5	4) I LIVELLI DI INDEBITAMENTO.....	70
2) IL SOVRA-INDEBITAMENTO IN ITALIA.....	9	CONCLUSIONE.....	79
• I numeri del sovra-indebitamento.....	9	APPENDICE.....	88
• Il profilo socio-demografico dei sovra-indebitati.....	16	• Appendice A. Descrizione del campione.....	89
• L'esperienza con il debito dei sovra-indebitati.....	21	• Appendice B. Il questionario.....	92
• Il profilo psicologico dei sovra-indebitati.....	34		
• Il livello di conoscenza finanziaria.....	47		
• Diversi gruppi di sovra-indebitati.....	59		

Il **fenomeno del sovraindebitamento** sta assumendo **proporzioni sempre più rilevanti** con ricadute particolarmente negative sia sul benessere del singolo individuo sovra-indebitato, sia, in senso più ampio, sulla stabilità del sistema economico e finanziario dell'intera società. Per questi motivi risulta particolarmente rilevante **identificare le ragioni alla base del sovraindebitamento**, ossia i potenziali fattori di rischio che concorrono a determinare la tendenza a indebitarsi oltre le proprie possibilità.

Nonostante diverse ricerche abbiano messo in luce il legame tra **fattori macro-economici e demografici** e condizioni di indebitamento, risulta necessario approfondire il collegamento con alcuni **aspetti di natura psicologica** - tra cui i tratti di personalità, i valori, gli atteggiamenti verso la gestione del denaro, e **i diversi livelli di educazione finanziaria**.

Inoltre, **l'attenzione** rivolta dalla ricerca alla **popolazione in condizioni di indebitamento cronico** è stata finora **limitata** – in particolar modo sul territorio italiano.

A partire da queste premesse è nato il presente progetto, il cui scopo è di **indagare le caratteristiche e il percorso che porta a una condizione di (sovra)indebitamento** coinvolgendo un campione rappresentativo della popolazione italiana maggiorenne e un oversample di sovra-indebitati.

Il lavoro è stato promosso dal **Comitato EDUFIN**, responsabile per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria volte a migliorare in modo misurabile le competenze dei cittadini italiani in materia di risparmio, investimenti, previdenza, assicurazione.

Il programma di ricerca è guidato dalle Prof.sse Sciarrone Alibrandi Antonella e Lanz Margherita (Università Cattolica del Sacro Cuore) in coordinamento con il componente del Comitato EDUFIN in quota CNCU o da un suo delegato.

L'intero **team di ricerca** è così composto:

- Area giuridica: Proff. Sciarrone Alibrandi Antonella, Mucciarone Gianluca, Bonfanti Benedetta
- Area psicologica: Proff. Lanz Margherita, Lozza Edoardo, Iannello Paola, Sesini Giulia
- Area statistica: Prof. Bonanomi Andrea

Inoltre, la ricerca ha previsto il **coinvolgimento attivo di tre associazioni consumatori** per la validazione del questionario e il reclutamento del campione di soggetto sovra-indebitati:

- Adoc
- Casa del Consumatore
- Movimento Consumatori



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore

1) OBIETTIVI E METODOLOGIA



OBIETTIVI

- **analizzare i predittori psicosociali** delle diverse condizioni di **indebitamento**
- indagare il **legame tra variabili psicologiche, livelli di educazione finanziaria** e tendenza all'**indebitamento/sovraindebitamento** nelle diverse **condizioni di gravità** del fenomeno

METODOLOGIA

È stato adottato un **approccio quantitativo**, con la somministrazione di un **questionario online** della durata di 15-20 minuti.

In totale sono state raccolte 3.314 risposte suddivise tra:

- Un **campione rappresentativo** della popolazione italiana per genere, età, area geografica e istruzione (n=3.011)
- Un campione di **soggetti sovra-indebitati** reperiti tramite il coinvolgimento delle **associazioni Adoc, Casa del Consumatore e Movimento Consumatori** (n=303)

In **Appendice A** è consultabile la descrizione di entrambi i campioni.

STRUMENTO

Il questionario (consultabile in Appendice B) è composto dalle seguenti sezioni:

- **Sezione 1:** Profilazione socio-demografica (genere, età, titolo di studio, regione di residenza, occupazione)
- **Sezione 2:** Variabili psicologiche (parte 1)
 - Locus of control finanziario (ad hoc)
 - Materialismo (Richins, 2004)
 - Frugalità (Lastivocka et al., 1999)
- **Sezione 3:** Gradiente di indebitamento (domande sulle forme di finanziamento/prestito attive, numero e importo dei debiti, rata mensile, rapporto prestito/reddito, canali di finanziamento, garanzie, capacità di ripagare i propri debiti, rinunce, fattori causali della situazione di debito, ruolo delle associazioni e della famiglia, livello di preoccupazione percepita)
- **Sezione 4:** Atteggiamenti e credenze verso il debito (Almenberg et al., 2021; Haultain et al., 2010)
- **Sezione 5:** Variabili psicologiche (parte 2) e Financial/Debt literacy
 - Brief Money Management Scale (Ksendzova et al., 2017)
 - Financial Self-efficacy Scale (Lown, 2011)
 - Big Three Financial Literacy (Lusardi & Mitchell, 2011)
 - Debt literacy (Lusardi & Tufano, 2015)
 - Subjective Financial Well-being Scale (Sorgente & Lanz, 2019)
 - Aspettative sul futuro (tratto dall'Index of Consumer Sentiment)
 - Dickman Impulsivity Inventory (Dickman, 1990)
- **Sezione 6:** Profilazione socio-demografica finale (stato civile, nucleo familiare, figli, forme di fragilità, reddito)

ANALISI DI AFFIDABILITÀ DELLE SCALE DI MISURA

- Prima di procedere con le analisi, è stata controllata l'**affidabilità delle dimensioni** (o scale) del questionario; in altre parole, si tratta di verificare se le risposte date alle scale con più di un item sono tra loro coerenti.
- L'analisi preliminare ha confermato un **livello di affidabilità accettabile** per tutte le scale indagate (un indice superiore a 0.6 è ritenuto accettabile, e costituisce il via libera per le successive analisi).
- La tabella di seguito riporta gli indici di affidabilità e una breve descrizione per ogni scala (per ulteriori approfondimenti si rimanda alla sezione 2.4, pag. 35 e seguenti).

Nome della scala	Descrizione	Indice di affidabilità
Locus of control finanziario (ad hoc)	Percezione di quanto ciò che accade dipenda dalle proprie azioni o da fattori esterni	0.882
Materialismo (Richins, 2004)	Valorizzazione del possesso di beni come segno di successo	0.844
Frugalità (Lastivocka et al., 1999)	Tendenza al risparmio e all'uso parsimonioso delle risorse	0.901
Atteggiamenti verso il debito (Almenberg et al., 2021)	Percezione del debito come qualcosa di giusto	0.631
Atteggiamenti verso il debito (Haultain et al., 2010)	Percezione del debito come qualcosa di accettabile	0.827
Brief Money Management Scale (BMMS; Ksendzova et al., 2017)	Pratiche quotidiane per risparmiare, monitorare le spese, attingere a forme di credito e attivare coperture assicurative	
	Inclinazione al risparmio (sotto-dimensione della BMMS)	0.899
	Inclinazione ad assicurarsi (sotto-dimensione della BMMS)	0.781
	Inclinazione a investire (sotto-dimensione della BMMS)	0.895
	Inclinazione a contrarre debiti (sotto-dimensione della BMMS)	0.740
Financial Self-efficacy Scale (Lown, 2011)	Fiducia nella propria capacità di gestire le finanze	0.852
Subjective Financial Well-being Scale (Sorgente & Lanz, 2019)	Soddisfazione per la propria condizione economica attuale	0.944
Dickman Impulsivity Inventory (DII; Dickman, 1990)	Cogliere rapidamente le opportunità, talvolta senza riflettere prima di agire	
	Impulsività funzionale (sotto-dimensione della DII)	0.677
	Impulsività disfunzionale (sotto-dimensione della DII)	0.836



2) IL SOVRA-INDEBITAMENTO IN ITALIA

2.1) I numeri del sovra-indebitamento



In questa prima sezione saranno presentati i dati relativi a:

- La **diffusione del debito** sul territorio italiano, con dettaglio sulla **tipologia** di debiti;
- Le **caratteristiche dell'indebitamento**, con un focus sul **numero** di debiti, **l'entità** e i **canali**;
- I **diversi livelli di indebitamento**, che consentiranno di identificare i soggetti appartenenti al gruppo dei **sovra-indebitati**.

I dati qui discussi sono relativi al **campione rappresentativo** di 3.011 soggetti.

- A fronte di un **50% di soggetti non indebitati**, si rileva un **2%** di persone che ricadono nella categoria dei **sovra-indebitati**, ossia in condizioni di indebitamento cronico.
- In generale, le **forme più comuni** di debito sono i **finanziamenti per acquisti personali/famigliari** e le forme di **rateizzazione** per beni di consumo.
- Il **canale** privilegiato per ottenere prestiti sono le **banche o altre società finanziarie**.
- A fronte di un **numero contenuto di debiti** (nella forma di 1/2 debiti per quasi una persona su 7), la maggior parte degli indebitati hanno **prestiti di entità inferiore ai 20.000€** - con rate mensili che vanno a coprire meno della **metà del reddito familiare**.

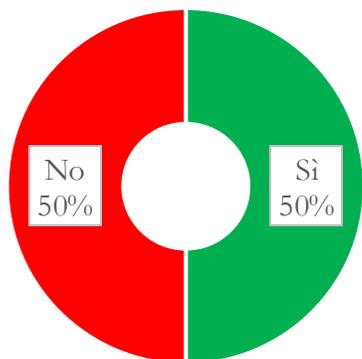


I NUMERI DEL DEBITO IN ITALIA

I livelli di indebitamento

- Una persona su due dichiara di avere almeno una tipologia di **finanziamento/debito**;
- Il **2%** dei rispondenti **non è stato in grado di ripagare** in tutto o in parte i propri debiti, corrispondenti al gruppo dei sovra-indebitati.
- Se si **proietta il dato sulla popolazione italiana maggiorenne**, si stima che il gruppo dei sovra-indebitati possa corrispondere a circa **un milione di persone**.

Almeno un tipo di finanziamento/debito



	%	Stime proiettate sulla popolazione italiana
Non ho debiti	50	25 MLN
Sono riuscito/a a pagare i miei finanziamenti/prestiti/debiti regolarmente senza fare delle rinunce	20	10 MLN
Sono riuscito/a a pagare i miei finanziamenti/prestiti/debiti regolarmente facendo delle rinunce	24	12 MLN
Sono riuscito/a a pagare tutti i miei finanziamenti/prestiti/debiti ma con ritardo	4	2 MLN
Sono riuscito/a a pagare solo alcuni finanziamenti/prestiti/debiti con ritardo	1	1 MLN
Non sono più riuscito/a a pagare i miei finanziamenti/prestiti/debiti	1	

SOVRA-INDEBITATI

Totale campione; n= 3011

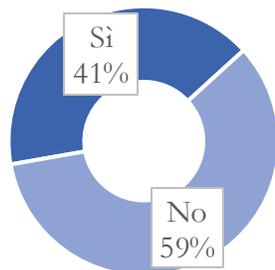
I NUMERI DEL DEBITO IN ITALIA

Le tipologie di debiti

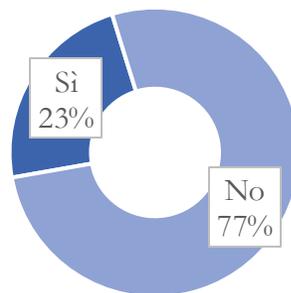
Rispetto alla tipologia di debiti:

- c'è una netta prevalenza di finanziamenti per **acquisti personali e famigliari** (41%) seguiti da forme di **rateizzazione** (23%)
- meno frequenti i debiti per ripagare tasse e stipendi (11%) o per attività lavorativa (6%)

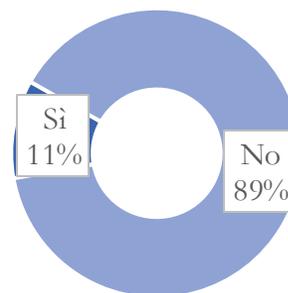
Finanziamento per
acquisti personali e
famigliari



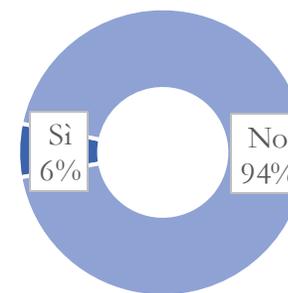
Forma di rateizzazione del
pagamento per acquisto
beni di consumo



Altre forme di
finanziamento (es: per
pagare tasse e stipendi)



Finanziamento per attività
lavorativa o impresa

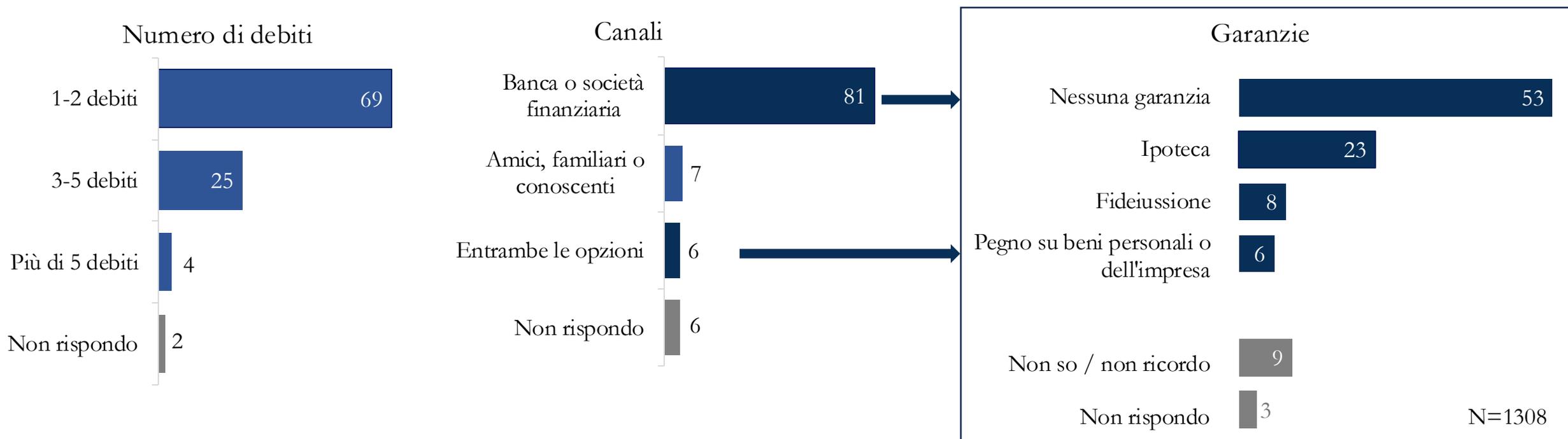


Totale campione; n= 3011

I NUMERI DEL DEBITO IN ITALIA

Il numero di debiti e i canali

Tra coloro che hanno almeno un debito, è più frequente avere **una o due forme di finanziamento**, nella maggior parte dei casi ottenuti da **banche o altre società finanziarie**.



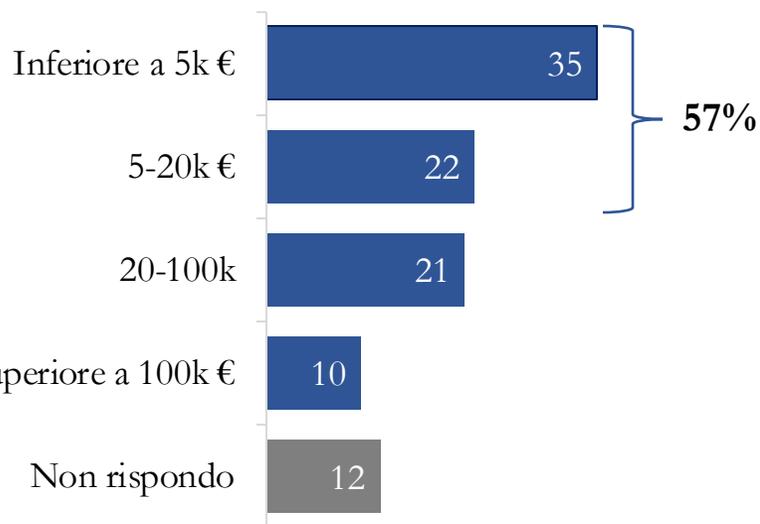
Chi ha almeno una forma di debito; n= 1515

I NUMERI DEL DEBITO IN ITALIA

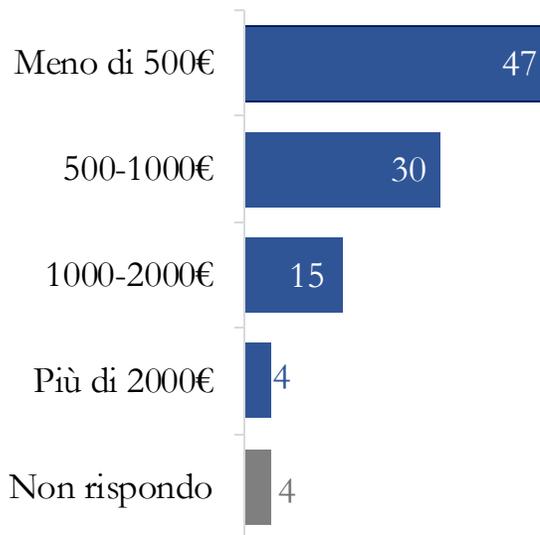
Entità del debito

Il 57% degli indebitati ha finanziamenti di entità **inferiore ai 20.000 €** – con rate, nella maggior parte dei casi, corrispondenti a **meno della metà del reddito familiare**.

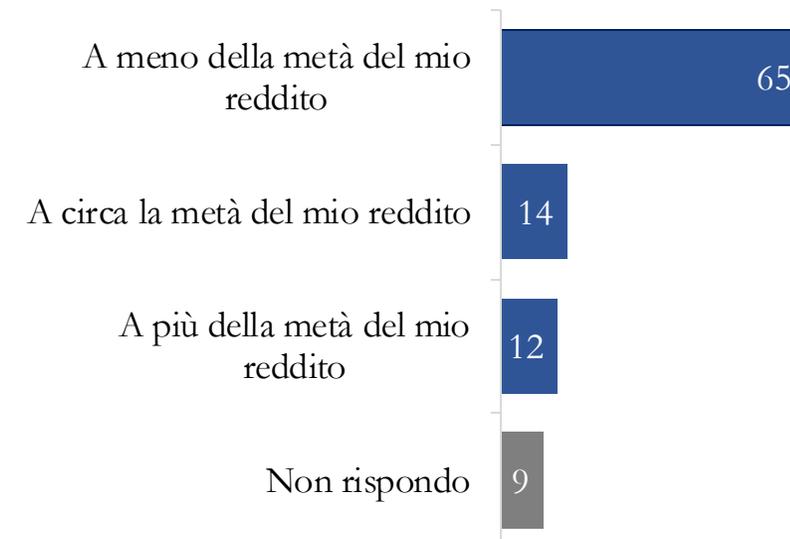
Entità del debito



Rate mensili



Le rate mensili corrispondono...

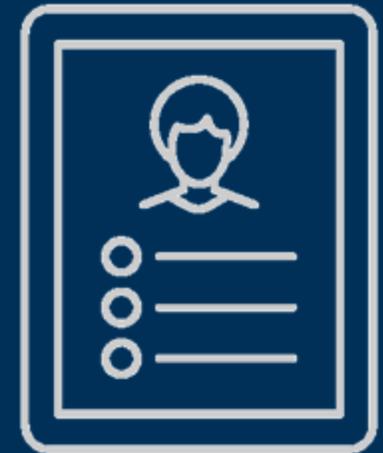


Chi ha almeno una forma di debito; n= 1515



2) IL SOVRA-INDEBITAMENTO IN ITALIA

2.2) Il profilo socio-demografico dei sovra-indebitati



Per ricostruire il **profilo socio-demografico dei sovra-indebitati**, il confronto è stato effettuato tra i rispondenti reperiti dalle associazioni e quattro gruppi comparativi:

- Sovra-indebitati nel campione rappresentativo (n=73)
- Altri indebitati (n=1442)
- Non indebitati (n=1496)
- Totale campione rappresentativo (n=3011)

- La ricerca ha messo in luce come, considerando le variabili socio-demografiche, **i sovra-indebitati si distinguono dagli altri gruppi indagati.**
- In particolare, chi è in condizione di indebitamento cronico è più frequentemente **uomo**, con **livelli di istruzione e reddito bassi.**
- Si tratta inoltre di soggetti con **un'età tendenzialmente più alta** rispetto alla popolazione generale, a coloro che non hanno debiti e agli altri gruppi di indebitati.
- Infine, sono **più spesso lavoratori** (più di 7 soggetti su 10 risultano occupati).



IL PROFILO SOCIO-DEMOGRAFICO DEI SOVRA-INDEBITATI

Genere, educazione, area geografica

I rispondenti reperiti dalle associazioni risultano essere in maggior misura **uomini**, con un livello di **istruzione più basso** e maggiormente concentrati al **nord Italia**.

									
	%	%	Elem/Medie %	Sc. Superiore %	Laurea %	Nord-Ovest %	Nord-Est %	Centro %	Sud %
Sovra-indebitati (associazioni) (n=303)	60	40	48	39	13	44	22	12	22
Sovra-indebitati (campione rappresentativo) (n=73)	52	48	37	47	16	29 ↓	16	15	40 ↑
Altri indebitati (n=1442)	53 ↓	47 ↑	25 ↓	51 ↑	24 ↑	24 ↓	20	21 ↑	35 ↑
Non indebitati (n=1496)	43 ↓	57 ↑	31 ↓	50 ↑	19 ↑	29 ↓	19	18	34 ↑
Totale campione (n=3011)	48 ↓	52 ↑	28 ↓	50 ↑	22 ↑	26 ↓	19	20 ↑	35 ↑

IL PROFILO SOCIO-DEMOGRAFICO DEI SOVRA-INDEBITATI

Età, occupazione, reddito

- Le differenze risultano anche per **età e stato occupazionale**: i sovra-indebitati reperiti dalle associazioni sono più maturi e più frequentemente occupati.
- Hanno inoltre un **livello di reddito più basso** rispetto a tutti e quattro i gruppi di confronto.

	 Età (media)	 Lavoratore %	Non lavoratore %	€ < 20.000 € %	20-40.000€ %	> 40.000€ %	Non rispondo %
Sovra-indebitati (associazioni) (n=303)	54.1	73	27	60	32	5	2
Sovra-indebitati (campione rappresentativo) (n=73)	45.9 ↓	60 ↓	40 ↑	42 ↓	27	6	25 ↑
Altri indebitati (n=1442)	46.8 ↓	68	32	25 ↓	40	22 ↑	13 ↑
Non indebitati (n=1496)	49.1 ↓	44 ↓	56 ↑	31 ↓	33	15 ↑	21 ↑
Totale campione (n=3011)	47.9 ↓	56 ↓	44 ↑	28 ↓	37	18 ↑	17 ↑



2) IL SOVRA-INDEBITAMENTO IN ITALIA

2.3) L'esperienza con il debito dei sovra-indebitati



I confini e le caratteristiche dell'**esperienza di indebitamento** dei sovra-indebitati sono qui descritti, con un dettaglio su:

- **Tipologia** di finanziamenti
- **Canali e garanzie**
- **Numero e entità** dei debiti
- **Cause e conseguenze** (strategie riparative, supporto sociale, benessere psicologico)

Dove possibile, viene presentato il **confronto con gli altri indebitati** (vale a dire coloro che non hanno dichiarato difficoltà nel ripagare i propri debiti) **e con i sovra-indebitati appartenenti al campione rappresentativo.**

- Tra i sovra-indebitati è più frequente avere stipulato **finanziamenti per acquisti personali/famigliari** e forme di **rateizzazione**, mentre sono meno frequenti i finanziamenti per attività lavorativa.
- Naturalmente i soggetti in condizioni di indebitamento cronico dichiarano di avere un **maggior numero di finanziamenti**, ottenuti sia tramite **banche e società finanziarie** che **prestiti informali**.
- Anche l'**entità** di tali debiti è nettamente **superiore** rispetto agli altri gruppi di indebitati, con **rate** mensili corrispondenti a **più della metà del reddito** familiare nella maggior parte dei casi.
- Tra le **cause** più frequenti si rilevano il **deprezzamento dei beni patrimoniali** e il **caro vita**, seguito dai **rifiuti alla rinegoziazione dei prestiti** e dalla **tendenza a fare spese eccessive**.
- Tra le **strategie riparative** maggiormente adottate vi sono le richieste di **nuovi finanziamenti** e il ricorso a **prestiti informali**, contemporaneamente a **frequenti rinunce** (in particolare, sui beni di lusso e su altre attività non di prima necessità).
- Quasi il 70% dei sovra-indebitati ha messo **al corrente** la propria **famiglia** della situazione finanziaria critica.
- Infine, la **quasi totalità** dei rispondenti sovra-indebitati si dice **preoccupata dai debiti**, in particolare nei momenti di solitudine.

