



Eurizon Capital Notizie e fonti, come sceglierle?

Le persone sono raggiunte da notizie che arrivano in ogni momento e dalle fonti più varie.

In questa **«infodemia»**, sapere **interpretare e utilizzare correttamente le informazioni** è diventata una delle **competenze** fondamentali per prendere decisioni razionali e consapevoli.

E tu, come scegli? Come ti comporti?

Approfondiamo insieme.





Indice

- 1. Che cos'è l'infodemia e quali rischi comporta?**
- 2. Euristiche**
- 3. Bias: Status Quo, Effetto Dotazione, Avversione alle perdite**
- 4. Bias: Overconfidence, Ottimismo/ Iper Ottimismo, Errore di conferma**
- 5. Bias: Auto-attribuzione, Hindsight, Prospect Theory, Effetto framing**
- 6. Bias: Avversione al rammarico e Mental Accounting**
- 7. Il ruolo del consulente finanziario**

Che cos'è l'infodemia e quali rischi comporta?

Oggi siamo in presenza di un eccesso di notizie, che rende difficile orientarsi. L'**infodemia** si riferisce alla iper diffusione della comunicazione via web e social media, e al flusso continuo di informazioni che arrivano da ogni dove.

Ciò comporta dei rischi:

- **asimmetria informativa** (una delle parti coinvolte in una transazione dispone – rispetto all'altra – di informazioni insufficienti per prendere decisioni corrette);
- **fake news;**
- **amplificazione delle euristiche e dei bias.**

Perciò è fondamentale **valutare le notizie e assicurarsi di comprenderle correttamente**, evitando bias ed euristiche.

Inoltre, se consideriamo la questione dal punto di vista economico, **saper distinguere le notizie vere da quelle false** è essenziale **per tutelarsi nelle decisioni di spesa**, e quindi per poter gestire il proprio denaro in maniera veramente consapevole.

Che cos'è l'infodemia e quali rischi comporta?

È quindi necessario esaminare al meglio le informazioni, valutando le notizie e assicurandosi di comprenderle correttamente. Ma come?

- ✓ **Cercando termini** che non si conoscono e approfondendoli con l'aiuto di glossari.
- ✓ **Confrontando più** articoli/informazioni sullo stesso argomento da diverse fonti.
- ✓ **Leggendo anche** articoli con cui non si è d'accordo per capirne le motivazioni.
- ✓ **Rileggendo** vecchie notizie per interpretare più facilmente il presente.
- ✓ **Sintetizzando** e rielaborando le notizie, semplificandole secondo le **5 W:**

1. **What (che cosa)?**
2. **Where (dove)**
3. **Who (chi)?**
4. **When (quando)?**
5. **Why (perché)?**

- **DEDICARE E INVESTIRE TEMPO NECESSARIO**
- **VERIFICARE E APPROFONDIRE**
- **IN CASO DI DUBBIO CONFRONTARSI E CHIEDERE CONSIGLIO**



Ascoltare/leggere la notizia con attenzione ed approfondire concetti che non conosciamo



Verificare il controllo dei dati



Verificare la fonte

2 Euristiche

Le persone, sovraccaricate dai dati, tendono ad affidarsi a scorciatoie mentali per semplificare i problemi e le decisioni. Le euristiche, infatti, possono portare ad errori di giudizio.

Euristica della Disponibilità

Tendenza ad attribuire la probabilità di un evento basandosi su **quanto spesso o quanto recentemente si è sentito parlare di quell'argomento**. Ad esempio, gli investitori potrebbero essere portati a scegliere un investimento sulla base di qualcosa che hanno **visto o sentito di recente**, anziché basarsi su un'analisi oggettiva e approfondita.



**Semplificare il contesto decisionale.
Valutare il grado di importanza delle informazioni raccolte**

Euristica della Rappresentatività

Tendenza a prendere **decisioni sulla base di stereotipi**. Questo implica, ad esempio, **affidarsi ai consigli di conoscenti e amici in relazione ai loro risultati passati**.