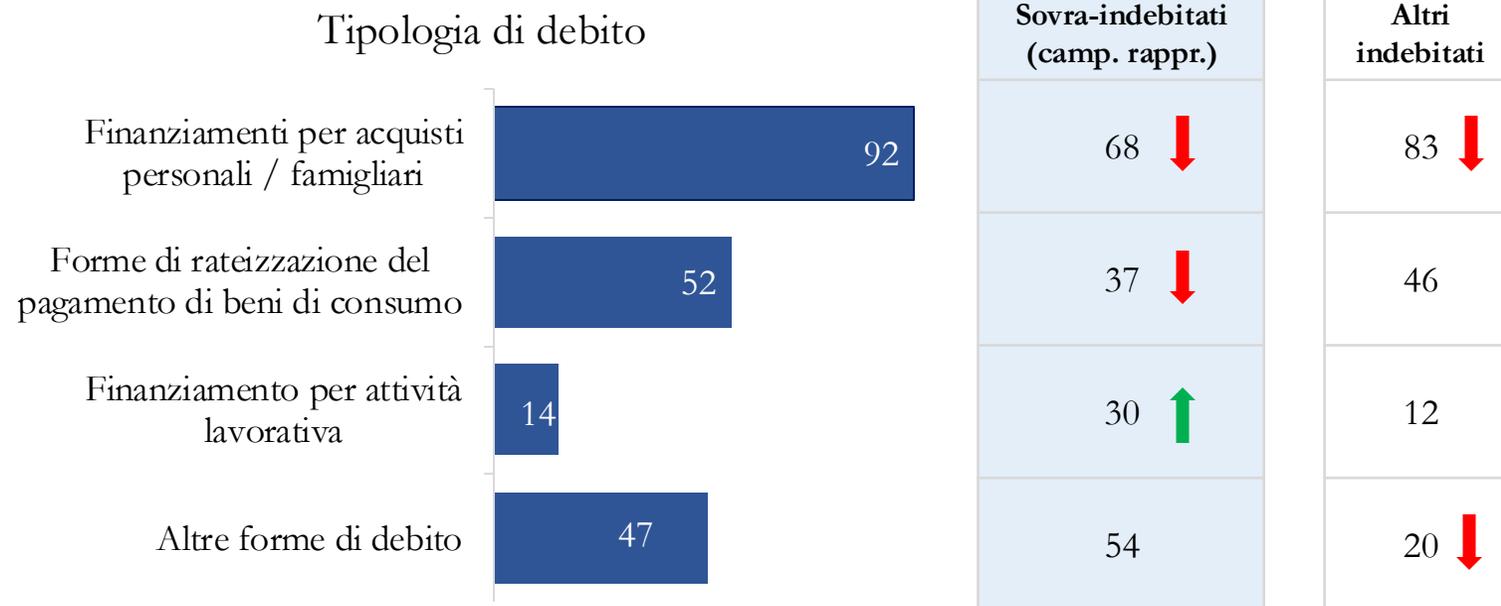


L'ESPERIENZA DEI SOVRA-INDEBITATI CON IL DEBITO

Tipologia di debiti

- **Finanziamenti per acquisti personali/famigliari** e forme di **rateizzazione** sono più abituali tra i **rispondenti reperiti dalle associazioni**.
- Meno frequenti invece i **finanziamenti per attività lavorative**.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)



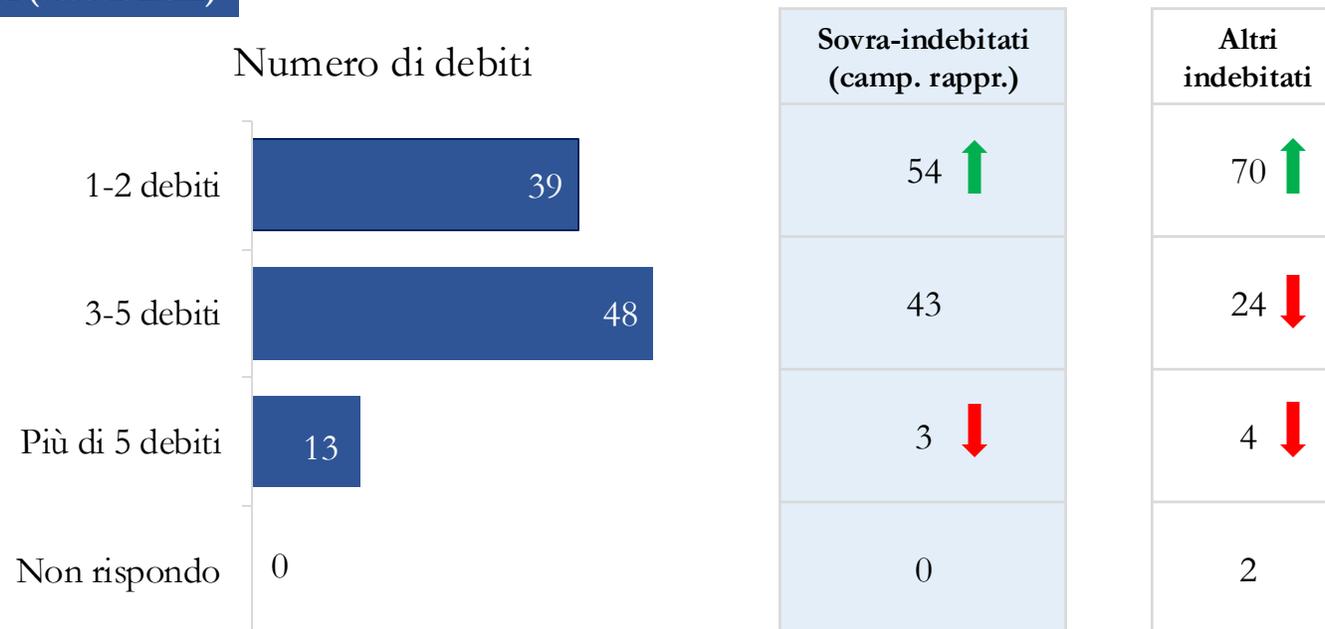
Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73; Altri indebitati n=1442.

L'ESPERIENZA DEI SOVRA-INDEBITATI CON IL DEBITO

Numero dei debiti

- I **sovra-indebitati** tendono ad avere un **numero di debiti maggiori** sia a confronto con gli altri indebitati che con i sovra-indebitati appartenenti al campione rappresentativo.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)



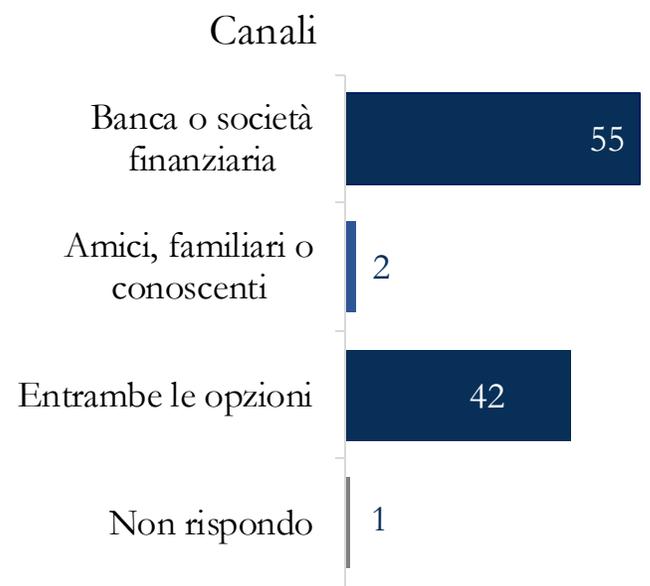
Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73; Altri indebitati n=1442.

L'ESPERIENZA DEI SOVRA-INDEBITATI CON IL DEBITO

Canali

- Nella maggior parte dei casi i finanziamenti sono stati ottenuti tramite **banche o altre società finanziarie**, e in seconda battuta tramite **amici e conoscenti**.
- Più frequente tra i **rispondenti delle associazioni** la richiesta di **prestiti informali** ad amici e familiari.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)



	Sovra-indebitati (camp. rappr.)	Altri indebitati
	47	82 ↑
	10 ↑	7 ↑
	19 ↓	5 ↓
	24 ↑	6 ↑

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)

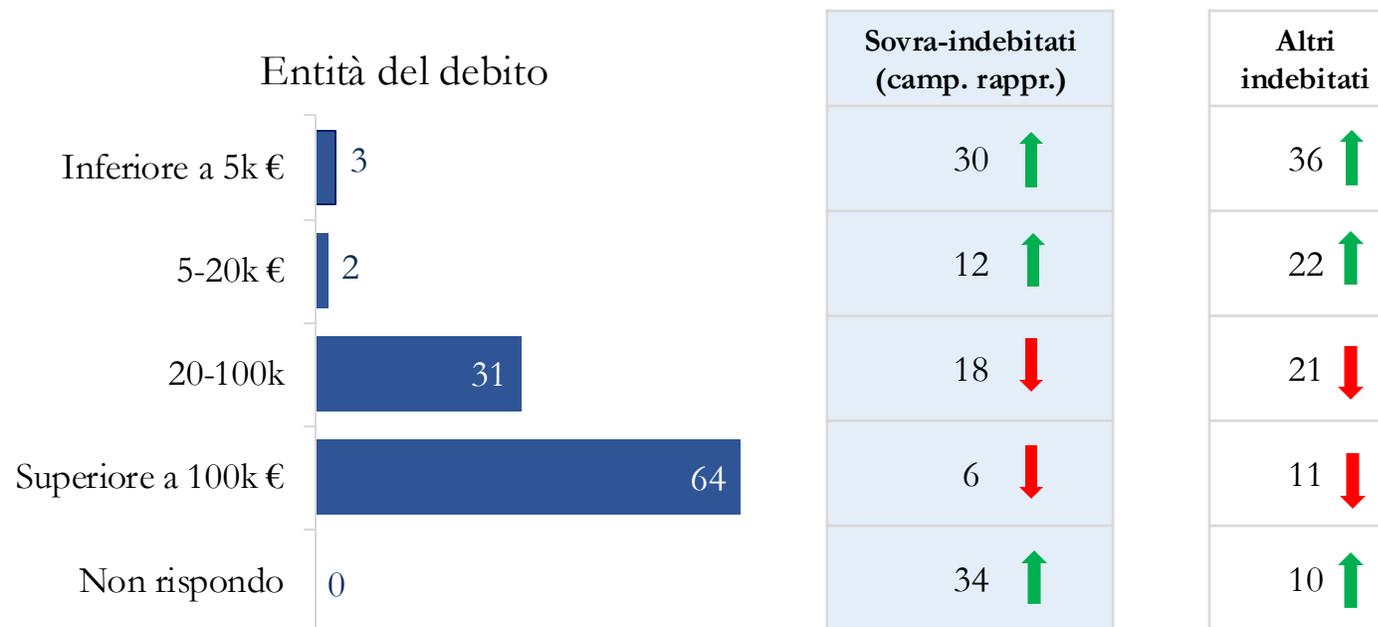
	Garanzie	Sovra-indebitati (camp. rappr.)	Altri indebitati
	Nessuna garanzia 16	50 ↑	53 ↑
	Ipoteca 61	19 ↓	24 ↓
	Fideiussione 32	6 ↓	9 ↓
	Pegno su beni personali o dell'impresa 26	8 ↓	6 ↓
	Non so / non ricordo 5	17 ↑	9 ↑
	Non rispondo 3	4	3

Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73; Altri indebitati n=1442.

↑/↓ = Differenze (positive/negative) significative (+/-) (al livello di significatività del 5% (p< .05))

- I **rispondenti delle associazioni** riportano un **debito più alto** rispetto a coloro che appartengono al campione rappresentativo - complice anche l'assenza di risposte nulle.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)



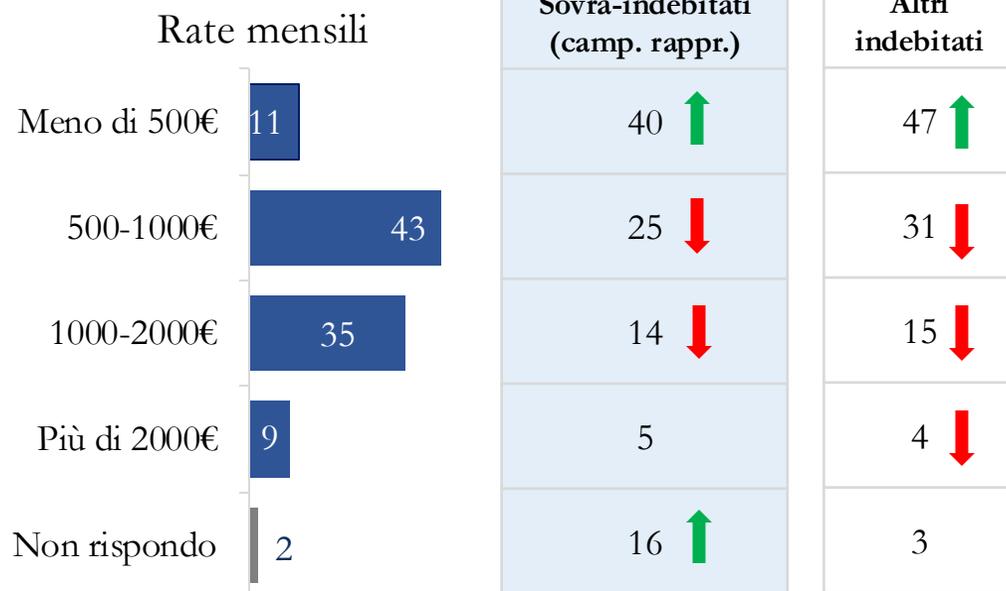
Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73; Altri indebitati n=1442.

L'ESPERIENZA DEI SOVRA-INDEBITATI CON IL DEBITO

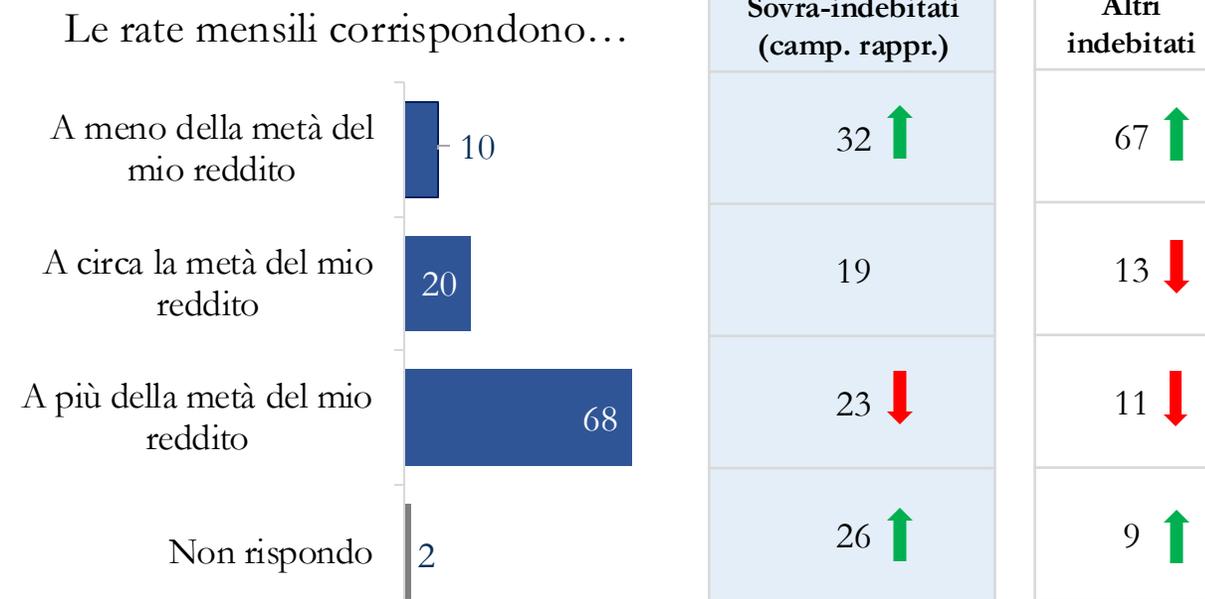
Entità del debito

- I **sovra-indebitati** risultano avere **rate mensili nettamente più alte** rispetto agli indebitati non in situazione di difficoltà.
- Quasi il **70% dei rispondenti delle associazioni** dichiarano infatti che il proprio **debito** corrisponde a **più della metà del proprio reddito**, dato che risulta nettamente meno critico nel campione rappresentativo.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)



SOVRA-INDEBITATI (associazioni)



Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73; Altri indebitati n=1442.

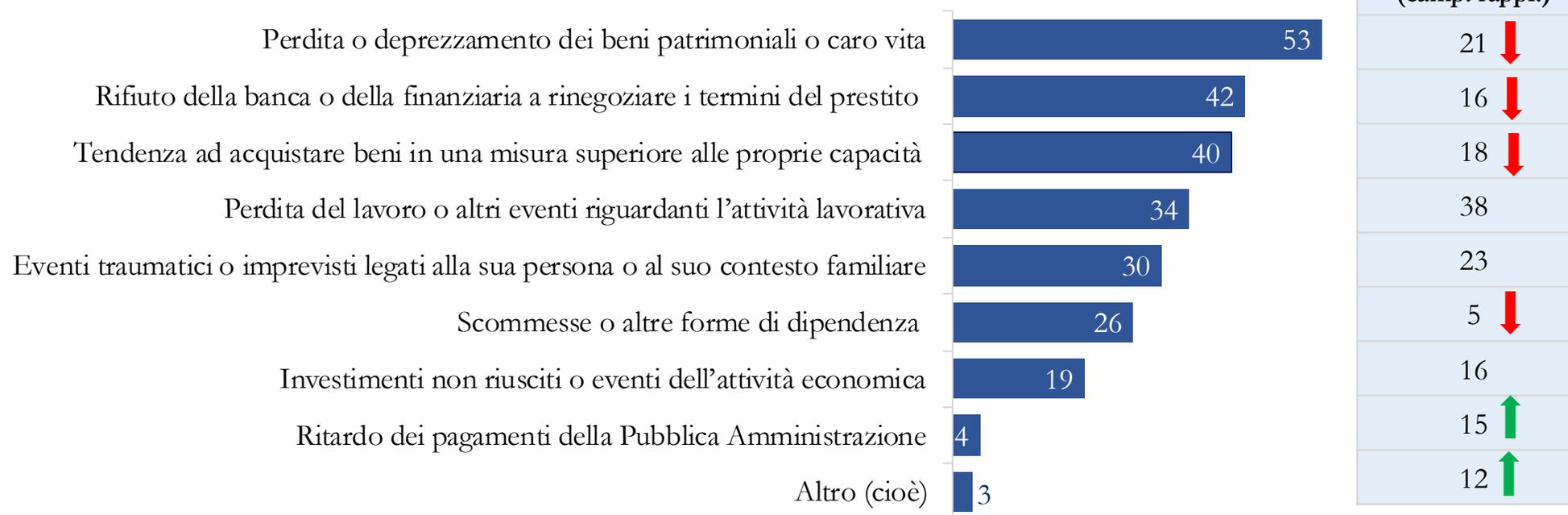
L'ESPERIENZA DEI SOVRA-INDEBITATI CON IL DEBITO

Cause*

- La **causa** più frequente della condizione di **sovra-indebitamento** è il **deprezzamento dei beni patrimoniali e il caro vita** (53%), seguito dai **rifiuti delle banche alla rinegoziazione dei prestiti** (42%) e la **tendenza a spese eccessive** (40%).
- Tra i rispondenti reperiti dalle associazioni, sono inoltre più comuni le **forme di dipendenza** come causa di sovra-indebitamento (26% vs. 5% tra i sovra-indebitati del campione rappresentativo).

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)

Quali fattori ritiene abbiano contribuito alla sua attuale situazione di difficoltà?



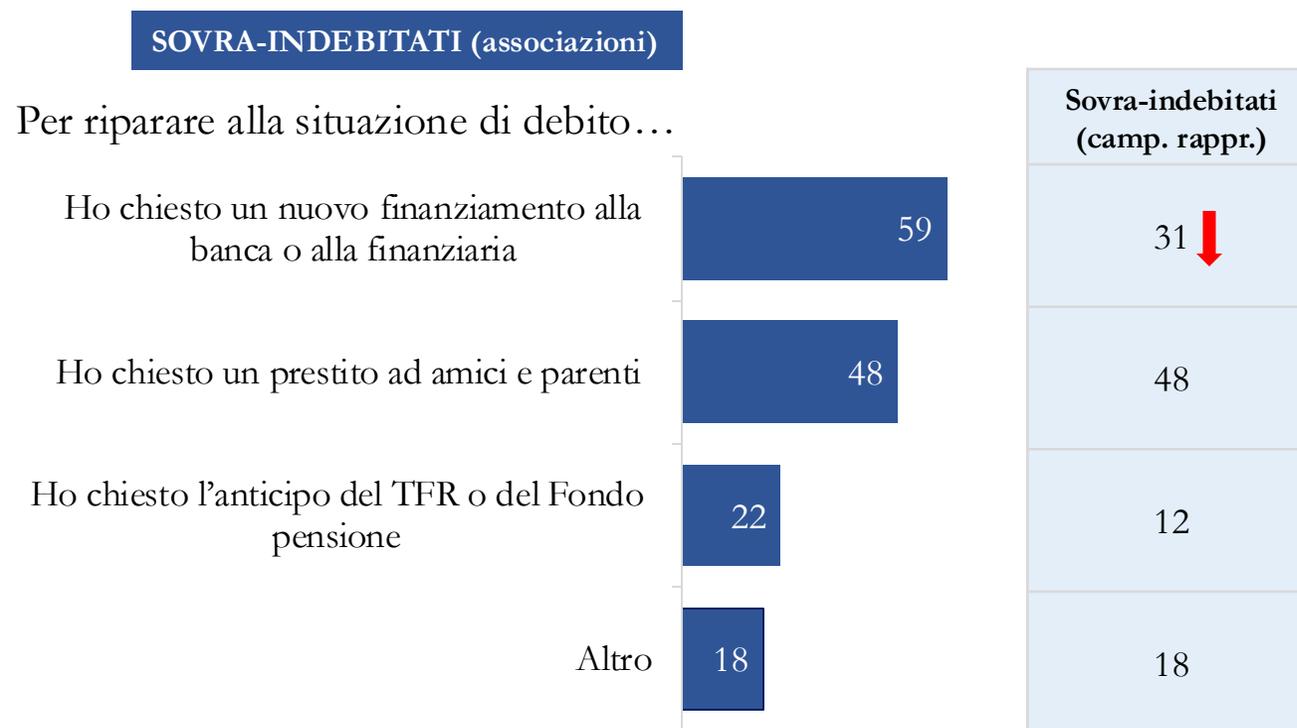
Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73

L'ESPERIENZA DEI SOVRA-INDEBITATI CON IL DEBITO

Strategie riparative*

Per fare fronte ai debiti, sono stati chiesti:

- in più della metà dei casi **nuovi finanziamenti alle banche** (59%)
- oppure **prestiti a parenti e amici** (48%)



Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73

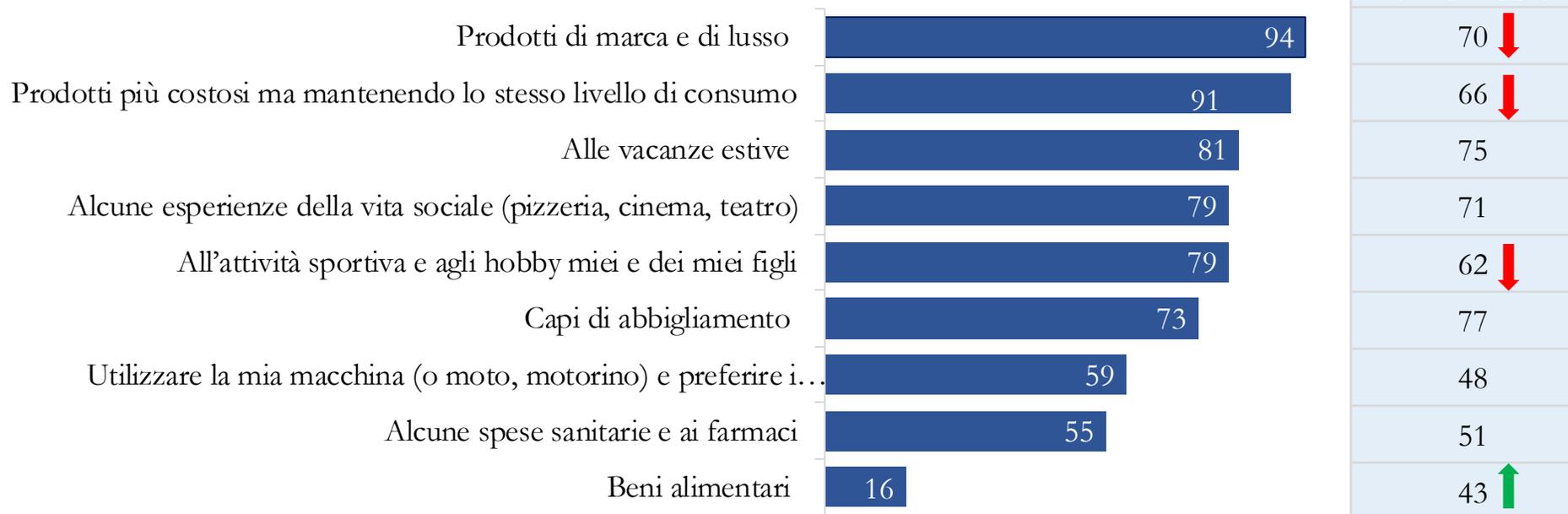
L'ESPERIENZA DEI SOVRA-INDEBITATI CON IL DEBITO

Strategie riparative*

- Sono inoltre frequenti le **rinunce**, soprattutto per **spese non di prima necessità**, come prodotti di marca (94%), prodotti costosi (91%) e attività da tempo libero (81%).

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)

Per fare fronte ai miei finanziamenti/debiti ho dovuto rinunciare a...



Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73

↑/↓ = Differenze (positive/negative) significative (+/-) (al livello di significatività del 5% ($p < .05$))

*Le domande sono state poste solamente ai sovra-indebitati

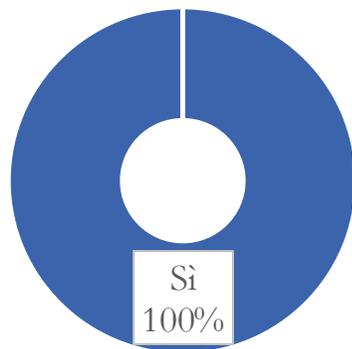
L'ESPERIENZA DEI SOVRA-INDEBITATI CON IL DEBITO

Supporto e contesto sociale*

- È **raro** che i sovra-indebitati del campione rappresentativo si **rivolgano a un'associazione per ricevere supporto**.
- Sia nel campione rappresentativo che tra i rispondenti delle associazioni, la maggioranza dei sovra-indebitati **condivide** invece la situazione di difficoltà con la propria **famiglia**.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)

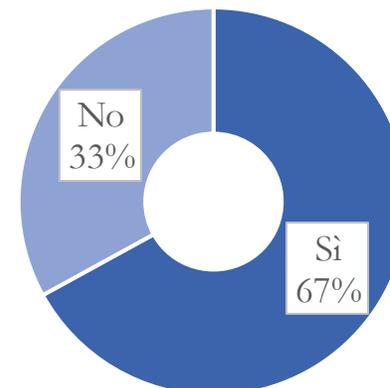
Si è mai rivolto/a a un'associazione o a professionisti del settore per avere un supporto nel capire come affrontare la situazione?



Sovra-indebitati (camp. rappr.)	
Sì: 16	↓
No: 84	↑

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)

La Sua famiglia è a conoscenza della Sua situazione finanziaria?



Sovra-indebitati (camp. rappr.)	
Sì: 70	
No: 30	

Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73

↑/↓ = Differenze (positive/negative) significative (+/-) (al livello di significatività del 5% ($p < .05$))

*Le domande sono state poste solamente ai sovra-indebitati

L'ESPERIENZA DEI SOVRA-INDEBITATI CON IL DEBITO

Benessere psicologico*

- Il peso psicologico del sovra-indebitamento è evidenziato dal fatto che quasi la **totalità dei sovra-indebitati** afferma di **pensare sempre o quasi sempre ai propri debiti**, soprattutto in momenti di **solitudine**, e di essere **preoccupato** da essi.
- Dati che risultano nettamente superiori tra gli utenti delle associazioni.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)

Quanto spesso Le capita di...



MEDIA	Sovra-indebitati (camp. rapp.)
4.5	3.9 ↓
4.4	3.9 ↓
4.3	3.5 ↓
3.7	3.3 ↓

Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73



2) IL SOVRA-INDEBITAMENTO IN ITALIA

2.4) Il profilo psicologico dei sovra-indebitati



Questa sezione è dedicata al **profilo psicologico dei sovra-indebitati** (n=303), costruito considerando i seguenti aspetti:

Materialismo	Valorizzazione del possesso di beni come segno di successo
Frugalità	Tendenza al risparmio e all'uso parsimonioso delle risorse
Impulsività Funzionale e Disfunzionale	L'impulsività funzionale implica sapere cogliere rapidamente le opportunità offerte dall'ambiente; l'impulsività disfunzionale è caratterizzata da un'incapacità di fermarsi a riflettere prima di agire.
Locus of Control	Percezione di quanto i risultati della vita dipendano dalle proprie azioni anziché da fattori esterni
Abitudini di gestione del denaro	Pratiche quotidiane per risparmiare, monitorare le spese, attingere a forme di credito e attivare coperture assicurative.
Percezione di efficacia finanziaria	Fiducia nella propria capacità di gestire le finanze
Atteggiamenti e credenze sul debito	Opinioni sui prestiti e la responsabilità del sovra-indebitamento, tra scelte personali e fattori esterni
Benessere finanziario	Soddisfazione per la propria condizione economica attuale
Aspettative verso il futuro	Previsioni di miglioramento o peggioramento finanziario

Per ogni variabile sarà presentato il **confronto con il totale campione** (3.011), i **non indebitati** (n=1.496) e **gli altri indebitati** (1.442) e i **sovra-indebitati appartenenti al campione rappresentativo** (n=73).

Le persone sovra-indebitate presentano un **profilo psicologico complesso** che influenza profondamente la loro situazione finanziaria:

- Evidenziano un elevato livello di **materialismo**, accompagnato da una limitata spinta alla **frugalità**, il che suggerisce una maggiore valorizzazione del possesso di beni materiali, spesso a scapito di una gestione oculata delle risorse.
- Si distinguono per una marcata **impulsività**, che li porta a prendere decisioni rapide senza riflettere adeguatamente sulle conseguenze. Questa attitudine può contribuire a un ciclo di indebitamento difficile da interrompere.
- Mostrano inoltre a una **bassa fiducia** nella propria capacità di gestire le risorse economiche.
- Il debito viene **percepito** maggiormente come un elemento **normale** e **accettabile**, portando a una disponibilità maggiore a contrarre nuovi prestiti.
- Tendono ad attribuire la **responsabilità** del loro sovra-indebitamento a **fattori esterni**, piuttosto che riconoscere il proprio contributo.
- Il livello di **insoddisfazione** per la loro personale situazione economica attuale è spiccato, e spesso legato a **aspettative pessimistiche** sul futuro.



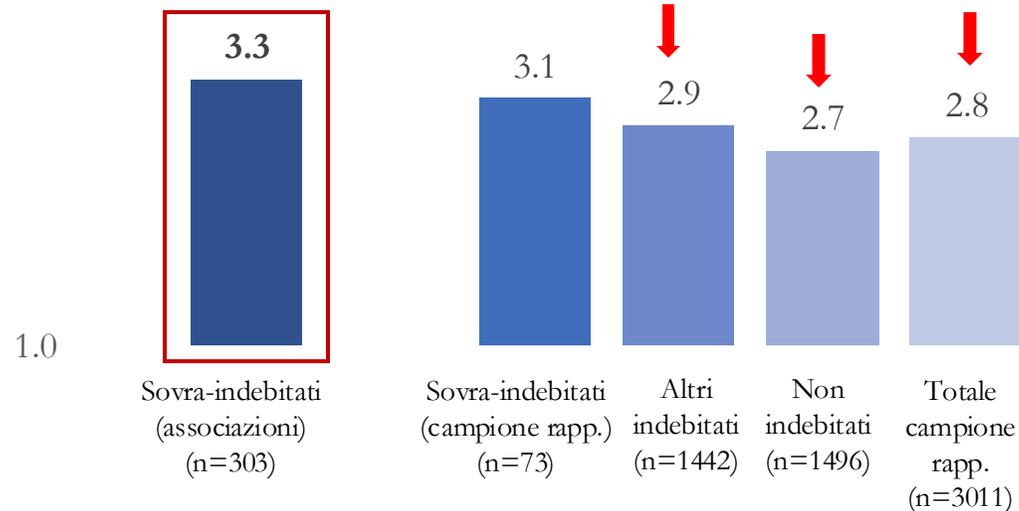
IL PROFILO PSICOLOGICO DEI SOVRA-INDEBITATI

Frugalità e Materialismo

- Le persone sovra-indebitate risultano avere una **tendenza elevata verso il materialismo** e, di contro, una **frugalità ridotta**.
- Questi risultati suggeriscono una tendenza a **valorizzare** maggiormente il **possesso** di beni rispetto alla loro preservazione e cura.

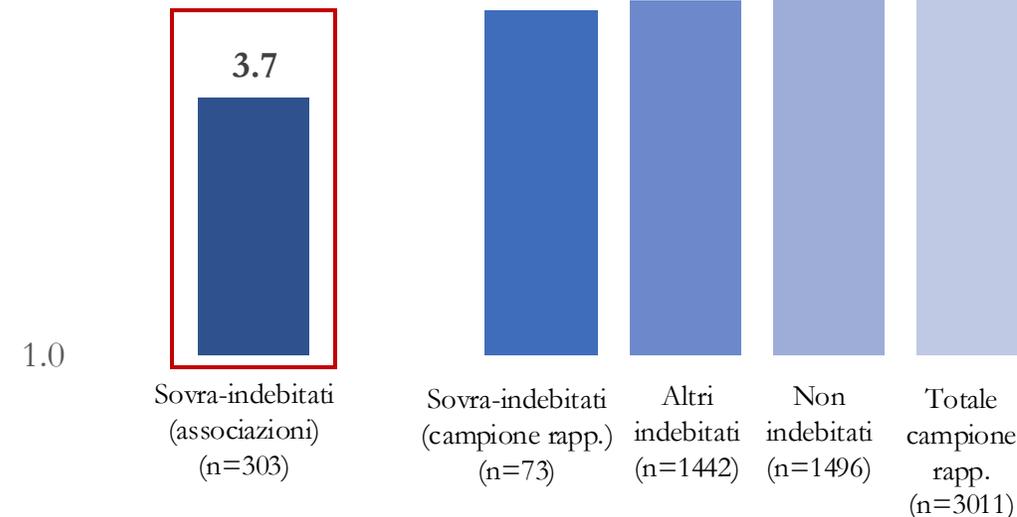
MATERIALISMO (valore medio)

5.0

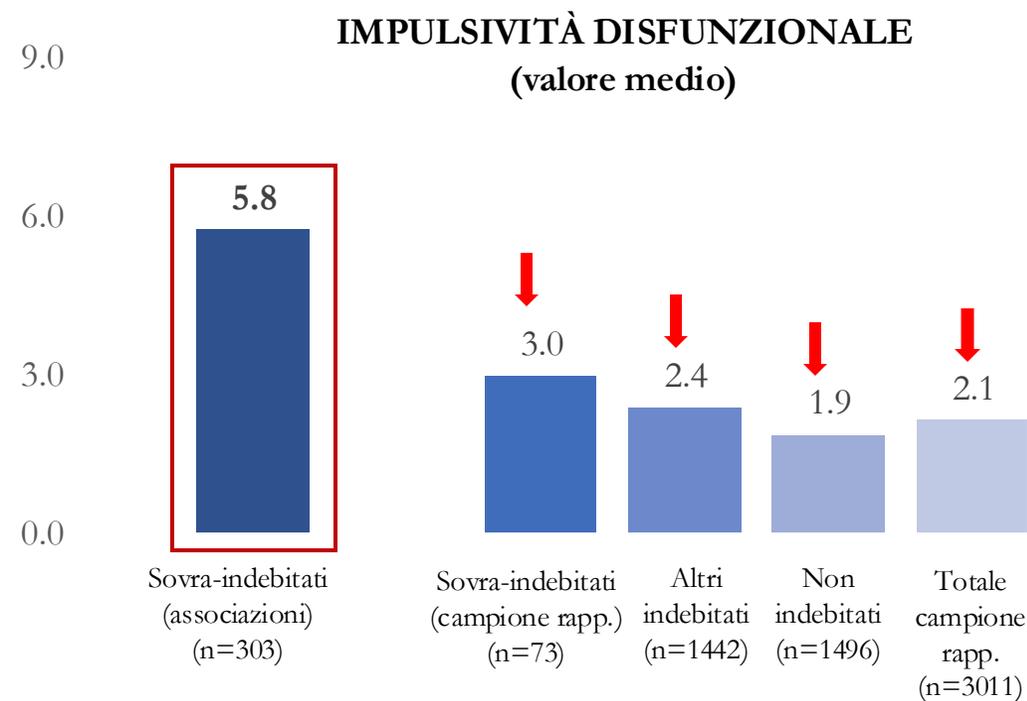
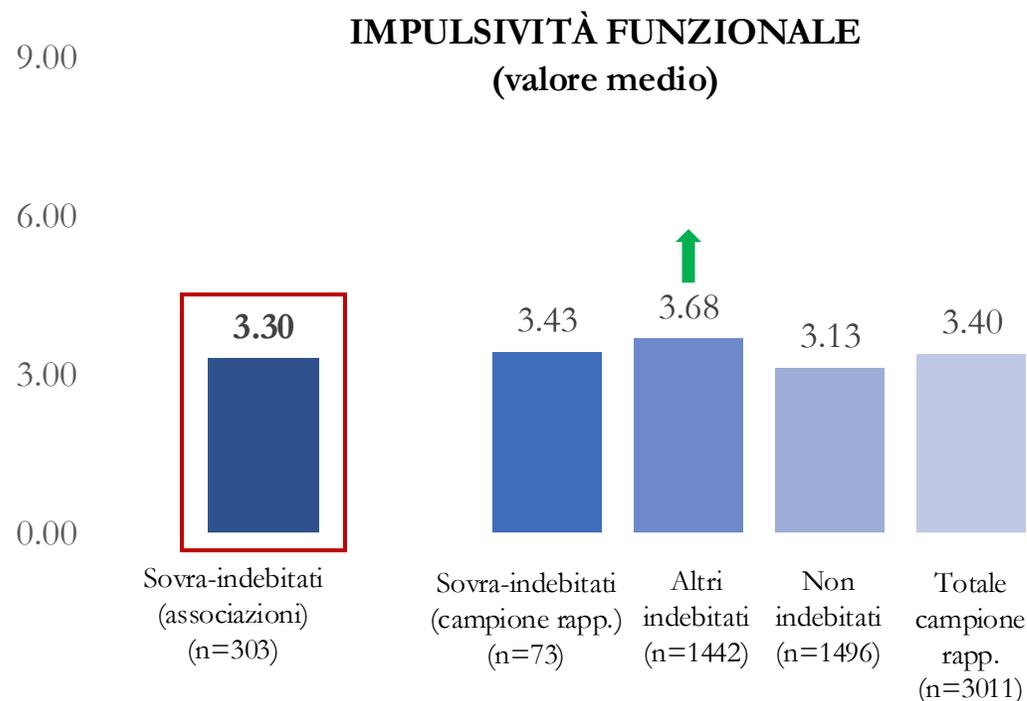


FRUGALITÀ (valore medio)

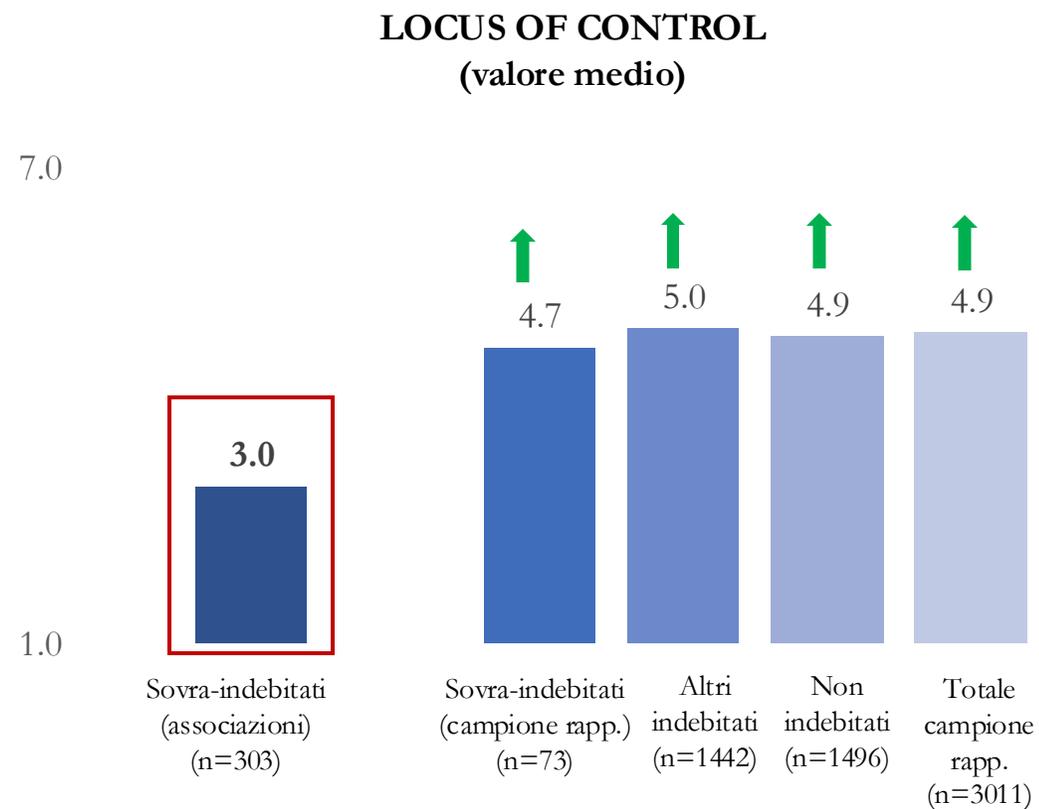
6.0



- Le persone sovra-indebitate presentano un **livello di impulsività disfunzionale significativamente elevato**, segnalando una propensione ad agire rapidamente senza riflettere adeguatamente sulle proprie azioni e sulle possibili conseguenze.
- Tuttavia, **non emergono differenze significative** rispetto **all'impulsività funzionale**, che implica la capacità di agire in modo spontaneo ma vantaggioso, come cogliere opportunità inaspettate o rispondere rapidamente in situazioni che lo richiedono.



I soggetti sovra-indebitati tendono ad attribuire la **causa di ciò che accade loro a eventi esterni** piuttosto che alle proprie azioni dirette, contrariamente al resto del campione.

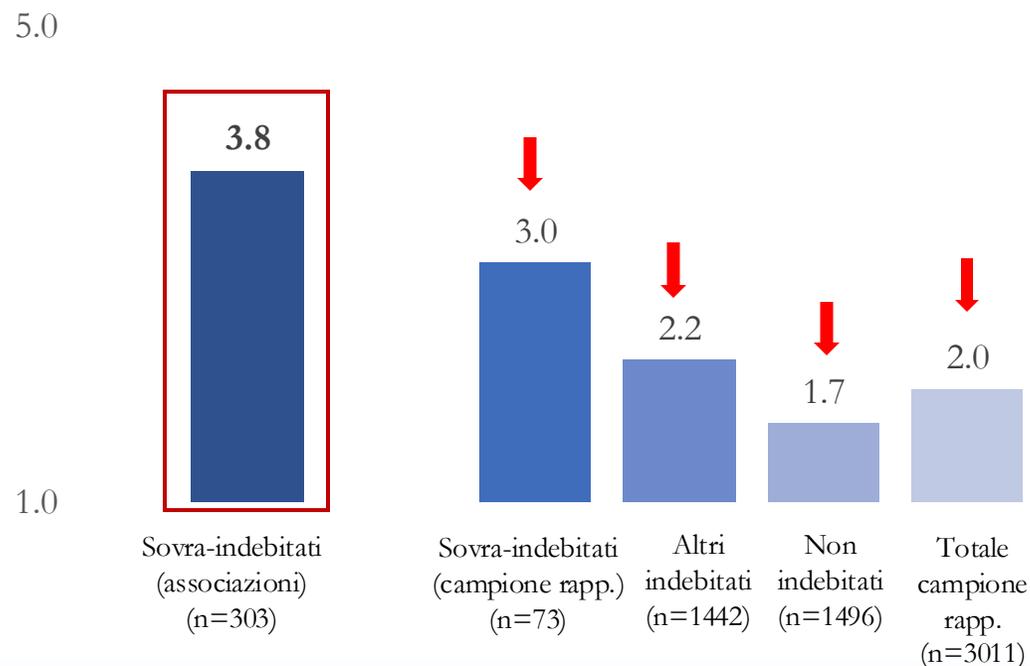


IL PROFILO PSICOLOGICO DEI SOVRA-INDEBITATI

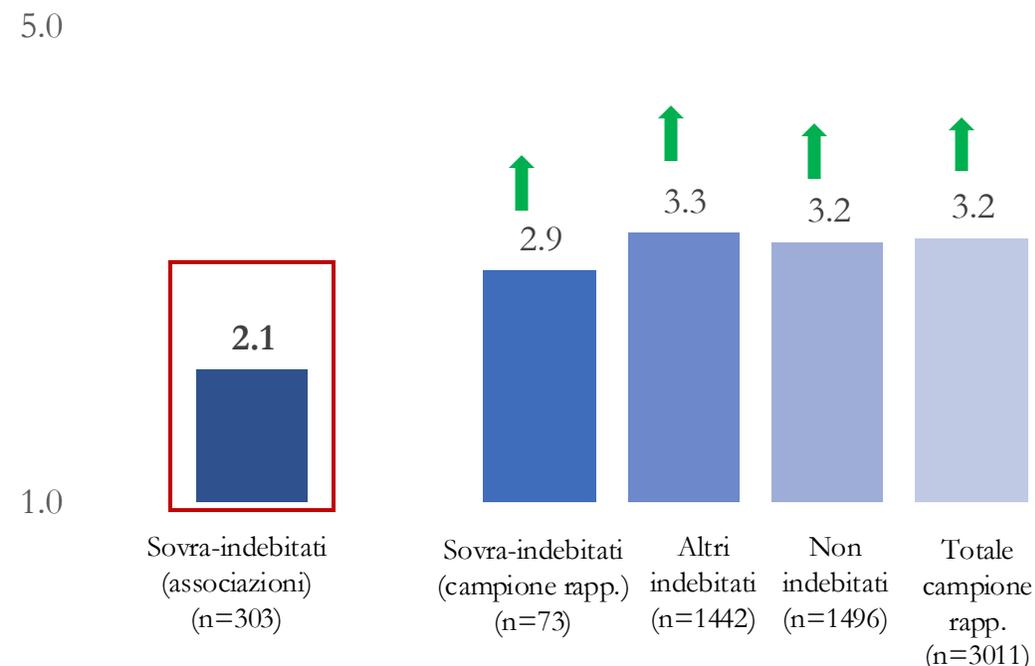
Abitudini di gestione del denaro

- I sovra-indebitati tendono ovviamente a **ricorrere maggiormente a forme di credito**, per esempio spendendo di più di quanto guadagnano, sospendendo le rate dei prestiti e raggiungendo il limite mensile su più carte.
- I sovra-indebitati tendono inoltre **a non seguire un budget** e **a non monitorare le proprie finanze**, mentre invece nel resto del campione è più frequente valutare regolarmente le spese e tenere un registro dei flussi di cassa.

ABITUDINI DI CREDITO
(valore medio)



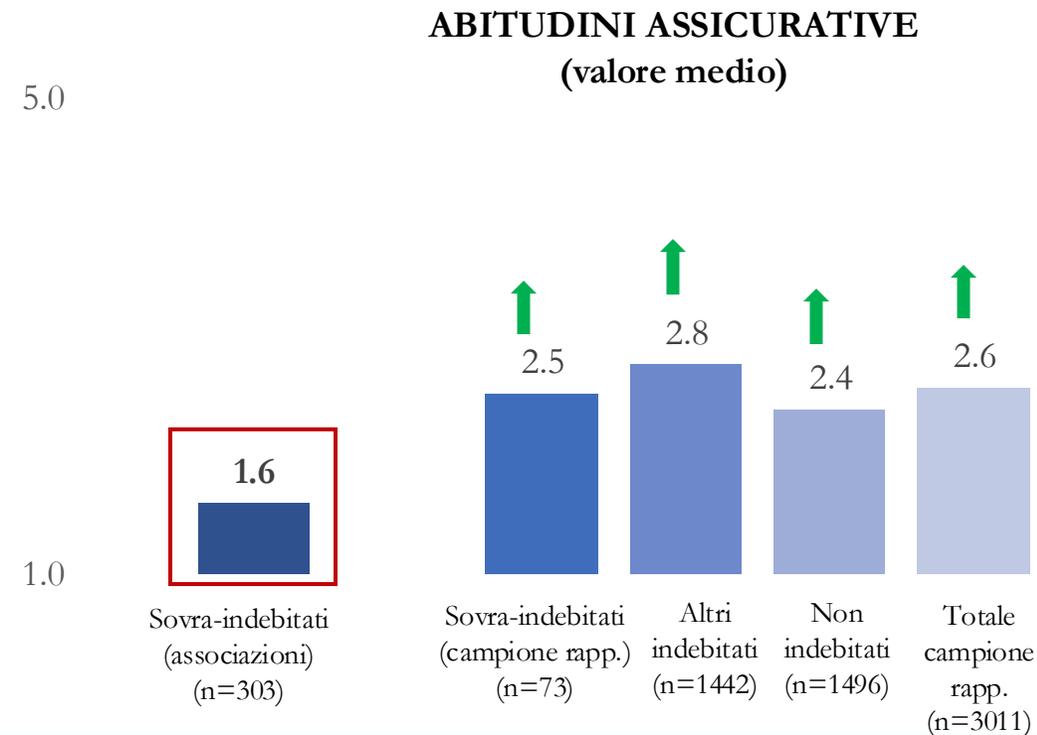
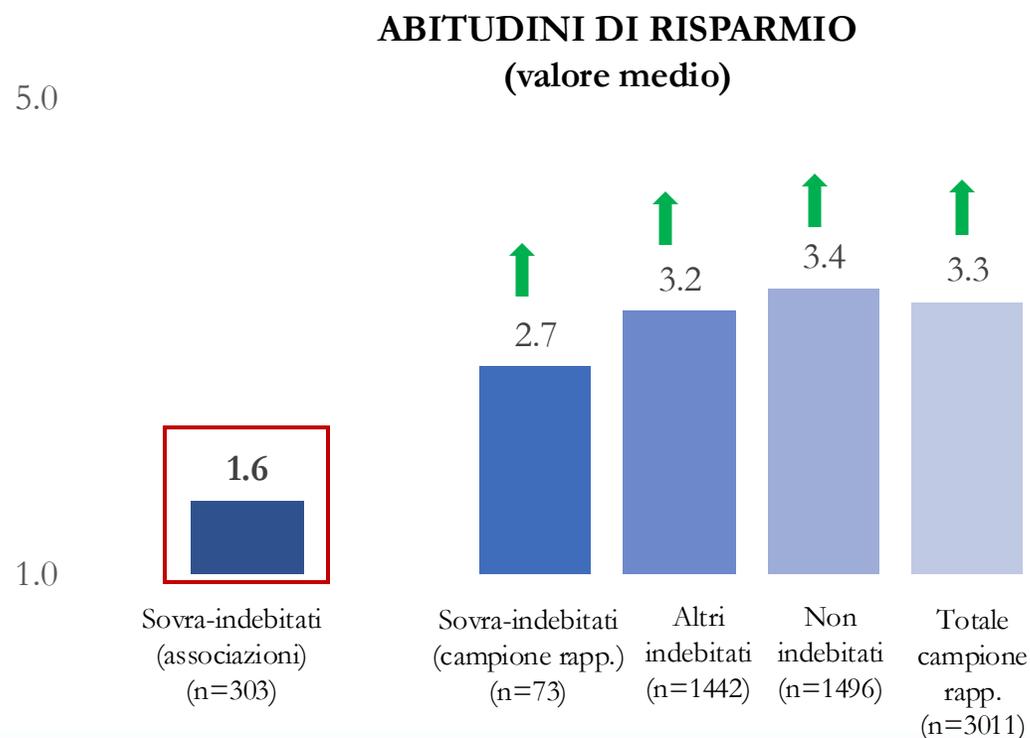
ABITUDINI DI MONITORAGGIO DELLE SPESE
(valore medio)



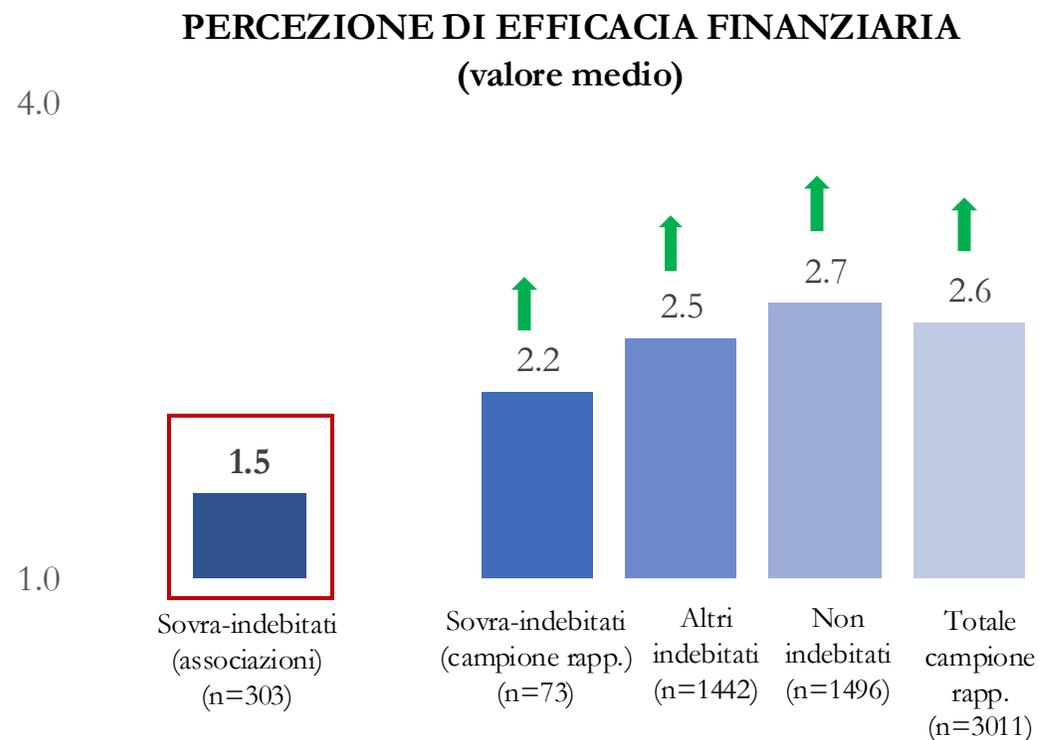
IL PROFILO PSICOLOGICO DEI SOVRA-INDEBITATI

Abitudini di gestione del denaro

- Per quanto riguarda le abitudini di gestione del denaro, i sovra-indebitati tendono a **risparmiare significativamente di meno** rispetto al resto dei rispondenti, monitorano meno le proprie spese e non praticano una pianificazione finanziaria sufficientemente efficace.
- Inoltre, le persone sovra-indebitate tendono a **stipulare o rinnovare con minore frequenza diverse tipologie di assicurazione e a contribuire meno a piani di risparmio previdenziale.**



I soggetti sovra-indebitati tendono a condividere la **percezione di non essere in grado di fare scelte efficaci** in contesto economico-finanziario, mentre il resto del campione mostra maggiore fiducia in sé stesso.



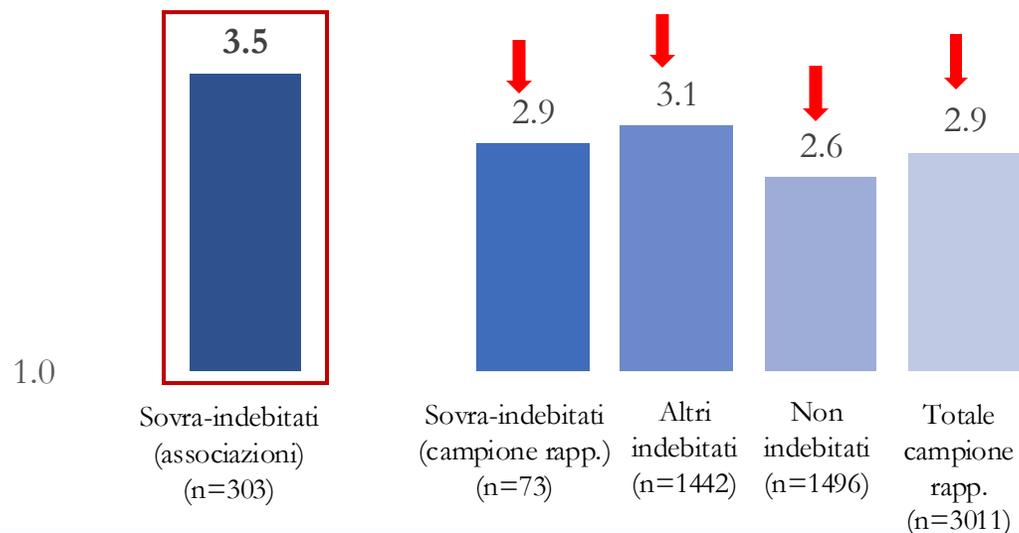
IL PROFILO PSICOLOGICO DEI SOVRA-INDEBITATI

Atteggiamento verso il debito

- Tra i soggetti sovra-indebitati si rileva un **atteggiamento tendenzialmente positivo nei confronti del debito**, considerato come qualcosa di normale e accettabile nella loro vita quotidiana.
- Questa percezione può riflettersi nella loro disponibilità a contrarre nuovi debiti e nella giustificazione delle spese, rendendo il **debito un elemento integrato nella loro realtà** anziché un problema da evitare.

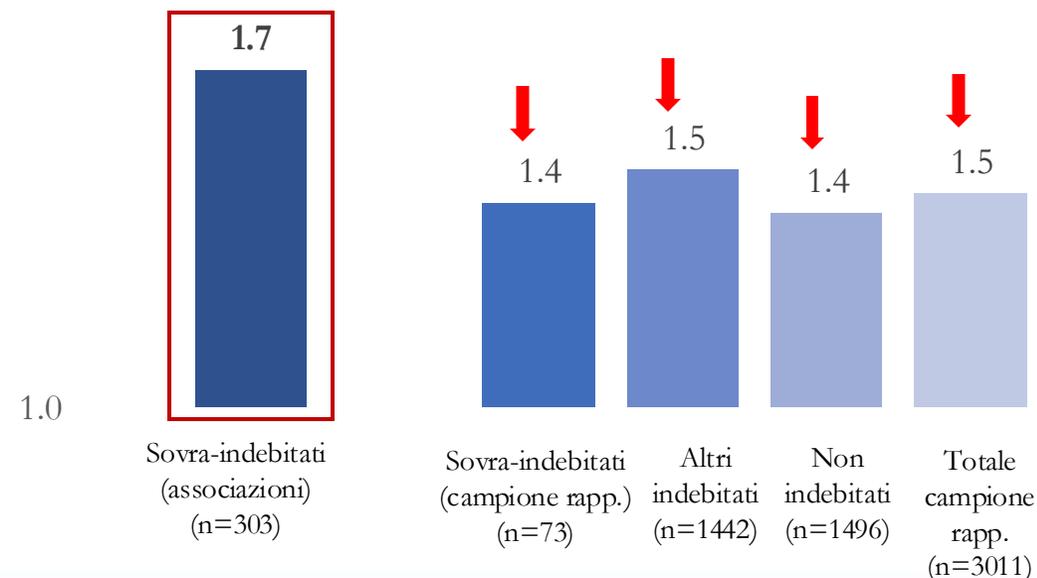
AVERE DEBITI È NORMALE
(valore medio – grado di accordo)

5.0



AVERE DEBITI È ACCETTABILE
(valore medio – grado di accordo)

2.0



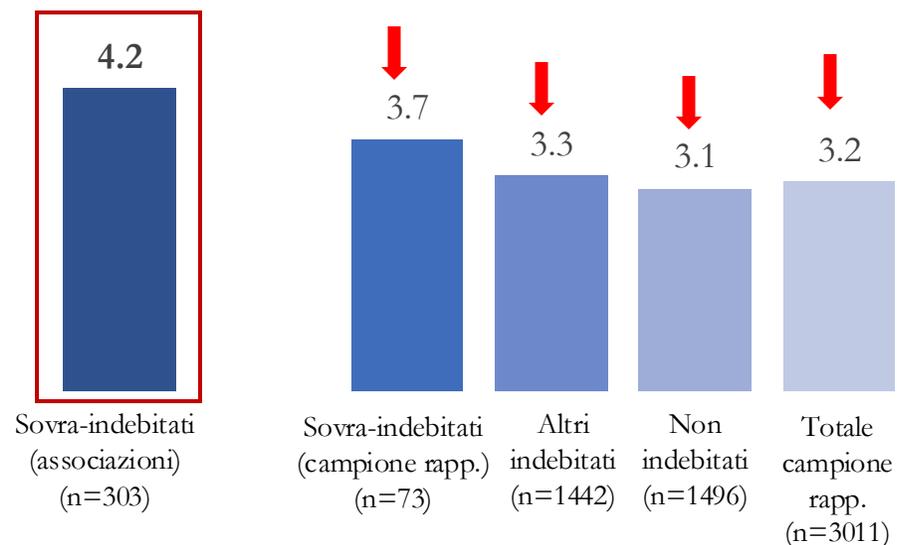
- Coerentemente, le persone sovra-indebitate ritengono maggiormente che la **responsabilità della loro condizione di sovra-indebitamento** sia da attribuire a fattori esterni, come banche e condizioni economiche e non alla propria responsabilità individuale.

Se una persona ha debiti che non riesce a ripagare, i principali responsabili sono le banche e le società finanziarie

(valore medio – grado di accordo)

6.0

1.0

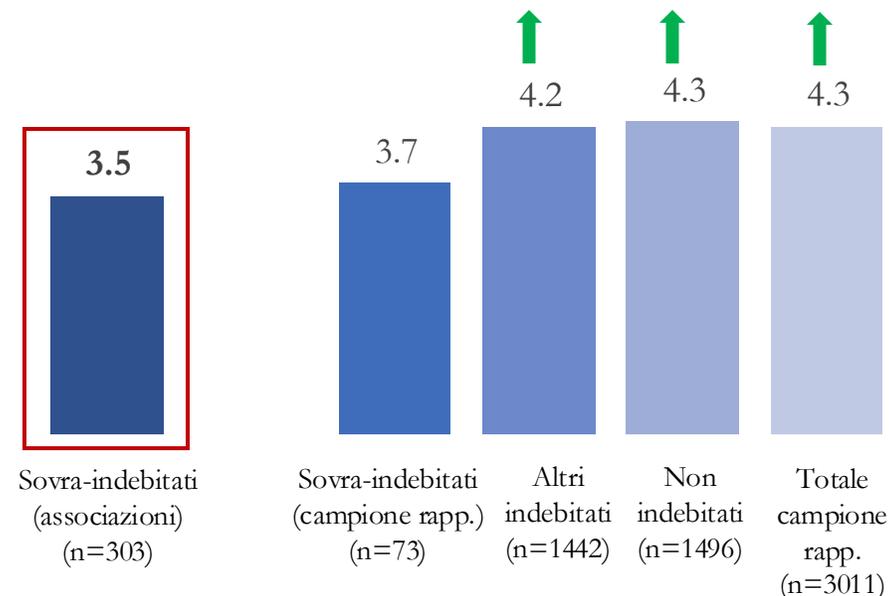


Se una persona ha debiti che non riesce a ripagare, la persona che ha contratto il debito è la principale responsabile della sua attuale situazione finanziaria

(valore medio – grado di accordo)

6.0

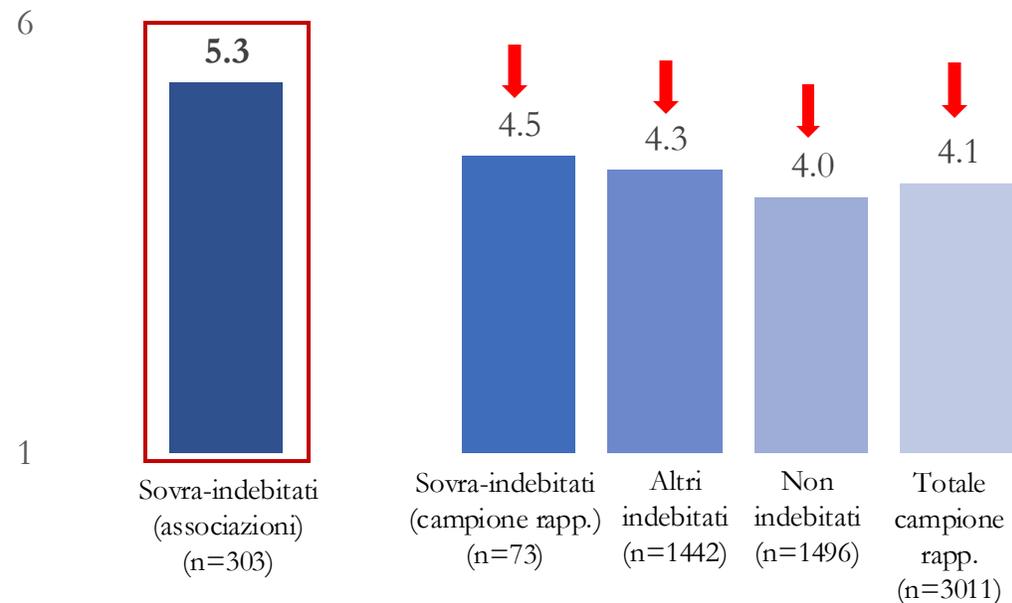
1.0



- Le persone sovra-indebitate ritengono maggiormente che la **responsabilità della loro condizione di sovra-indebitamento** sia da attribuire a **fattori esterni**, come il contesto economico, le possibilità di lavoro, piuttosto che alla propria responsabilità individuale.

Se una persona ha debiti che non riesce a ripagare, i principali responsabili sono le condizioni esterne (ad esempio: il contesto economico, le possibilità di lavoro, la crisi economica...)

(valore medio – grado di accordo)

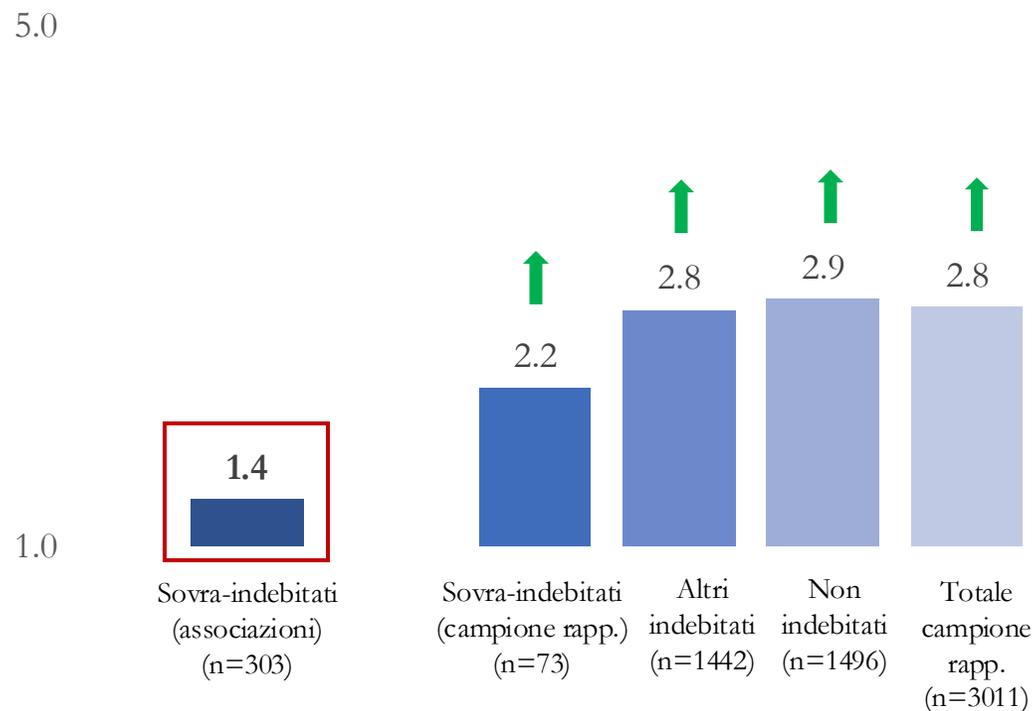


IL PROFILO PSICOLOGICO DEI SOVRA-INDEBITATI

Benessere finanziario e Aspettative verso il futuro

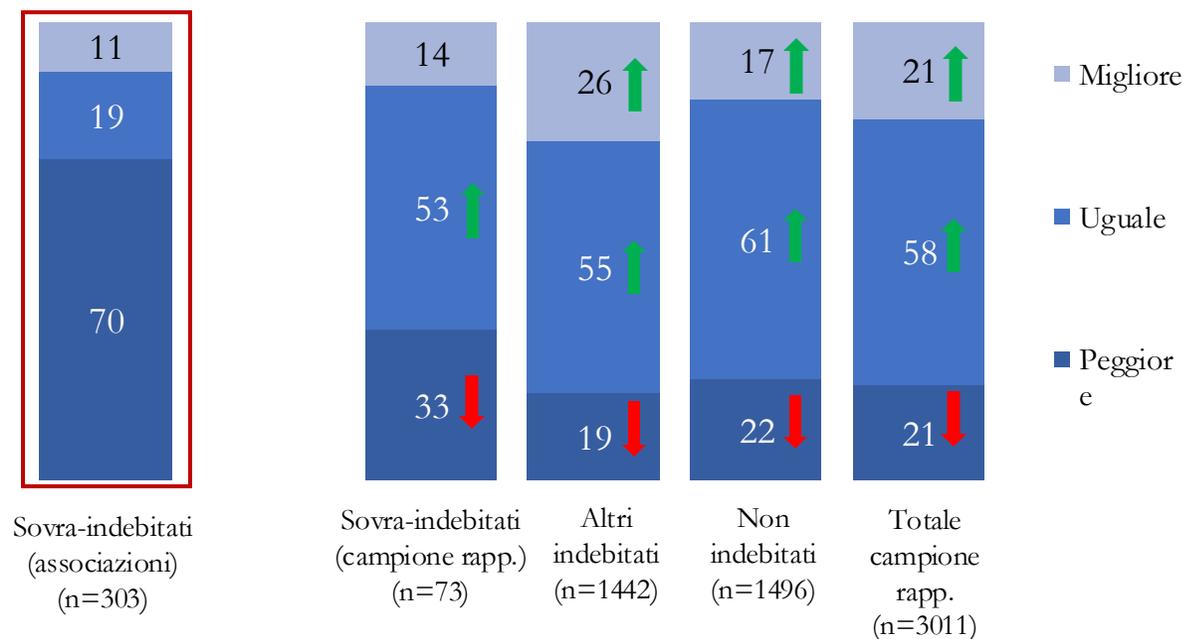
- Le persone in condizioni di indebitamento cronico mostrano una netta **insoddisfazione per la loro situazione economica** attuale e **non nutrono grande speranza per il futuro**, prevedendo anzi un **significativo aggravamento** delle loro condizioni economiche.

BENESSERE FINANZIARIO (valore medio)



ASPETTATIVE VERSO IL FUTURO

Fra un anno, pensa che Lei e la Sua famiglia starete finanziariamente meglio o peggio di oggi?





2) IL SOVRA-INDEBITAMENTO IN ITALIA

2.5) Il livello di conoscenza finanziaria



Nelle prossime slide verranno presentati i dati relativi alla **conoscenza finanziaria di base e specifica sul debito** dei rispondenti alla survey.

Il concetto di **financial literacy** (o alfabetizzazione finanziaria) fa riferimento alla capacità di comprendere e utilizzare correttamente le informazioni finanziarie per prendere decisioni consapevoli su questioni economiche personali. In altre parole, esso riguarda la conoscenza di concetti finanziari fondamentali, come il funzionamento dei tassi di interesse, l'inflazione e la diversificazione del rischio.

Per misurare la financial literacy generale, Lusardi e Mitchell (2011) hanno sviluppato uno strumento noto come il "**Big Three**", che consiste in tre domande volte a verificare la conoscenza su tre concetti finanziari di base:

- Tassi di interesse
- Inflazione
- Diversificazione del rischio

Questo approccio è riconosciuto come uno dei più efficaci per misurare il livello di financial literacy in diversi contesti, perché collega la conoscenza di concetti finanziari di base con la capacità di prendere decisioni finanziarie informate.

Analogamente, la **Debt literacy** si riferisce alla capacità di comprendere concetti relativi al debito e viene spesso misurata attraverso una serie di domande (Lusardi & Tufano, 2015) che valutano la comprensione delle persone dei concetti di debito, tra cui:

- Interesse composto
- Calcolo del tasso di interesse sul debito
- Rateizzazione

I **risultati** saranno presentati in forma **aggregata** per la general financial literacy e per la debt literacy (pag. 51-52) e successivamente verrà riportato il **dettaglio** su ciascuna domanda.

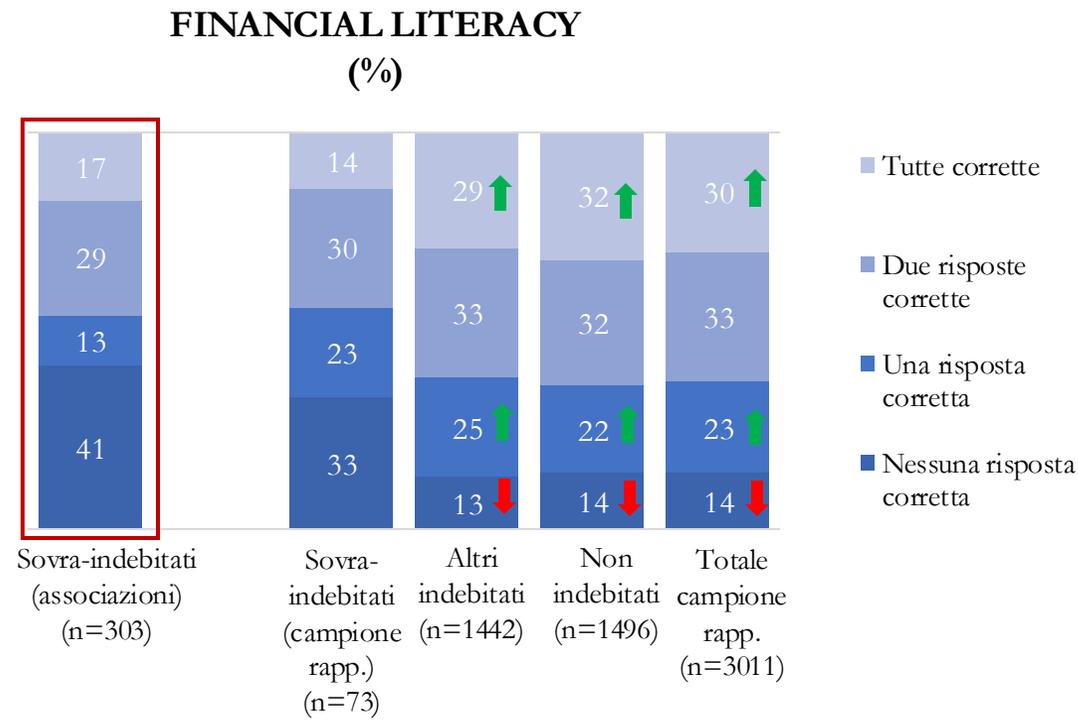
Per ogni variabile sarà presentato il **confronto con il totale campione** (3.011), i **non indebitati** (n=1.496) e **gli altri indebitati** (1.442) e i **sovra-indebitati appartenenti al campione rappresentativo** (n=73).

Le persone sovra-indebitate:

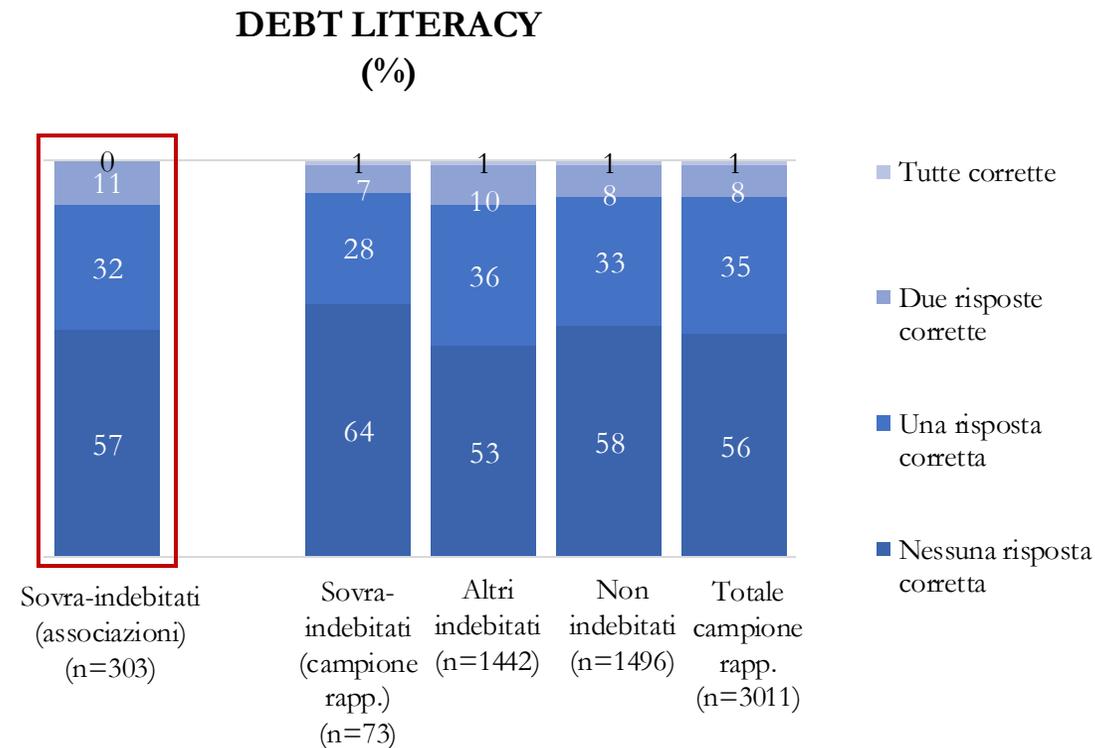
- Mostrano inoltre una **limitata comprensione di concetti finanziari di base** rispetto agli indebitati non in difficoltà e a coloro che non hanno debiti.
- Al contrario, **non si rilevano differenze significative** in termini di **conoscenze legate al debito**.
- Tuttavia, andando ad analizzare il dettaglio di ciascuna domanda, si può notare che:
 - Per la **general financial literacy** si conferma una **minore conoscenza su tutti e tre i concetti di base** (inflazione, tasso di interesse e diversificazione) da parte dei soggetti in condizioni di sovra-indebitamento;
 - Per la **debt literacy**, la **scarsa performance** generale riguarda in particolar modo i concetti di **interesse composto e rateizzazione**, mentre si rileva una **maggiore comprensione** rispetto agli altri intervistati circa il calcolo del **tasso di interesse sul debito**.



- Le persone sovra-indebitate dimostrano una **minore conoscenza finanziaria**, evidenziando difficoltà nella comprensione e nell'applicazione di concetti finanziari fondamentali, quali tassi d'interesse, inflazione e diversificazione del rischio.

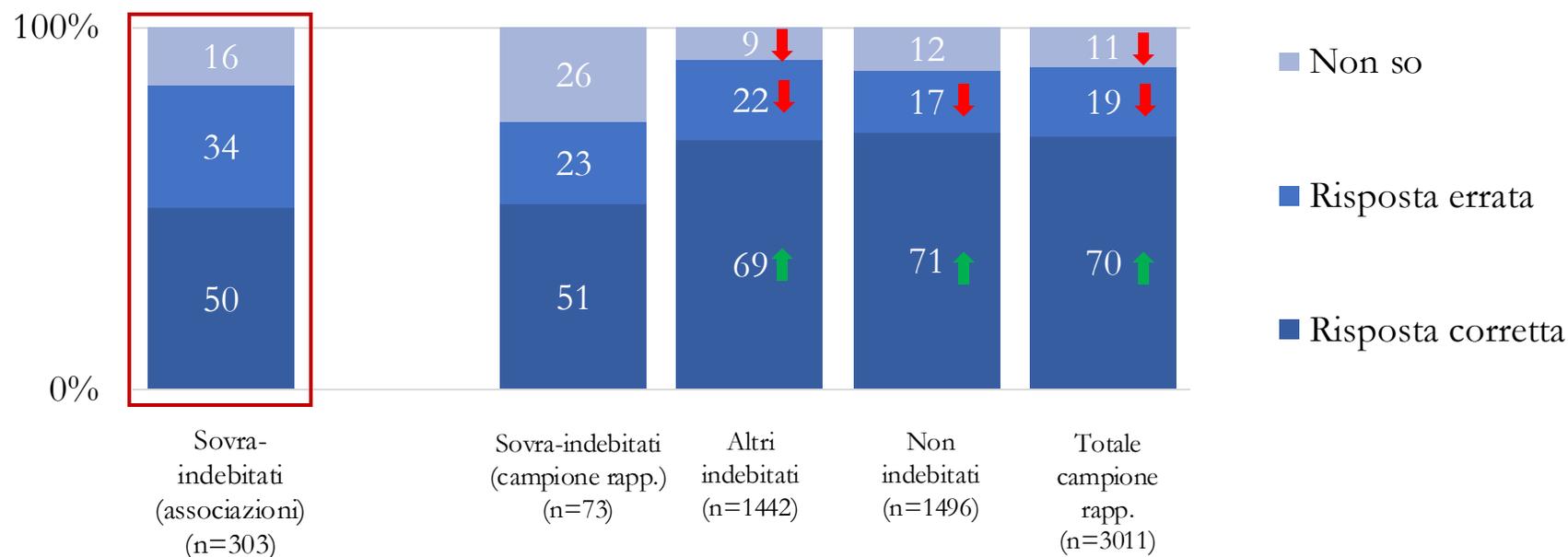


- A fronte di differenze significative sul piano della general financial literacy, **non vi sono invece variazioni rilevanti** rispetto alle conoscenze specifiche sui **concetti legati al debito**.



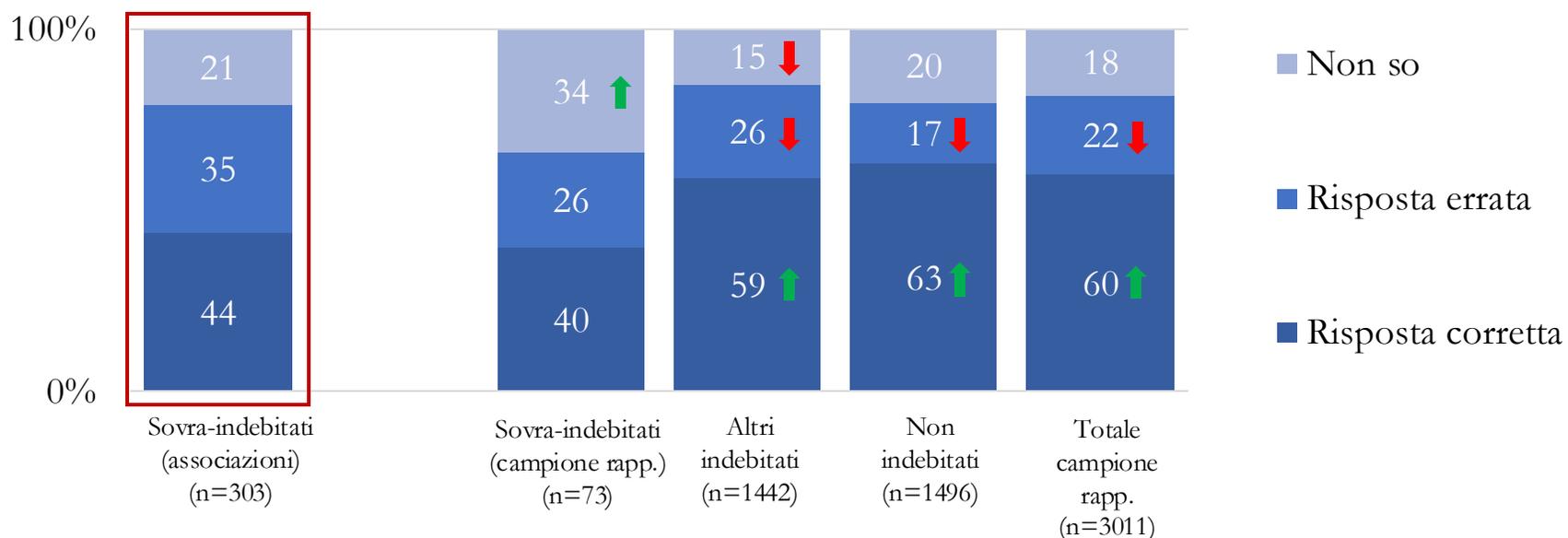
Comprensione dei tassi d'interesse

Supponga di depositare 100€ in un conto deposito che ti rende un interesse del 2% annuo. Sul tuo conto non ci sono né tasse né costi di alcun genere. Se per cinque anni non prelevi mai, quanto pensi si accumulerà sul conto?



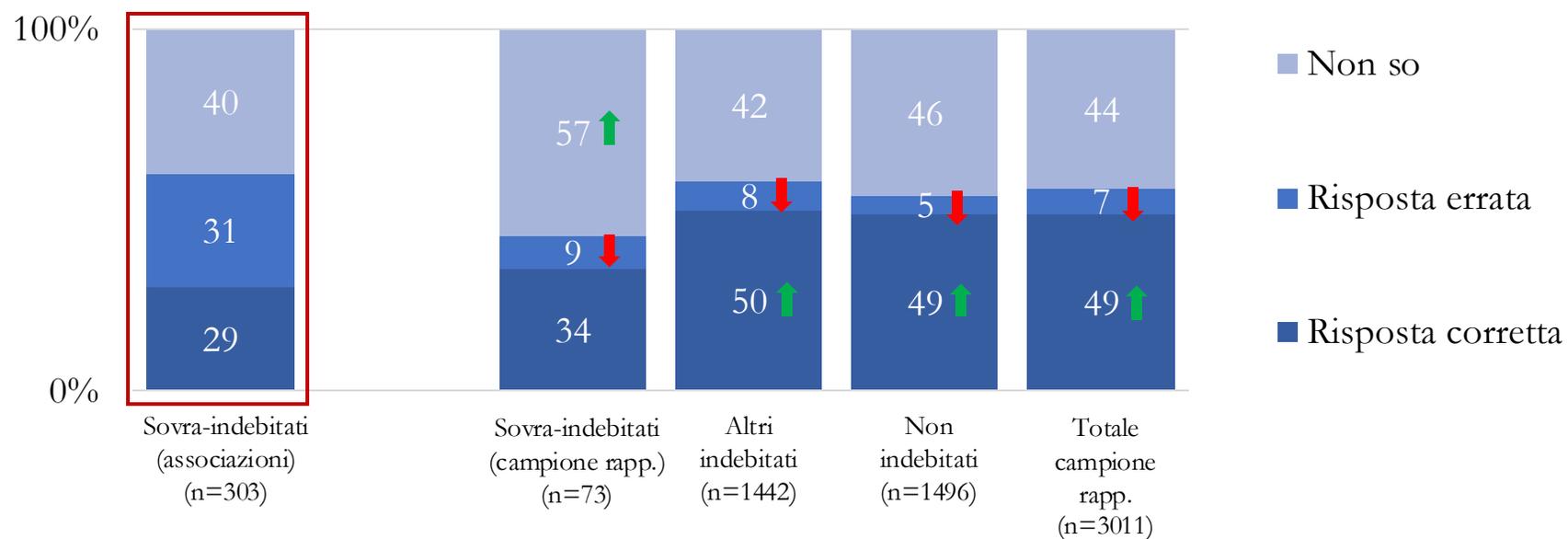
Comprensione dell'inflazione e del potere d'acquisto

Immagini che il tasso d'interesse di un conto deposito sia dell'1% e che il tasso di inflazione per l'anno in corso sia del 2%. Dopo un anno, quanto pensi che sarai in grado di comprare con il denaro accumulato sul conto?



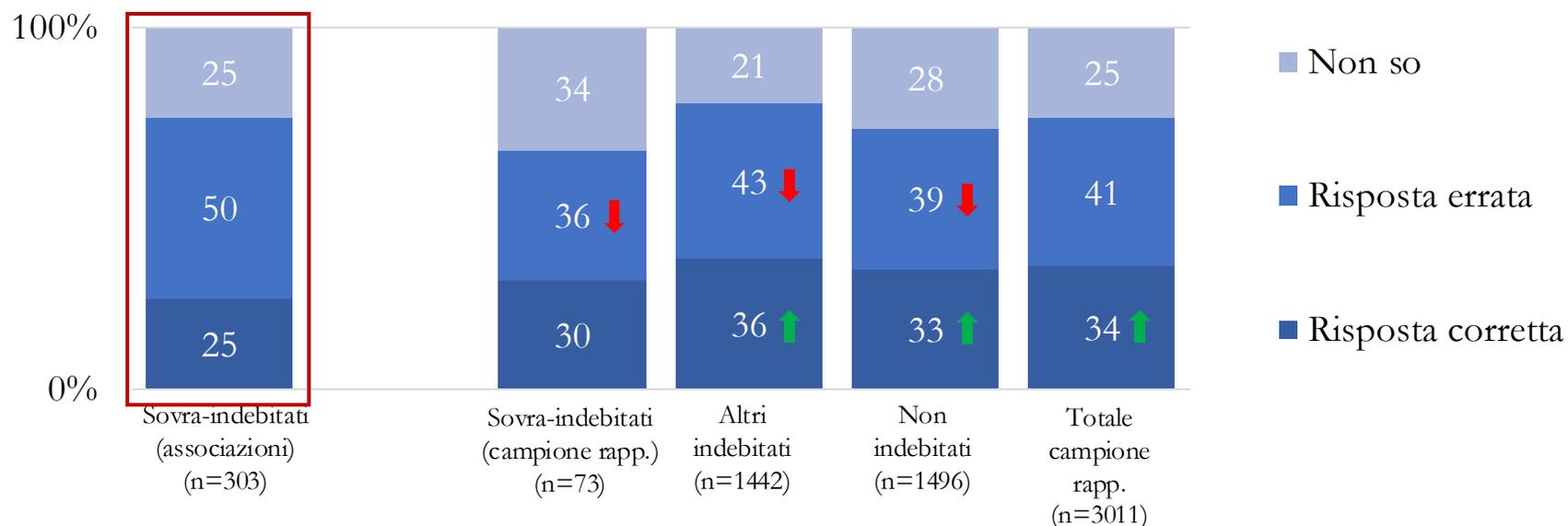
Comprensione della diversificazione del rischio

Indichi se la seguente affermazione è vera o falsa: «Acquistare le azioni di una singola azienda di solito garantisce un rendimento più sicuro di un fondo azionario»



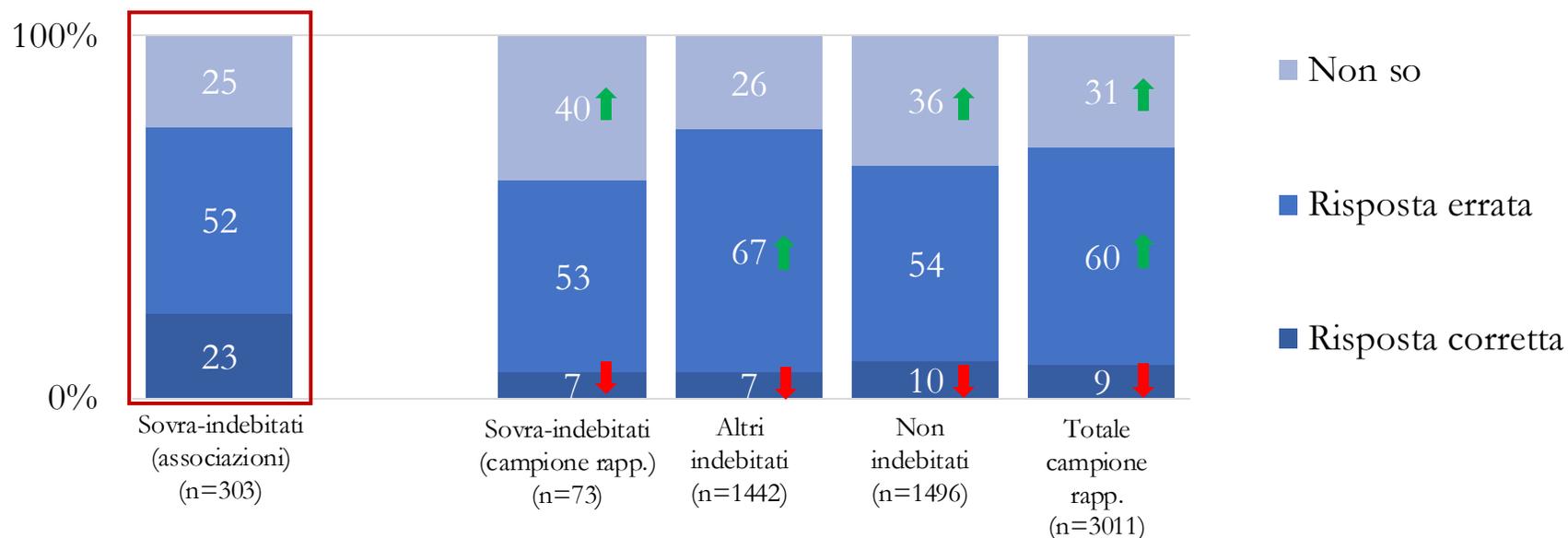
Interesse composto

Immagini di avere un debito di 1000€ sulla sua carta di credito e che le venga addebitato un tasso di interesse composto annuo del 20%. Se non ripaga nulla, considerando questo tasso di interesse, quanti anni ci vorrebbero perché la somma che deve ridare si raddoppi?



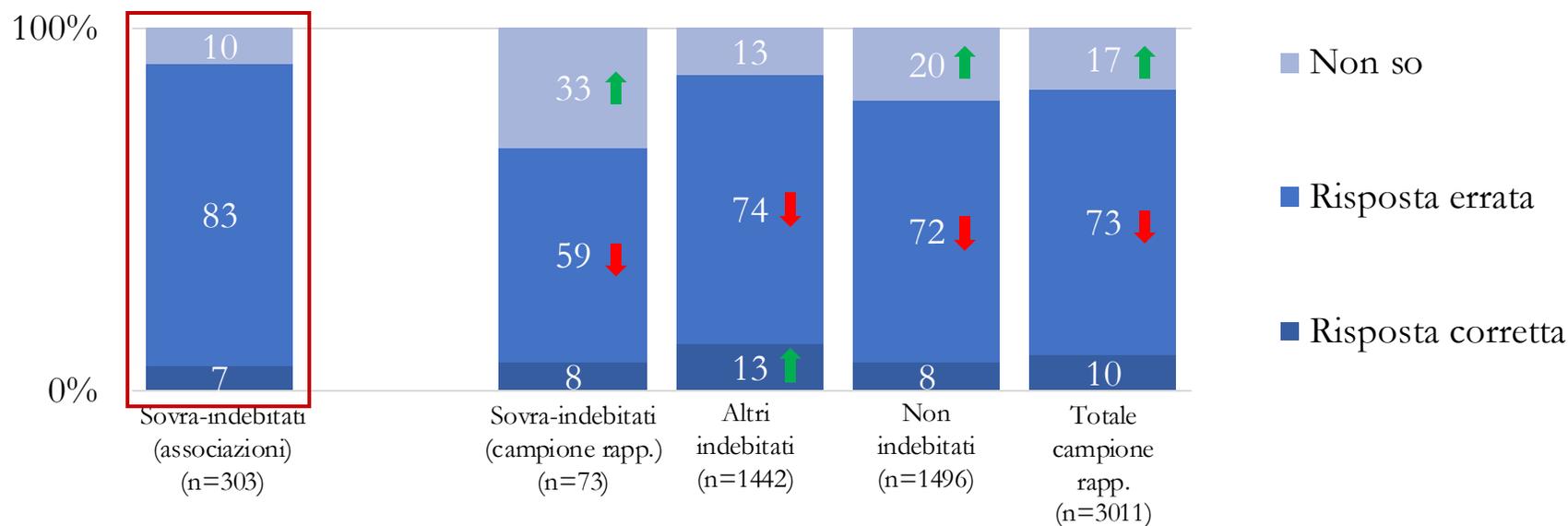
Calcolo del tasso di interesse sul debito

Lei ha un debito di 3000€ sulla sua carta di credito. Immagini di pagare una rata minima di 30€ al mese. Considerando una rata del prestito del 12% annuo (o 1% al mese), quanti anni ci vorrebbero per estinguere completamente il debito senza (considerare) ulteriori addebiti sulla carta?



Rateizzazione

Stai acquistando un elettrodomestico che costa 1000€. Per il pagamento ti vengono proposte le seguenti opzioni: (a) pagare 12 rate mensili di 100€ l'una; (b) fare un prestito con un tasso annuo del 20% e ripagare 1200€ tra un anno. Qual è l'offerta più vantaggiosa tra le due? In altre parole, quale costa meno?





2) IL SOVRA-INDEBITAMENTO IN ITALIA

2.6) Diversi gruppi di sovra-indebitati



Per meglio **comprendere le differenze all'interno del gruppo di sovra-indebitati**, è stata svolta **un'analisi di profilazione** basata sulle variabili psicologiche e sulle conoscenze finanziarie introdotte nella sezione precedente del report. Nello specifico, le variabili che hanno contribuito a definire i gruppi incluse nell'analisi sono le seguenti:

- Materialismo
- Frugalità
- Impulsività Funzionale e Disfunzionale
- Locus of Control
- Abitudini di gestione del denaro
- Percezione di efficacia finanziaria
- Financial e Debt Literacy
- Atteggiamenti e credenze sul debito
- Benessere finanziario.

Per ogni gruppo verranno quindi enfatizzate le caratteristiche maggiormente distintive in relazione a:

- Profilo psicologico
- Profilo socio-demografico
- L'esperienza di indebitamento

UNA SEGMENTAZIONE DEI SOVRA-INDEBITATI

Overview dei profili

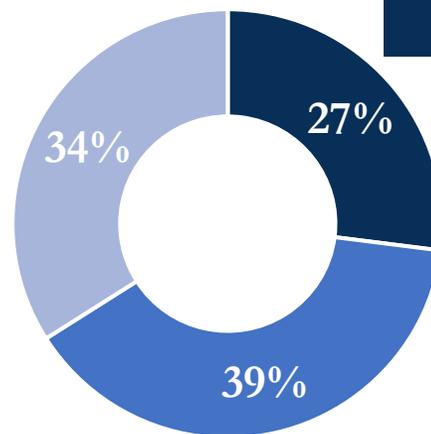


- L'analisi di profilazione ha consentito di identificare **3 gruppi di sovra-indebitati**, ciascuno dei quali composto da soggetti con caratteristiche omogenee tra loro e differenti da coloro facenti parte degli altri gruppi.
- A ogni gruppo è stata successivamente attribuita un'**etichetta** per meglio caratterizzare i suoi componenti, descritti nel dettaglio nelle slide che seguono.

GLI SVENTURATI

N=103

- L'alta frugalità e i bassi livelli di materialismo e impulsività caratterizzano il profilo psicologico di questo gruppo.
- Nonostante le mediocri conoscenze finanziarie, sono soggetti con una buona propensione al risparmio e al monitoraggio delle spese.
- I debiti sono legati a shock lavorativi e imprevisti, e vengono percepiti come qualcosa di poco accettabile.
- Si tratta prevalentemente di soggetti maturi che, nella maggioranza dei casi, hanno condiviso la gravità della situazione di indebitamento con la propria famiglia.



I MATERIALISTI SICURI DI SÉ

N=83

- Sono soggetti con alti livelli di materialismo e una buona fiducia nelle proprie competenze finanziarie.
- Ammettono di aver contribuito a creare la situazione di indebitamento eccessivo, che suscita preoccupazioni controllate.
- I debiti sono principalmente legati ai rifiuti delle banche alla rinegoziazione ma anche alla tendenza a comprare beni troppo costosi (coerentemente con l'alto livello di materialismo).
- Appartengono a una classe socio-economica alta.

I MATERIALISTI IMPULSIVI

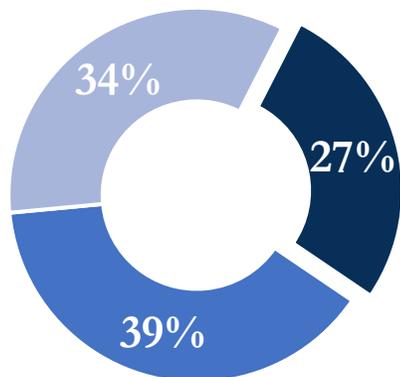
N=117

- La scarsa frugalità, l'alto materialismo e la spiccata impulsività sono aspetti chiave di questo profilo.
- La bassa fiducia nelle proprie competenze finanziarie si rispecchia in scarse conoscenze economico-finanziarie.
- I debiti sono stati contratti sia tramite banche che come prestiti informali, e derivano principalmente da carovita, overspending e dipendenze.
- Si tratta di persone di età inferiore ai 50 anni e appartenenti a un livello socio-economico basso.

Totale sovra-indebitati (associazioni); n= 303

I MATERIALISTI SICURI DI SÉ

N=83



PROFILO PSICOLOGICO

- **Alti** livelli di **materialismo**
- **Alti livelli di impulsività funzionale** (sanno cogliere rapidamente le opportunità offerte dall'ambiente)
- **Maggiore** percezione di **benessere finanziario** e maggiore **fiducia nelle proprie capacità** di gestione delle finanze
- Percezione di **auto-responsabilità** per ciò che succede nella loro vita
- Maggiore propensione al **risparmio** rispetto agli altri due gruppi

PROFILO SOCIO-DEMOGRAFICO

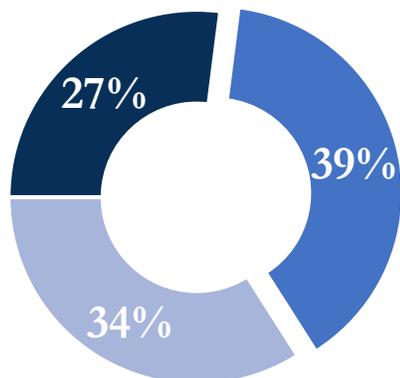
- **Medio/alto** livello di **istruzione**
- Più frequentemente **occupati**
- **Reddito medio-alto**

ESPERIENZA CON IL DEBITO

- L'**indebitamento** è percepito come una cosa del tutto **accettabile e normale**
- **Maggiore numero** e **minore entità** dei debiti, ma con **alte rate** mensili
- Debiti contratti principalmente con **banche o società finanziarie**
- Sovraindebitamento causato da **rifiuti della banca** a rinegoziare i debiti e dalla **tendenza ad acquistare beni oltre le proprie capacità**
- Sono i **meno preoccupati della situazione**

I MATERIALISTI IMPULSIVI

N=117



PROFILO PSICOLOGICO

- **Scarsa** propensione alla **frugalità** e **alti** livelli di **materialismo**
- **Minore** percezione di **benessere finanziario** e **scarsa fiducia** nelle proprie capacità di gestione delle finanze
- **Alta impulsività disfunzionale** (caratterizzata da un'incapacità di fermarsi a riflettere)
- Attribuzione degli eventi che accadono a **cause esterne**
- **Scarse conoscenze finanziarie** e **scarsa** propensione al **risparmio** e al **monitoraggio** delle spese

PROFILO SOCIO-DEMOGRAFICO

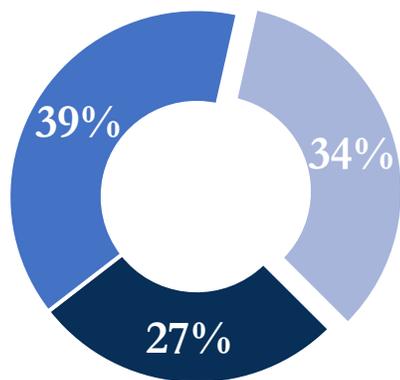
- Più **giovani** (età media=50 anni) con **basso** livello di **istruzione** e di **reddito**
- Più frequentemente **occupati**
- **Scarso supporto sociale** (in più della metà dei casi la famiglia non è a conoscenza della situazione)

ESPERIENZA CON IL DEBITO

- L'**indebitamento** è percepito come una cosa **accettabile** e **normale**
- **Minor numero** di debiti MA **maggiore entità** del debito,
- Debiti contratti sia con **società finanziarie** che tramite **conoscenti**
- Sovraindebitamento causato da **carovita**, dalla tendenza **spendere più** di quanto ci si può permettere, e da forme di **dipendenza**
- Sono i più **preoccupati** dal debito contratto

GLI SVENTURATI

N=103



PROFILO PSICOLOGICO

- Forte propensione alla **frugalità e bassi livelli di materialismo**
- **Maggiore fiducia** nelle proprie capacità di gestione delle finanze
- **Bassa impulsività** funzionale e disfunzionale
- **Medioci conoscenze finanziarie**
- Maggiore propensione al **risparmio** e al **monitoraggio** delle spese

PROFILO SOCIO-DEMOGRAFICO

- Più **maturi** (età media=59 anni)
- **Maggiore supporto sociale** (in più dell'80% dei casi la famiglia è a conoscenza della situazione)

ESPERIENZA CON IL DEBITO

- L'**indebitamento non** è percepito come una cosa **accettabile né normale**
- **Alte rate mensili**, che pesano in misura consistente sul reddito familiare
- Debiti contratti principalmente con **banche o società finanziarie**
- Sovraindebitamento causato da **perdita del lavoro** ed **eventi traumatici o imprevisti**



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore

3) L'OPINIONE PUBBLICA



- Sovra-indebitati e opinione pubblica (rappresentata dal campione rappresentativo della popolazione italiana) hanno **credenze discordanti** circa le **ragioni** ritenute accettabili per indebitarsi e sulle **cause** che contribuiscono a creare condizioni di difficoltà nel ripagare i prestiti.
- In particolare, è **opinione comune** nel campione rappresentativo che **NON sia accettabile indebitarsi per ragioni superflue**, come vacanze o prodotti costosi; al contrario, una fetta più consistente di sovra-indebitati ritengono giustificabile chiedere prestiti - qualunque sia la ragione.
- Rispetto alle cause, si rileva una visione opposta: mentre i **sovra-indebitati** incolpano il **contesto socio-economico**, nel **campione rappresentativo** è maggiormente condivisa l'idea di una **diretta responsabilità** di coloro che richiedono prestiti.



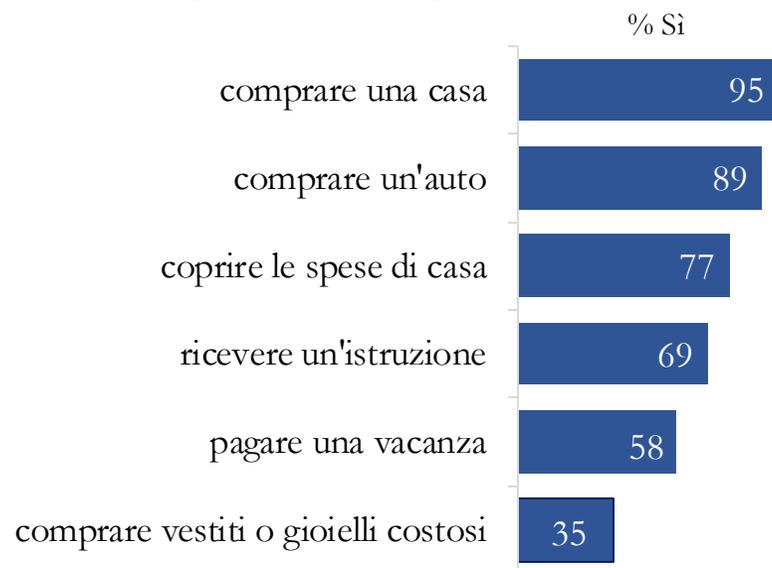
L'OPINIONE PUBBLICA SUL DEBITO

Perché chiedere un debito?

- Tra le ragioni per cui chiedere un prestito, **pagare una vacanza e comprare oggetti costosi** sono le motivazioni che maggiormente **distinguono** i sovra-indebitati dal campione rappresentativo, quest'ultimo meno propenso a ritenere giusto indebitarsi.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)

Pensa che sia giusto che una persona come Lei chieda in prestito del denaro per...



	Sovra-indebitati (camp. rapp.)	Δ		Totale campione rapp. (n=3011)	Δ	
	59 ↓	+36	!	78 ↓	+17	
	49 ↓	+40	!	68 ↓	+21	
	69	+8		54 ↓	+23	
	52 ↓	+17		54 ↓	+15	
	19 ↓	+39	!	12 ↓	+46	!
	11 ↓	+24		7 ↓	+28	!

Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73; Totale campione rapp. N=3011

*La domanda prevede una scala di risposta da 1(per nulla d'accordo) a 5(del tutto d'accordo), con 3 come voto intermedio.

↑/↓ = Differenze (positive/negative) significative (+/-) (al livello di significatività del 5% (p< .05))

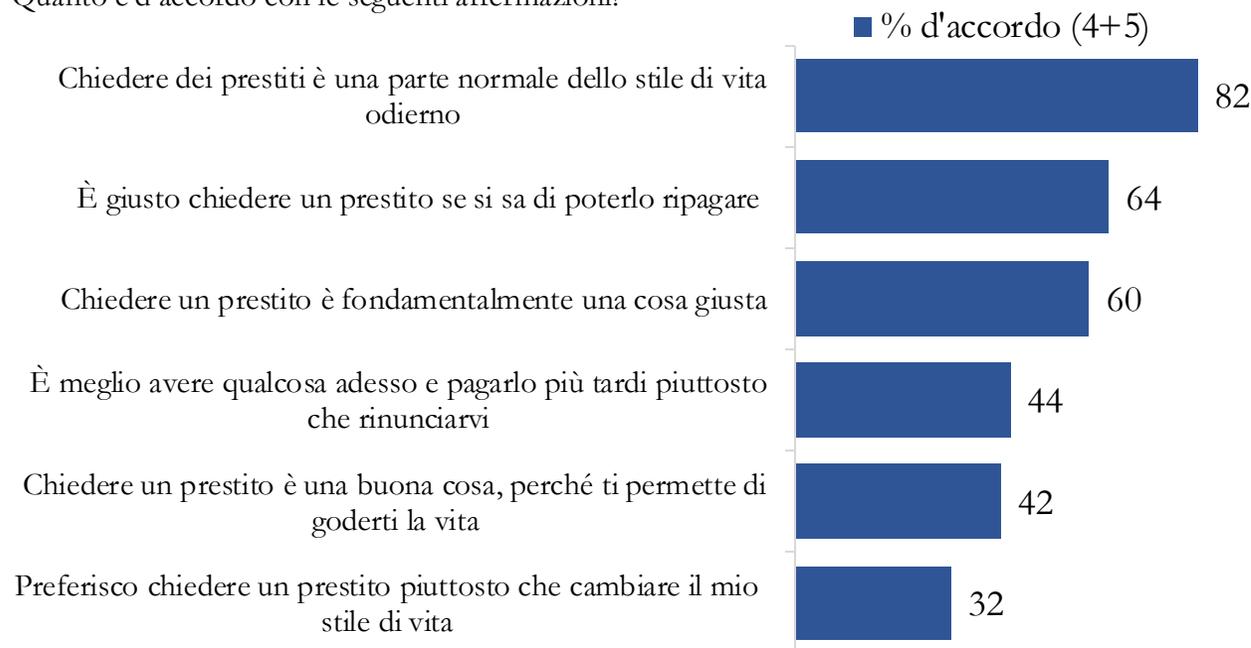
L'OPINIONE PUBBLICA SUL DEBITO

Perché chiedere un debito?

- Una percentuale nettamente maggiore di sovra-indebitati ritiene che **indebitarsi sia una componente normale** della società odierna e una **scelta corretta**.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)

Quanto è d'accordo con le seguenti affermazioni?*



Sovra-indebitati (camp. rapp.)	Δ	Totale campione rapp. (n=3011)	Δ
41 ↓	+41 !	41 ↓	+41 !
62	+2	66	-2
27 ↓	+33 !	25 ↓	+35 !
21 ↓	+23	22 ↓	+22
21 ↓	+21	19 ↓	+23
15 ↓	+17	14 ↓	+18

Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73; Totale campione rapp. N=3011

*La domanda prevede una scala di risposta da 1(per nulla d'accordo) a 5(del tutto d'accordo), con 3 come voto intermedio.

↑/↓ = Differenze (positive/negative) significative (+/-) (al livello di significatività del 5% (p< .05))

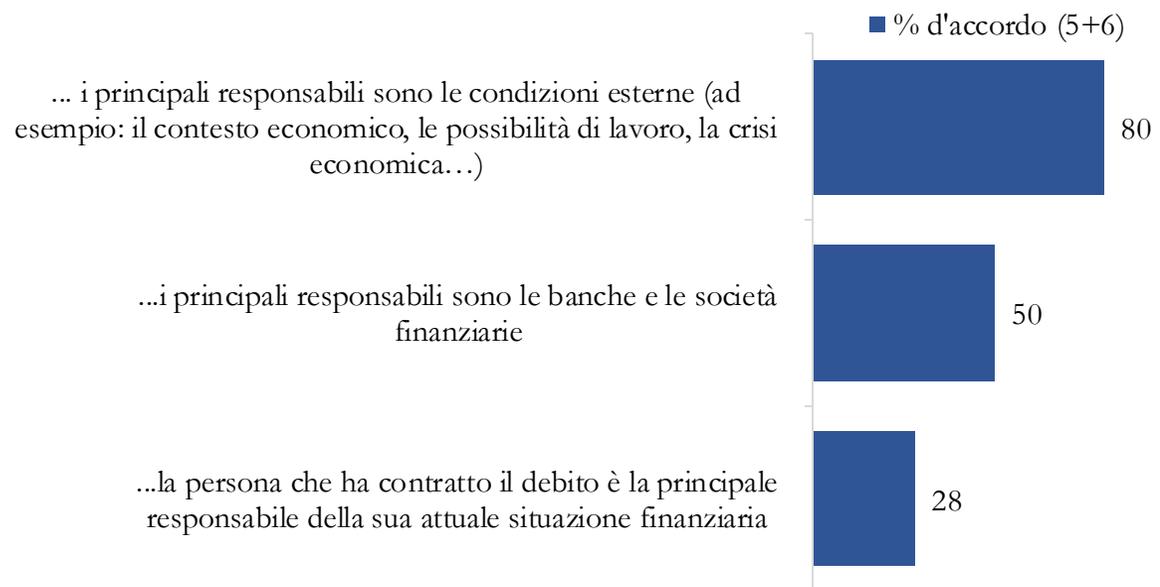
L'OPINIONE PUBBLICA SUL DEBITO

Perché chiedere un debito?

- **8 sovra-indebitati su 10** riconoscono nelle **condizioni esterne** i principali responsabili di una condizione di difficoltà nel ripagare i debiti, contro solamente il 39% dei rispondenti del campione rappresentativo.

SOVRA-INDEBITATI (associazioni)

Se una persona ha debiti che non riesce a ripagare...



Sovra-indebitati (camp. rapp.)	Δ	Totale campione rapp. (n=3011)	Δ
51 ↓	+29 !	39 ↓	+41 !
33 ↑	+17 !	22 ↓	+28 !
26	+2	45	-17

Sovra-indebitati (associazioni) n=303; Sovra-indebitati n=73; Totale campione rapp. N=3011

*La domanda prevede una scala di risposta da 1(per nulla d'accordo) a 6(del tutto d'accordo)

↑/↓ = Differenze (positive/negative) significative (+/-) (al livello di significatività del 5% (p< .05))



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore

4) I LIVELLI DI INDEBITAMENTO



Quest'ultima sezione è pensata per mettere in luce le **variabili** che maggiormente **distinguono i soggetti a diversi livelli di indebitamento**,
ossia:

- Non indebitati
- Indebitati con pagamenti regolari delle rate
- Indebitati costretti a fare delle rinunce per rimanere al passo con il pagamento rateale
- Indebitati con difficoltà nel gestire puntualmente le scadenze
- Sovra-indebitati (da campione rappresentativo)
- Sovra-indebitati (reperiti dalle associazioni)

La tecnica di analisi utilizzata – gli **alberi decisionali** - consente l'identificazione delle **variabili maggiormente rilevanti** nella **distinzione** tra diversi gruppi di soggetti. Nello schema che segue sono inserite tutte le variabili analizzate, distinguendo quelle risultate importanti e non (per una descrizione di ciascuna variabile psicologica e relativa alla conoscenza finanziaria, si vedano pag. 35 e 48-49).

VARIABILI RILEVANTI (in ordine di importanza)

VARIABILI PSICOLOGICHE E DI LITERACY:

- **Auto-efficacia finanziaria**
- **Impulsività disfunzionale**
- **Percezione di benessere finanziario**
- **Frugalità**
- **Locus of control**

VARIABILI SOCIO-DEMOGRAFICHE:

- **Status occupazionale** (lavoratore vs non lavoratore)
- **Reddito**

VARIABILI NON RILEVANTI

VARIABILI PSICOLOGICHE E DI LITERACY:

- Atteggiamento verso il debito
- Materialismo
- Impulsività funzionale
- Financial literacy
- Debt literacy

VARIABILI SOCIO-DEMOGRAFICHE:

- Età
- Area geografica
- Genere
- Istruzione

I LIVELLI DI INDEBITAMENTO

I non indebitati



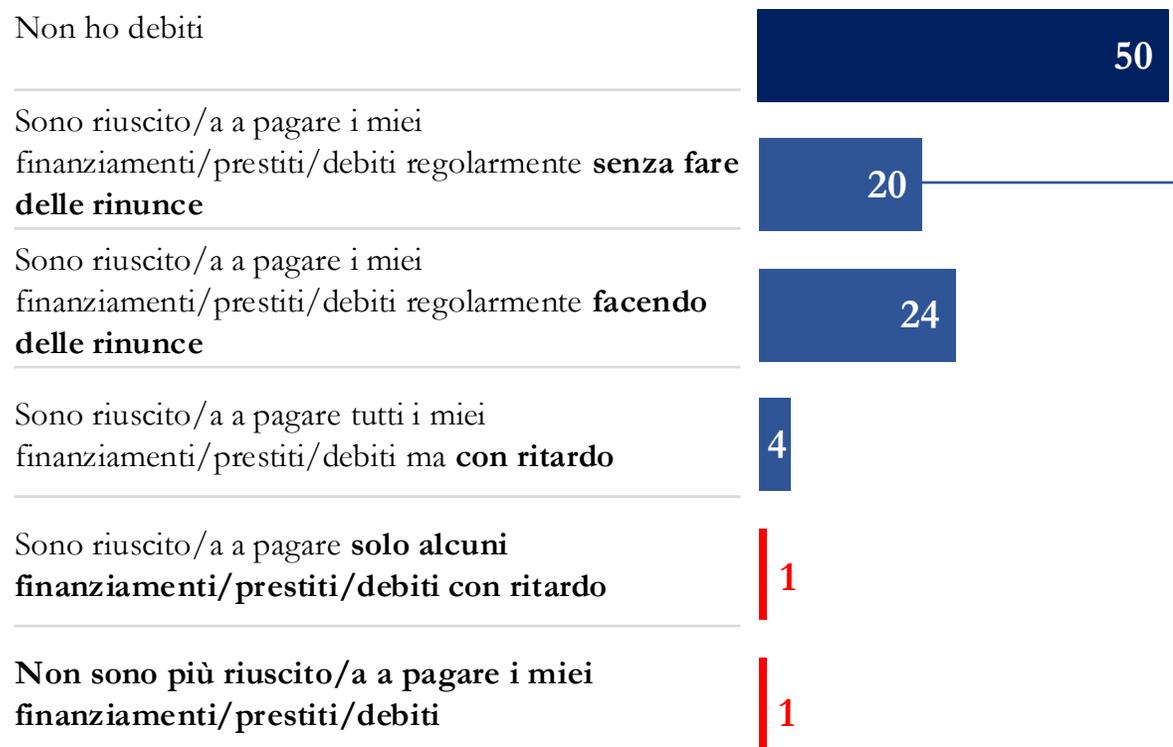
NON INDEBITATI

(n=1496)

- I non indebitati sono **sufficientemente soddisfatti** della loro **condizione finanziaria** e si sentono **competenti** nella **gestione delle risorse economiche**, agendo in modo ponderato e poco impulsivo.
- Si ritengono **responsabili delle proprie scelte**, attribuendo a sé stessi il controllo di ciò che accade, piuttosto che agli eventi esterni.
- Sono **frugali** e attenti a evitare sprechi, preferendo risparmiare e ottimizzare le spese.
- Sono soggetti **meno frequentemente occupati** a livello lavorativo.

I LIVELLI DI INDEBITAMENTO

Gli indebitati regolari



INDEBITATI CON PAGAMENTI REGOLARI DELLE RATE

(n=610)

- I soggetti in questo gruppo percepiscono un **elevato livello di benessere finanziario**, ben superiore rispetto agli altri gruppi.
- Il loro livello di **impulsività** è decisamente **basso**, e tendono a ritenersi **protagonisti attivi** delle proprie scelte e del proprio destino.
- Si attribuiscono un'**eccellente capacità di gestione delle risorse** economiche e finanziarie, mostrando una forte inclinazione alla **frugalità** e all'ottimizzazione delle spese.
- Sono soggetti con un **reddito** mediamente più **alto**.

I LIVELLI DI INDEBITAMENTO

Gli indebitati con rinunce

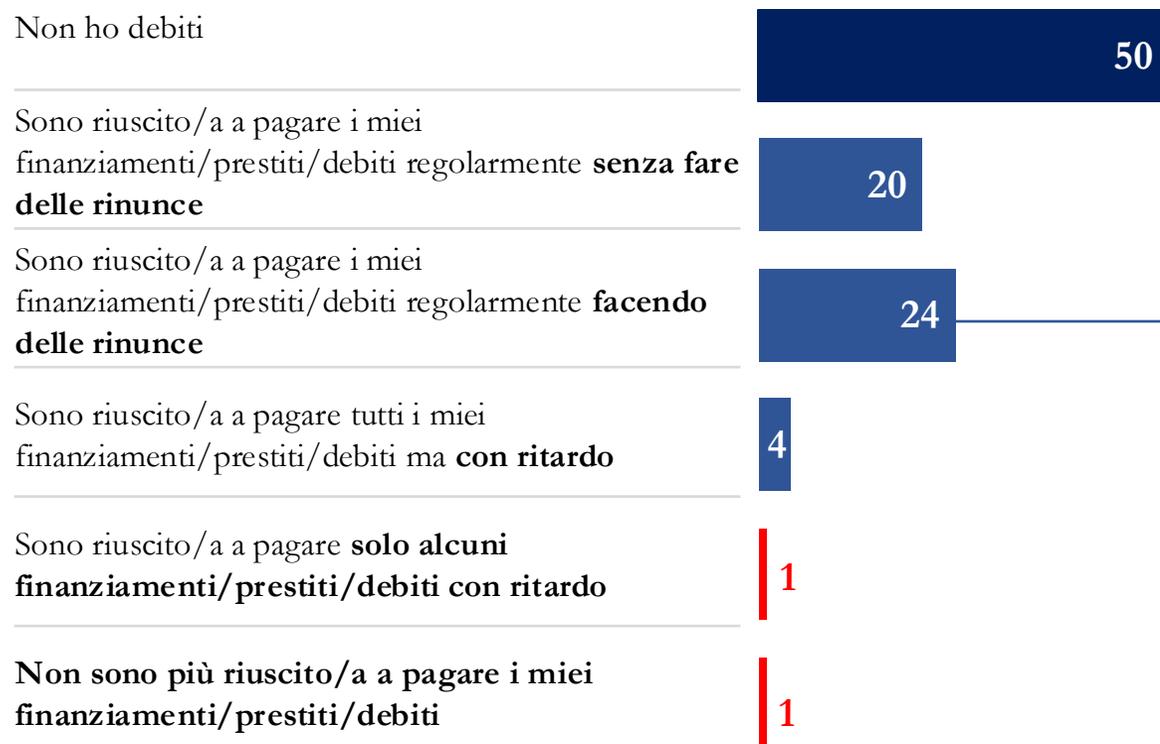


INDEBITATI COSTRETTI A FARE DELLE RINUNCE PER PAGARE I DEBITI (n=721)

- Questa tipologia di indebitato si caratterizza principalmente per uno **stile di vita frugale**.
- Si attribuiscono un livello di **benessere finanziario nella media** e ritengono di avere una **capacità di gestione del denaro mediocre**.
- Mostrano livelli di **impulsività** non particolarmente spiccati.
- Il **reddito** di queste persone è nella **media**, e si tratta prevalentemente di **lavoratori**.

I LIVELLI DI INDEBITAMENTO

Gli indebitati irregolari

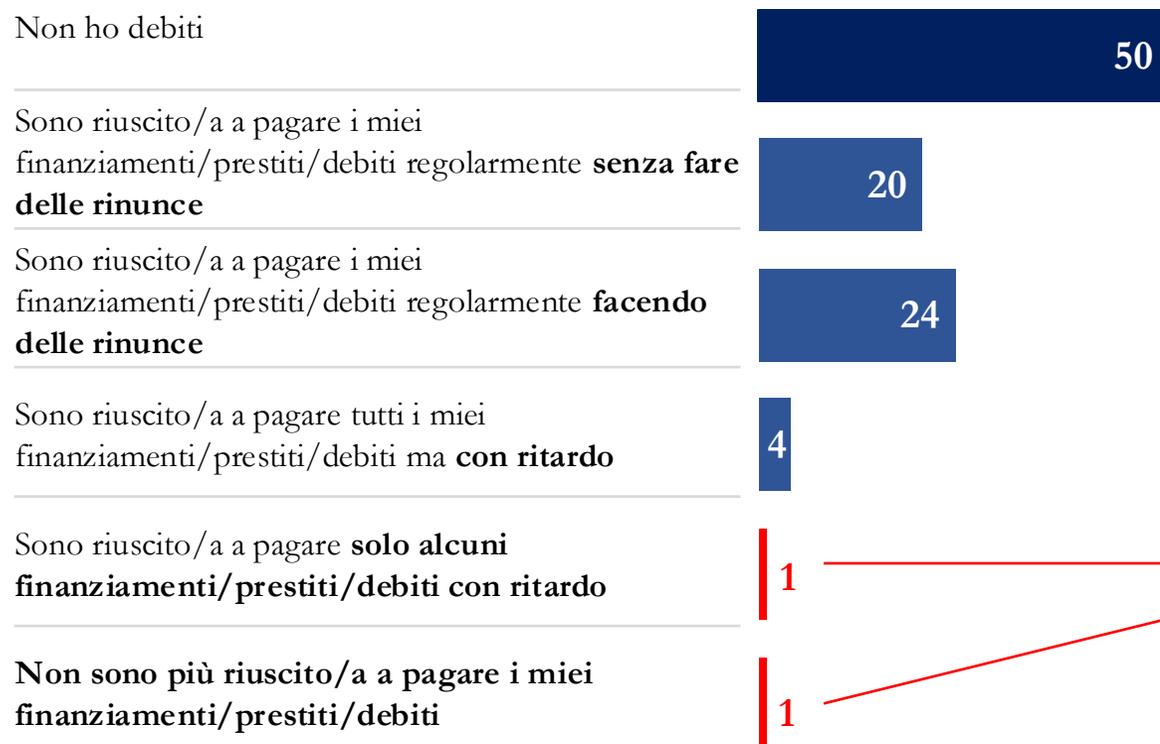


INDEBITATI CON DIFFICOLTÀ NEL GESTIRE PUNTUALMENTE LE SCADENZE (n=111)

- Questi soggetti si distinguono per una **forte** tendenza all'**impulsività disfunzionale**, che si concretizza nell'agire senza pensare – con conseguenze spesso negative.
- Nonostante ciò, si percepiscono come **mediamente capaci di gestire le proprie finanze**.
- Adottano uno stile di vita **sufficientemente frugale**, con attenzione agli sprechi e all'uso parsimonioso delle risorse, e sono **mediamente soddisfatti** della propria **condizione finanziaria**.
- Sono, nella maggioranza dei casi, **lavoratori** con un **reddito medio-basso**.

I LIVELLI DI INDEBITAMENTO

I sovra-indebitati (campione rappresentativo)



SOVRA-INDEBITATI (CAMP. RAPPR.) (n=73)

- Queste persone riportano una **scarsa soddisfazione** per la loro **situazione economica attuale**.
- Hanno **scarsa fiducia** nella propria capacità di gestire con successo le finanze.
- Con livelli di **impulsività** e **frugalità** nella **media**, non hanno una forte tendenza ad attribuire le cause di ciò che accade loro né a sé stessi né a fattori esterni.
- **Meno** frequentemente **lavoratori** rispetto agli altri gruppi, appartengono a una fascia di **reddito bassa**.

SOVRA-INDEBITATI (ASSOCIAZIONI)

(n=303)

- Questi soggetti hanno una **bassa soddisfazione circa la propria situazione finanziaria** attuale e una **scarsa fiducia nelle proprie competenze** di gestione delle risorse economiche.
- Presentano livelli di **impulsività disfunzionale molto più elevati** rispetto agli altri gruppi, il che suggerisce un'incapacità di fermarsi a riflettere prima di agire.
- La **spinta alla frugalità** è estremamente **ridotta**, denotando scarsa propensione al risparmio e all'uso parsimonioso delle risorse.
- Infine, sono persone che tendono ad attribuire le **cause** delle loro esperienze ad **agenti esterni**, piuttosto che riconoscere il proprio ruolo nelle circostanze che vivono.
- Quasi sempre **lavoratori**, risultano appartenere a una **fascia di reddito bassa**.



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore

CONCLUSIONE

Si riassumono di seguito i risultati chiave della ricerca:

1

SOVRA-INDEBITAMENTO: UN FENOMENO RELATIVAMENTE DIFFUSO

- La ricerca ha messo in luce come il sovra-indebitamento (inteso come incapacità di ripagare in tutto o in parte i propri debiti/finanziamenti) sia un fenomeno che interessa il **2% dei rispondenti** alla survey rappresentativa.
- Proiettando il dato sulla popolazione italiana maggiorenne, si stima che il gruppo dei sovra-indebitati possa corrispondere a circa **un milione di persone**.

2

I SOVRA-INDEBITATI: UN PROFILO COMPLESSO

- Risulta evidente una differenziazione tra i sovra-indebitati reperiti dalle associazioni e il resto dei rispondenti (compresi coloro che rientrano nella categoria dei sovra-indebitati ma fanno parte del campione rappresentativo).
- Gli utenti reperiti dalle associazioni si distinguono infatti sotto molteplici punti di vista:
 - Sotto il **profilo demografico**, si tratta di soggetti prevalentemente di sesso maschile, con livelli di istruzione e reddito bassi, più frequentemente lavoratori.
 - Sono in una **situazione debitoria nettamente più critica** dei sovra-indebitati appartenenti al campione rappresentativo, con ricadute critiche sul benessere psico-fisico.
 - Considerando le variabili psicologiche, le persone sovra-indebitate presentano un **profilo psicologico complesso** caratterizzato da una tendenza a valorizzare i beni materiali a scapito di una gestione oculata delle risorse, una marcata impulsività e la propensione a non riconoscere il proprio ruolo nell'aver contribuito a causare la situazione di indebitamento cronico.
 - A fronte di una **scarsa conoscenza dei concetti economico-finanziari** di base, si rileva inoltre il **ruolo fondamentale della percezione di auto-efficacia finanziaria**, ossia la fiducia nella propria capacità di gestire le finanze.

3

NECESSITÀ DI UNA SEGMENTAZIONE DEI SOVRA-INDEBITATI

- La ricerca ha inoltre evidenziato **diversi profili** all'interno del gruppo dei sovra-indebitati, diversificati per caratteristiche psicologiche, socio-demografiche ed esperienza con il debito.

4

OPINIONE PUBBLICA SUL DEBITO

- Opinione pubblica e sovra-indebitati vantano opinioni diverse circa le **ragioni per le quali è ritenuto accettabile indebitarsi**, in particolare per quanto riguarda **spese non necessarie** come vacanze o prodotti costosi.
- Diversa è anche la **percezione di chi sia responsabile** di situazioni critiche di indebitamento: da un lato l'opinione pubblica enfatizza il **ruolo del soggetto indebitato**, dall'altro coloro che si trovano in una situazione di sovra-indebitamento tendono ad attribuire la causa al **contesto socio-economico**.

A partire dai risultati della ricerca, si condividono i seguenti suggerimenti operativi:

1

EDUCAZIONE FINANZIARIA: UNA TRIPLICE LETTURA

- I risultati della ricerca suggeriscono la necessità di pensare l'educazione finanziaria su **tre livelli complementari**:
 - **SAPERE** = conoscenze nozionistiche dei concetti economico-finanziari di base
 - **SAPER FARE** = competenze pratiche di traduzione delle conoscenze in azioni concrete
 - **SAPER RIFLETTERE** = consapevolezza dell'impatto di credenze, opinioni e propensioni personali nel determinare i propri (in)successi nella gestione del denaro
- Affiancare la **promozione di conoscenze allo sviluppo di competenze pratiche e riflessive** potrebbe facilitare l'emergere di pratiche positive di gestione delle risorse economiche.

A partire dai risultati della ricerca, si condividono i seguenti suggerimenti operativi:

1

EDUCAZIONE FINANZIARIA: UNA TRIPLICE LETTURA (continua)

- Nel concreto, oltre alle attività più classiche di educazione finanziaria (lezioni frontali, quiz interattivi, laboratori, approfondimenti), si potrebbero considerare attività pratiche quali:

SAPERE FARE

- **Simulazioni di gestione del budget** per imparare a pianificare e monitorare un bilancio mensile;
- Creazione di **portafogli virtuali** per comprendere le basi degli investimenti, come l'importanza di diversificare, valutare la performance e bilanciare il rischio;
- **Case study** di risoluzione di problemi finanziari reali.

SAPER RIFLETTERE

- **Questionari di auto-valutazione** sulle proprie propensioni e atteggiamenti verso debito/risparmio/investimenti, così da sollecitare una riflessione a partire dalle proprie risposte;
- **Diari** per annotare riflessioni sulla propria relazione con il denaro, per riconoscere i fattori psicologici che influenzano le decisioni finanziarie;
- **Simulazioni di situazioni finanziarie stressanti**, per riflettere su come uno sarebbe propenso a reagire e sull'impatto a livello di benessere finanziario.

A partire dai risultati della ricerca, si condividono i seguenti suggerimenti operativi:

2

IL RUOLO DELLE ASSOCIAZIONI IN OTTICA PREVENTIVA

- Le **associazioni** che operano a livello territoriale rivestono un **ruolo cruciale** nell'offrire **supporto** alle persone in difficoltà finanziaria, facilitando l'accesso a servizi di consulenza finanziaria e assistenza legale.
- Nonostante l'importanza di questi servizi, dalla ricerca emerge che **molti soggetti sovra-indebitati non chiedono aiuto**: questo fenomeno può peggiorare la situazione di indebitamento dato il mancato accesso a soluzioni adeguate per la gestione del debito e delle difficoltà economiche e psicologiche ad esso connesse, aumentando il rischio di un serio peggioramento della situazione.
- L'efficacia delle associazioni dipende dalla **capacità di farsi conoscere, rendere visibili i propri servizi e sensibilizzare la popolazione** sui rischi legati al sovraindebitamento: **interventi tempestivi e preventivi**, basati sull'educazione e sulla sensibilizzazione, potrebbero essere più efficaci e meno costosi rispetto a interventi ex post, quando la situazione di debito è già fuori controllo.
- **Campagne di prevenzione e strumenti di allerta precoce** potrebbero dunque consentire di identificare i **segnali di rischio** e **intervenire prima** che le persone si trovino in una situazione di difficoltà estrema.

A partire dai risultati della ricerca, si condividono i seguenti suggerimenti operativi:

3

LA NECESSITÀ DI SUPPORTO PSICOLOGICO

- La ricerca evidenzia il ruolo chiave delle **variabili di natura psicologica** nel **determinare situazioni di indebitamento cronico**, quali la scarsa fiducia nelle proprie capacità finanziarie, la forte impulsività e la tendenza a rifuggire stili di vita frugali.
- Attività di **supporto psicologico** possono essere un complemento essenziale alla consulenza finanziaria per affrontare non solo le difficoltà economiche, ma anche le abitudini, le propensioni e le credenze individuali che alimentano il sovraindebitamento.
- **Riconoscere l'impatto negativo** di questi fattori sulla propria stabilità finanziaria e sul benessere complessivo può aiutare le persone a sviluppare strategie per gestire meglio le proprie emozioni e impulsi, così da gettare le basi per una gestione finanziaria più attenta.
- Infine, è utile ricordare che situazioni di grave stress finanziario fanno emergere forti **emozioni negative** -come ansia, frustrazione, senso di colpa, o vergogna- che a loro volta impattano sulla **capacità di prendere decisioni razionali**: sotto stress, infatti, la mente tende a concentrarsi sul breve termine, spesso spingendo le persone verso decisioni impulsive o inadeguate. Un **supporto psicologico** diventa cruciale in questo contesto, poiché aiuta le persone a riconoscere e gestire le loro emozioni negative legate alle difficoltà finanziarie, **interrompendo il circolo di stress e cattive decisioni**.

A partire dai risultati della ricerca, si condividono i seguenti suggerimenti operativi:

4

LA SEGMENTAZIONE DEGLI UTENTI SOVRA-INDEBITATI

- Infine, dal momento che i risultati della ricerca suggeriscono che le persone sovra-indebitate non condividono le stesse caratteristiche o necessità, gli **interventi di sostegno** dovrebbero essere **adattati** alle diverse tipologie di individui.
- In termini pratici, questo potrebbe implicare che:
 - Soggetti più impulsivi o meno frugali potrebbero beneficiare di percorsi che includono un sostegno psicologico volto a migliorare il controllo emotivo e l'autoregolazione finanziaria.
 - Individui con bassa fiducia nelle loro competenze potrebbero necessitare di maggiori strumenti educativi e percorsi di potenziamento delle abilità pratiche di gestione economica.
 - Soggetti con alti livelli di stress dovrebbero ricevere supporto psicologico per affrontare le emozioni negative, che spesso alimentano decisioni finanziarie sbagliate.
- La segmentazione può anche **migliorare la comunicazione e la collaborazione tra le persone sovra-indebitate e i professionisti del settore** (come consulenti finanziari o legali): quando i professionisti sono in grado di riconoscere i diversi profili degli utenti, possono adattare le loro strategie di intervento e comunicazione, migliorando l'efficacia del loro aiuto.



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore

APPENDICE



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore

APPENDICE A.

Descrizione del campione

Appendice A

CAMPIONE RAPPRESENTATIVO: Descrizione per variabili socio-demografiche



GENERE	%
Uomo	48
Donna	52

ETÀ	%
18-34	24
35-44	19
45-54	18
Over 55	39
Media (min. - max.)	47.9 (18 – 88)

EDUCAZIONE	%
Licenza elementare/media	28
Diploma	50
Laurea	22

AREA GEO	%
Nord Ovest	26
Nord Est	19
Centro	20
Sud	35

REDDITO	%
Non rispondo	17
< 20 mila	28
20 – 40 mila	37
> 40 mila	18

OCCUPAZIONE	%
Non occupato	44
Pensionato	15
Casalingo	13
Disoccupato	9
Studente	6
Altro	1
Occupato	56
Impiegato	26
Operaio/comMESSO/apprendista	14
Libero professionista	9
Altro	7

n= 3011

Appendice A

RISPONDENTI REPERITI DALLE ASSOCIAZIONI: Descrizione per variabili socio-demografiche



GENERE	%
Uomo	60
Donna	40

ETÀ	%
18-34	3
35-44	15
45-54	33
Over 55	49
Media (min. - max.)	54.1 (27 - 82)

EDUCAZIONE	%
Licenza elementare/media	48
Diploma	39
Laurea	13

AREA GEO	%
Nord Ovest	44
Nord Est	22
Centro	12
Sud	22

REDDITO	%
Non rispondo	2
< 20 mila	61
20 - 40 mila	32
> 40 mila	5

OCCUPAZIONE	%
Non occupato	27
Pensionato	18
Casalingo	3
Disoccupato	6
Occupato	73
Impiegato	16
Operaio/comMESSO/apprendista	34
Libero professionista	13
Altro	10

n= 303



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore

APPENDICE B.

Il questionario

SEZIONE 1 – PROFILAZIONE SOCIO-DEMOGRAFICA

Per cominciare Le verranno chieste alcune informazioni a scopo di classificazione dei rispondenti.

Lei è:

- Uomo
- Donna
- Preferisco non dichiararlo
- Altro (___)

Indichi la Sua età in anni compiuti:

Per favore indichi il titolo di studio più alto da lei conseguito:

- Licenza di scuola elementare
- Licenza di scuola media inferiore
- Titolo di studio scuola superiore
- Laurea di primo livello (triennale o breve)
- Laurea di secondo livello
- Master di primo livello
- Master di secondo livello
- Dottorato di ricerca

Da quale regione di Italia proviene?
[Elenco regioni italiane]

Può indicare l'ampiezza demografica del Suo comune di residenza?

- fino 5.000 abitanti
- 5/10.000 abitanti
- 10/30.000 abitanti
- 30/100.000 abitanti
- 100/500.000 abitanti
- oltre 500.000 abitanti

Qual è la Sua occupazione?

- Impiegato/a
- Libero professionista – Commerciante – Artigiano/a
- Operaio/a - Commesso/a - Apprendista
- Dirigente/funzionario/quadro
- Insegnante
- Pensionato/a
- Disoccupato/a
- Casalingo/a
- Studente/ssa
- Militare
- Altro (specificare)_____

SEZIONE 2: VARIABILI PSICOLOGICHE (PARTE 1)

Le chiederemo ora di leggere alcune affermazioni che ognuno di noi può fare su di sé.

LOCUS OF CONTROL FINANZIARIO

1. Le chiediamo di indicare su una scala da 1(=Per Niente d'accordo) a 7(=Molto d'accordo) quanto è d'accordo con le seguenti affermazioni:
 - Penso che la possibilità di guadagnare attraverso investimenti finanziari dipenda più da me che dalla fortuna
 - Credo che attraverso le proprie decisioni sia possibile migliorare la propria situazione
 - Penso che fare buoni investimenti finanziari sia una questione più di competenze e abilità che di fortuna
 - Senza le occasioni giuste, è difficile raggiungere una buona condizione finanziaria
 - Dipende solo da me se riesco a sfruttare al meglio le possibilità di guadagno che la vita mi offre
 - Penso che la mia situazione finanziaria dipenda principalmente dalle mie azioni e decisioni
 - Sono il principale responsabile della mia situazione finanziaria, indipendentemente dalle circostanze esterne
 - La possibilità di raggiungere buone condizioni economiche dipende principalmente dalle mie abilità e dalle mie scelte finanziarie

SCALA MATERIALISMO (Richins, 2004)

2. La preghiamo di indicare su una scala da 1(=Per Niente d'accordo) a 5(=Molto d'accordo) quanto è d'accordo con le seguenti affermazioni:

- Ammiro le persone che possiedono case, auto e vestiti costosi
- Le cose che possiedo dicono molto del mio successo nella vita
- Mi piace possedere cose che impressionano gli altri
- Comprare cose mi dà molto piacere
- Mi piace essere circondato dal lusso
- Cerco di mantenere uno stile di vita semplice per quanto riguarda ciò che possiedo
- La mia vita sarebbe migliore se possedessi alcune cose che non ho
- Sarei più felice se potessi permettermi di comprare più cose
- A volte mi dà abbastanza fastidio il fatto di non poter comprare tutto ciò che vorrei

SCALA FRUGALITÀ (Lastivocka et al., 1999)

3. La preghiamo di indicare su una scala da 1(=Per Niente d'accordo) a 6(= Molto d'accordo) quanto è d'accordo con le seguenti affermazioni:

- Prendendoti cura delle tue cose, nel lungo periodo risparmierai senz'altro dei soldi
- Ci sono molte cose che normalmente vengono gettate via e che sono ancora abbastanza utili
- Fare buon uso di ciò che possiedo mi fa sentire bene
- Se puoi riutilizzare un bene che hai già, non c'è ragione di comprare qualcosa di nuovo
- Penso che occorra stare attenti a come si spendono i propri soldi
- Mi do una disciplina per ottenere il massimo dal mio denaro
- Sono disposto ad aspettare per un acquisto che desidero fare, così da poter risparmiare soldi
- Ci sono cose che aspetto a comprare oggi in modo da poter risparmiare per il domani

SEZIONE 3: GRADIENTE OGGETTIVO DI INDEBITAMENTO / SOVRA-INDEBITAMENTO

In questa sezione Le saranno poste alcune domande circa la Sua situazione finanziaria, alle quali La invitiamo a rispondere con sincerità. Si ricordi che le risposte sono completamente anonime, e non sarà possibile in alcun modo risalire alla sua identità.

4. In questo momento Lei ha in corso una delle seguenti forme di finanziamento/prestito/debito:

- Finanziamento per acquisti personali e famigliari (esempio: mutuo per la casa, finanziamenti per elettrodomestici, auto, spese mediche, telefono)
- Finanziamento per l'attività lavorativa o l'impresa
- Forma di rateizzazione del pagamento per l'acquisto di beni di consumo (esempio: frigorifero, televisore)
- Altre forme di debito (ad esempio cessione del quinto, finanziamenti per riuscire a pagare tasse, stipendi dei dipendenti)

[si/no]

[Se rispondono NO a tutte le opzioni a Q4, saltare direttamente alla SEZIONE SUCCESSIVA]

5. Per ciascuna delle voci che ha selezionato nella domanda precedente, Le chiediamo di indicare quanti ne possiede in questo momento.

- , prestiti informali) Finanziamento per acquisti personali e famigliari (esempio: mutuo per la casa, finanziamenti per elettrodomestici, auto, spese mediche, telefono)
- Finanziamento per l'attività lavorativa o l'impresa
- Forma di rateizzazione del pagamento per l'acquisto di beni di consumo (esempio: frigorifero, televisore)
- Altre forme di debito (ad esempio tasse, per riuscire a pagare stipendi dei dipendenti

[mostrare solo opzioni scelte a Q4 + box aperto di fianco a ciascuna voce]

[Se rispondono Sì a Finanziamento per acquisti personali e famigliari a Q4]

6. Ci ha detto di possedere finanziamenti per acquisti personali/famigliari (esempio: mutuo per la casa, finanziamenti per elettrodomestici, auto, spese mediche, telefono). Se ha più prestiti di questa tipologia, Le chiediamo di pensarli come una totalità unica. Può fare una stima dell'entità del finanziamento/prestito/debito in euro?

○ ____€

[Se rispondono Sì a Finanziamento per l'attività lavorativa o l'impresa a Q4]

7. Ci ha detto di possedere finanziamenti per l'attività lavorativa o l'impresa. Se ha più prestiti di questa tipologia, Le chiediamo di pensarli come una totalità unica. Può fare una stima dell'entità del finanziamento/prestito/debito in euro?

○ ____€

[Se rispondono Sì a Forma di rateizzazione del pagamento per l'acquisto di beni di consumo a Q4]

8. Ci ha detto di possedere forme di rateizzazione del pagamento per l'acquisto di beni di consumo (esempio: frigorifero, televisore). Se ha più prestiti di questa tipologia, Le chiediamo di pensarli come una totalità unica.

Può fare una stima dell'entità del finanziamento/prestito/debito in euro?

○ ____€

[Se rispondono Sì a Altre forme di debito (ad esempio tasse, stipendi dei dipendenti, prestiti informali) a Q4]

9. Ci ha detto di possedere Altre forme di debito (ad esempio tasse, stipendi dei dipendenti, prestiti informali). Se ha più prestiti di questa tipologia, Le chiediamo di pensarli come una totalità unica.

Può fare una stima dell'entità del finanziamento/prestito/debito in euro?

○ ____€

SEZIONE 3: GRADIENTE OGGETTIVO DI INDEBITAMENTO / SOVRA-INDEBITAMENTO

(continua)

10. Facendo riferimento all'ultimo mese, in totale quanto ha dovuto pagare per coprire le rate dei Suoi finanziamenti/prestiti/debiti?

- Meno di 500€
- Tra 501 e 1000€
- Tra 1001€ e 1500€
- Tra 1501€ e 2000€
- Tra 2001€ e 2500€
- Tra 2501€ e 3000€
- Più di 3000€
- Preferisco non rispondere

11. Pensando ora al totale delle rate mensili che ha in questo momento, potrebbe indicare a quanto corrispondono rispetto al reddito mensile della Sua famiglia?

- A più della metà del mio reddito familiare (>50%)
- A circa la metà del mio reddito familiare (50%)
- A circa un terzo del mio reddito familiare (33%)
- A circa un quarto del mio reddito familiare (25%)
- A meno di un quarto del mio reddito familiare (<25%)
- Preferisco non rispondere

12. Attraverso quale/i canale/i ha ottenuto questi finanziamenti/prestiti/debiti?

- **Da una banca o una società finanziaria**
- Da amici o familiari o conoscenti
- **Entrambe le risposte precedenti**
- Preferisco non rispondere

[se 1 o 3 alla Q12]

13. Rispetto ai finanziamenti/prestiti/debiti che ha indicato precedentemente, può dirci se ha concesso delle garanzie alla banca? Quali?

- Ipoteca
- Pegno su beni personali o dell'impresa
- Fideiussione da parte di amici o familiari o conoscenti
- Non ho fornito garanzie
- Non so / non ricordo
- Preferisco non rispondere

[a tutti]

14. Ripensando ora agli ultimi 2 anni, quale delle seguenti frasi riflette meglio la sua situazione?

- Sono riuscito/a a pagare i miei finanziamenti/prestiti/debiti regolarmente senza fare delle rinunce
- **Sono riuscito/a a pagare i miei finanziamenti/prestiti/debiti regolarmente facendo delle rinunce**
- **Sono riuscito/a a pagare tutti i miei finanziamenti/prestiti/debiti ma con ritardo**
- **Sono riuscito/a a pagare solo alcuni finanziamenti/prestiti/debiti con ritardo**
- **Non sono riuscito/a più a pagare i miei finanziamenti/prestiti/debiti**

SEZIONE 3: GRADIENTE OGGETTIVO DI INDEBITAMENTO / SOVRA-INDEBITAMENTO

(continua)

[se 2 o 3 o 4 o 5 alla domanda Q14]

15. Pensando ai prestiti che ha detto di avere, Le è mai capitato di dover rinunciare a qualcuna delle seguenti voci per poter fare fronte al pagamento dei finanziamenti/prestiti/debiti? [Sì/No per ciascuna voce].

Mi è capitato di rinunciare a:

- prodotti di marca e di lusso
- prodotti più costosi ma mantenendo lo stesso livello di consumo
- utilizzare la mia macchina (o moto, motorino) e preferisco i mezzi pubblici
- alcune esperienze della vita sociale (pizzeria, cinema, teatro)
- all'attività sportiva e agli hobby miei e dei miei figli
- alle vacanze estive
- capi di abbigliamento
- beni alimentari
- alcune spese sanitarie e ai farmaci

[se 4-5 alla domanda Q14]

16. Quali fattori ritiene abbiano contribuito alla sua attuale situazione di difficoltà a pagare i Suoi finanziamenti/prestiti/debiti?

- Eventi traumatici o imprevisti legati alla sua persona o al suo contesto familiare (ad esempio malattie, invalidità)
- Investimenti non riusciti o eventi dell'attività economica
- Scimmesse o altre forme di dipendenza
- Perdita del lavoro o altri eventi riguardanti l'attività lavorativa
- Perdita o deprezzamento dei beni patrimoniali o caro vita
- Ritardo dei pagamenti della Pubblica Amministrazione
- Tendenza ad acquistare beni in una misura superiore alle proprie capacità
- Rifiuto della banca o della finanziaria a rinegoziare i termini del prestito
- Altro (cioè)

[multipla]

[se 4-5 alla domanda Q14]

17. Per riparare alla situazione di debito, ha compiuto una o più delle seguenti attività?

[multipla]

- Ho chiesto un nuovo finanziamento alla banca o alla finanziaria
- Ho chiesto l'anticipo del TFR o del Fondo pensione
- Ho chiesto un prestito ad amici e parenti
- Altro _____

[multipla]

[se 4-5 alla domanda Q14]

18. Si è mai rivolto/a a un'associazione o a professionisti del settore per avere un supporto nel capire come affrontare la situazione?

- Sì
- No

[se 4-5 alla domanda Q14]

19. La Sua famiglia è a conoscenza della Sua situazione finanziaria?

- Sì
- No

[a tutti]

20. Le chiediamo di indicare quanto spesso Le capita di:

- Preoccuparsi di ripagare i finanziamenti/prestiti/debiti
- Pensare ai suoi finanziamenti/prestiti/debiti quando è da solo
- Pensare ai suoi finanziamenti/prestiti/debiti quando è in gruppo
- Avere il sonno disturbato al pensiero dei finanziamenti/prestiti/debiti

[Scala 1 (Mai) - 5 (Sempre)]

SEZIONE 4: ATTEGGIAMENTI E CREDENZE VERSO IL DEBITO

Da Almenberg et al., 2021:

21. Le persone hanno molte ragioni diverse per chiedere un prestito di denaro. Pensa che sia giusto che una persona come Lei chieda in prestito del denaro per:

- comprare vestiti o gioielli costosi
- pagare una vacanza
- coprire le spese di casa
- comprare un'auto
- ricevere un'istruzione
- comprare una casa

[si/no]

Da Haultain et al., 2010:

22. Per ogni affermazione, Le chiediamo di indicare quanto è d'accordo o in disaccordo su una scala che va da 1 (Fortemente in disaccordo) a 5 (Fortemente d'accordo).

- Chiedere un prestito è fondamentalmente una cosa giusta
- Chiedere un prestito è una buona cosa, perché ti permette di goderti la vita
- Preferisco chiedere un prestito piuttosto che cambiare il mio stile di vita
- È meglio avere qualcosa adesso e pagarlo più tardi piuttosto che rinunciare
- Chiedere dei prestiti è una parte normale dello stile di vita odierno
- È giusto chiedere un prestito se si sa di poterlo ripagare

CREDENZE SUL SOVRA-INDEBITAMENTO

23. Le chiediamo di pensare alle sue opinioni, e la preghiamo di indicare su una scala da 1 (=Per Niente d'accordo) a 6 (=Molto d'accordo) quanto è d'accordo con le seguenti affermazioni.

Se una persona ha debiti che non riesce a ripagare...

- ...i principali responsabili sono le banche e le società finanziarie
- ...la persona che ha contratto il debito è la principale responsabile della sua attuale situazione finanziaria
- ... i principali responsabili sono le condizioni esterne (ad esempio: il contesto economico, le possibilità di lavoro, la crisi economica...)

SEZIONE 5: VARIABILI PSICOLOGICHE (PARTE 2) E FINANCIAL/DEBT LITERACY

BRIEF MONEY MANAGEMENT SCALE (BMMS; Ksendzova et al., 2017)

24. Ora leggerà una serie di affermazioni sulla gestione del denaro.

Con quale frequenza le è capitato di mettere in pratica le seguenti attività? Per favore risponda con un punteggio su una scala che va da 1 (mai) a 5 (sempre).

- Ho messo da parte soldi per le emergenze
- Ho risparmiato per un obiettivo a lungo termine (per esempio, un'auto, l'istruzione, la casa...)
- Ho risparmiato regolarmente dei soldi
- Ho messo regolarmente da parte del denaro per eventuali spese impreviste
- Ho stipulato o rinnovato un'assicurazione sulla proprietà (per esempio, per l'auto o la casa)
- Ho stipulato o rinnovato una polizza assicurativa sanitaria
- Ho stipulato o rinnovato un'assicurazione sulla vita
- Ho contribuito a un piano di risparmio previdenziale
- Mi sono assicurato/a che la mia copertura assicurativa fosse adeguata
- Ho speso più soldi con la carta di credito rispetto a quanti ne avessi sul conto corrente
- Ho sospeso il pagamento della rata di un prestito
- Ho raggiunto il limite mensile massimo su una o più carte di credito
- Ho contratto sempre più debiti negli ultimi anni
- Ho speso più soldi rispetto a quanti ne guadagno
- Seguo un budget settimanale o mensile
- Rivedo e valuto le mie spese regolarmente
- Tengo un registro scritto o elettronico delle mie spese mensili
- Posso stimare il reddito e le spese mie e/o della mia famiglia

FINANCIAL SELF-EFFICACY SCALE (FSES; Lown, 2011)

25. Per favore, risponda alle seguenti affermazioni usando le seguenti categorie di risposta:

1 = Per nulla vero 2 = Poco vero 3 = Abbastanza vero 4 = Molto vero

- È difficile rispettare il mio budget quando incombono spese inaspettate
- È molto difficile per me fare progresso verso il raggiungimento dei miei obiettivi finanziari
- In caso di spese inaspettate, di solito devo ricorrere a servizi di credito
- Quando mi trovo a dover affrontare una difficoltà finanziaria, faccio fatica a trovare una soluzione
- Non ho fiducia nelle mie abilità di gestione delle finanze
- Sono preoccupato che durante la pensione le mie risorse economiche possano esaurirsi

SEZIONE 5: VARIABILI PSICOLOGICHE (PARTE 2) E FINANCIAL/DEBT LITERACY **(continua)**

In questa sezione le chiederemo di rispondere ad alcune domande volte a indagare le sue conoscenze teoriche di base. Non si preoccupi se non conosce la risposta: la invitiamo a rispondere con la massima sincerità.

BIG 3 FINANCIAL LITERACY SCALE (Lusardi & Mitchell, 2011)

26. Comprensione dei tassi d'interesse: Supponga di depositare 100€ in un conto deposito che ti rende un interesse del 2% annuo. Sul tuo conto non ci sono né tasse né costi di alcun genere. Se per cinque anni non prelevi mai, quanto pensi si accumulerà sul conto?

- Più di 102€*
- Esattamente 102€
- Meno di 102€
- Non so

27. Comprensione dell'inflazione e del potere d'acquisto: Immagini che il tasso d'interesse di un conto deposito sia dell'1% e che il tasso di inflazione per l'anno in corso sia del 2%. Dopo un anno, quanto pensi che sarai in grado di comprare con il denaro accumulato sul conto?

- Più di oggi
- Esattamente come oggi
- Meno di oggi*
- Non so

28. Comprensione della diversificazione del rischio: Indichi se la seguente affermazione è vera o falsa: «Acquistare le azioni di una singola azienda di solito garantisce un rendimento più sicuro di un fondo azionario».

- Vero
- Falso*
- Non so

DEBT LITERACY (Lusardi & Tufano, 2015)

29. Immagini di avere un debito di 1000€ sulla sua carta di credito e che le venga addebitato un tasso di interesse composto annuo del 20%. Se non ripaga nulla, considerando questo tasso di interesse, quanti anni ci vorrebbero perchè la somma che deve ridare si raddoppi?

- 2 anni
- Meno di 5 anni (corretta)
- Dai 5 ai 10 anni
- Più di 10 anni
- Non so

30. Lei ha un debito di 3000€ sulla sua carta di credito. Immagini di pagare una rata minima di 30€ al mese. Considerando una rata del prestito del 12% annuo (o 1% al mese), quanti anni ci vorrebbero per estinguere completamente il debito senza (considerare) ulteriori addebiti sulla carta?

- Meno di 5 anni
- Dai 5 ai 10 anni
- Dai 10 ai 15 anni
- Mai, continuerei a essere in debito (corretta)
- Non so

31. Sta acquistando un elettrodomestico che costa 1000€. Per il pagamento ti vengono proposte le seguenti opzioni: (a) pagare 12 rate mensili di 100€ l'una; (b) fare un prestito con un tasso annuo del 20% e ripagare 1200€ tra un anno. Qual è l'offerta più vantaggiosa tra le due? In altre parole, quale costa meno?

- Opzione (a)
- Opzione (b) (corretta)
- Le due opzioni sono uguali
- Non so

SEZIONE 5: VARIABILI PSICOLOGICHE (PARTE 2) E FINANCIAL/DEBT LITERACY **(continua)**

In questa sezione Le verrà chiesto di rispondere ad alcune domande relative alla Sua situazione finanziaria.

SUBJECTIVE FINANCIAL WELL-BEING SCALE (Sorgente & Lanz, 2019)

32. Di seguito trova riportate alcune affermazioni che riguardano la Sua condizione finanziaria e il modo in cui la vive. Le chiediamo di indicare, per ciascuna affermazione, quanto questa è vera per Lei. Per favore risponda con un punteggio su una scala che va da 1 (mai) a 5 (sempre).

- Non posso lamentarmi della mia situazione finanziaria
- Sono sereno rispetto alla mia situazione finanziaria
- La mia attuale condizione finanziaria mi fa star tranquillo
- Io sono soddisfatto della mia attuale situazione finanziaria
- Sono soddisfatto di come sta andando la mia vita dal punto di vista finanziario
- Ho abbastanza denaro per perseguire le mie passioni
- Sono quotidianamente stressato a causa della mia situazione finanziaria
- Ho abbastanza denaro per godermi la vita
- Ho meno soldi di quelli di cui avrei bisogno
- Ho abbastanza denaro per tutto ciò di cui ho bisogno

ASPETTATIVE SUL FUTURO (tratto dall'Index of Consumer Sentiment)

33. Fra un anno, pensa che Lei e la Sua famiglia sarete finanziariamente meglio o peggio di oggi?

- Meglio
- Uguale
- Peggio

DICKMAN IMPULSIVITY INVENTORY (DII; Dickman, 1990)

34. Di seguito trova riportate alcune affermazioni che riguardano il suo modo di comportarsi in situazioni quotidiane. Le chiediamo di indicare, per ciascuna affermazione, se per lei è vera (1) o falsa (0).

- Evito quelle situazioni nelle quali devi agire in fretta senza avere il tempo di pensare prima
- Non mi piace prendere delle decisioni rapidamente, anche se le decisioni sono semplici, come scegliere cosa indossare, o scegliere cosa mangiare per cena
- Sono bravo nell'approfitte di opportunità inaspettate, situazioni nelle quali devi fare qualcosa subito o perdi l'occasione
- Mi piacerebbe lavorare in un posto che richieda di prendere molte decisioni in una frazione di secondo
- Sono a disagio quando devo prendere una decisione rapidamente
- Non mi piace fare le cose velocemente, anche quando sto facendo qualcosa di semplice
- Mi piace prendere parte alle conversazioni molto veloci, nelle quali non hai molto tempo di pensare prima di parlare
- Mi piacciono gli sport e i giochi nei quali devi scegliere la tua prossima mossa molto velocemente
- La maggior parte delle volte riesco a tradurre i miei pensieri in parole molto velocemente
- Mi capita spesso di non pensare abbastanza a una situazione prima di agire
- Mi capita spesso di prendere decisioni senza prendermi il tempo per considerare la situazione da tutte le angolazioni
- Mi capita spesso di dire e fare cose senza considerare le conseguenze
- Frequentemente prendo degli impegni senza pensare se sono poi in grado di rispettarli
- Frequentemente mi capita di comprare delle cose senza pensare se me le posso permettere realmente
- Sono bravo nel ragionare a fondo
- Mi capita spesso di mettermi nei guai perché non penso prima di agire
- Spesso dico tutto quello che mi passa per la testa senza prima pensare
- Prima di prendere una decisione importante valuto attentamente i vantaggi e gli svantaggi

SEZIONE 6: PROFILAZIONE SOCIO-DEMOGRAFICA AGGIUNTIVA

Grazie del supporto che ci ha dato sinora, siamo arrivati alle ultime domande che verranno usate per una migliore profilazione dei rispondenti.

Potrebbe indicare per cortesia il suo stato civile?

- Sposato/a
- Impegnato/a in una relazione / Convivente
- Separato/a / Divorziato/a
- Single / Nubile/Celibe
- Vedovo/a

Da quante persone (Lei compreso/a) è composto il suo nucleo familiare?

- 1
- 2
- 3
- 4
- Più di 4

Ha figli? Se sì, quanti?

- 1
- 2
- 3 o più
- Non ho figli

Attualmente con chi vive?

- Da solo
- Con dei coinquilini
- Con il/la mio/a partner
- Con i miei genitori
- Con i miei figli
- Altro (per favore, specificare) _____

Lei o qualcuna delle persone che vivono con lei ha qualche forma di disabilità o invalidità?

Si – no

Lei o qualcuna delle persone che vivono con lei ha qualche malattia cronica?

Si – no

Lei o qualcuna delle persone che vivono con lei ha ottenuto il riconoscimento dell'invalidità?

Si – no

Le chiediamo, infine, di indicare il Reddito Annuo Netto complessivo del suo nucleo familiare:

- Meno di 10.000 €
- 10.000 – 19.999 €
- 20.000 – 29.999 €
- 30.000 – 39.999 €
- 40.000 – 49.999 €
- 50.000 – 59.999 €
- 60.000 – 69.999 €
- 70.000 – 79.999 €
- 80.000 – 89.999 €
- 90.000 – 99.999 €
- 100.000€ e oltre
- Preferisco non rispondere

Il questionario è terminato. La ringraziamo per la Sua collaborazione e per il tempo che ci ha dedicato, le Sue risposte e opinioni sono per noi preziose.