Non ragionare «per somiglianza»

Euristica dell'Ancoraggio

Abitudine ad «ancorarci» a un'informazione ritenuta essenziale o a un'ipotesi iniziale. Le persone fanno stime e traggono conclusioni basandosi su **riferimenti con cui hanno una certa familiarità, quindi per prendere una decisione si affidano in modo eccessivo alla prima informazione che viene offerta: l'ancora, punto di partenza**.



Selezionare l'ancora corretta

3 Bias

Avere dei **bias** significa **creare una nostra realtà soggettiva** che non corrisponde esattamente alla realtà oggettiva indicata dai fatti. Ciò **porta ad interpretare le informazioni in modo distorto, collocandole in modo scorretto nella scala dei valori.**

Tipologie di bias e i loro effetti sul processo decisionale:

Status Quo Bias - Conservatorismo

Preferenza per la **situazione attuale rispetto ad altre possibili**. Come per l'ancoraggio, la situazione attuale viene presa come punto di riferimento e qualsiasi cambiamento viene considerato come un rischio: è un processo cognitivo di resistenza al cambiamento.



Ordinare i punti di riferimento senza rimanere ancorati a informazioni lontane o poco importanti

Effetto Dotazione

Tendenza delle persone ad assegnare maggior valore a ciò che possiede già, rispetto a quello che non possiede. Quando qualcosa è già nostro tendiamo a valutarlo di più di quanto faremmo se dovessimo acquistarlo.



Allargare i propri «orizzonti» considerando tutte le informazioni

Avversione alle perdite

Evidenza per cui il dispiacere della perdita di una somma di denaro è maggiore rispetto al piacere del guadagno della stessa somma. **In generale le persone danno più importanza alle perdite di una percentuale pari a 2-2,5 volte in più rispetto ai guadagni.**



Utilizzare dati oggettivi



4 Bias

Overconfidence – *Illusione del controllo*

Tendenza ad assumere più rischio di quanto si sia disposti a sopportare, sottovalutando la possibilità di incorrere in una perdita. Nello specifico, l'overconfidence porta ad **ignorare** i segnali del mercato e **le informazioni che contrastano con le proprie idee** oppure a **considerare più attendibili le informazioni che sostengono la propria tesi** rispetto a quelle che vanno nella direzione contraria.



Monitorare i casi in cui si è sottovalutato il rischio o si sono sopravvalutate le proprie conoscenze

Ottimismo, Iper Ottimismo – *Illusione del controllo*

La differenza fondamentale tra iper-ottimismo e overconfidence è che il primo riguarda la percezione dell'ambiente, il secondo la percezione che si ha di sé.



Tenere aggiornata la lista scritta dei casi in cui l'investimento è andato male

Errore di conferma

Attitudine di **ricercare continuamente prove a sostegno della propria tesi e ignorare o dare scarsa importanza ad argomenti che non la confermano**. Il rischio è che nel tentativo di trovare una conferma alle convinzioni, **si possano perdere di vista i dati reali e oggettivi**.



Approfondire la propria tesi valutando dati e informazioni oggettive che potrebbero contraddire il proprio punto di vista



5 Bias

Bias di auto-attribuzione (self-attribution) è la tendenza degli individui di **attribuire risultati positivi alle proprie capacità e risultati negativi a fattori esterni**. Questo bias amplifica gli effetti dell'overconfidence, in particolare in presenza di performance positive negli investimenti.

HINDISGHT: col senno di poi, lo sapevo fin dall'inizio; chiamato anche «**errore di giudizio retrospettivo**». È la tendenza delle persone a **credere, erroneamente, che sarebbero state in grado di prevedere un evento correttamente, una volta che l'evento è ormai noto**.

Prospect Theory è **un'analisi preliminare delle alternative che porta ad una visione semplificata dei prospetti disponibili** - Per le persone le perdite hanno un valore maggiore rispetto ai guadagni.

Effetto Framing, effetto del contesto, cioè il contesto in cui le persone si trovano a fare la scelta. Come l'informazione viene presentata? Qual è la «cornice»? Quindi **cambiare decisione di fronte allo stesso problema di scelta quando viene presentato in modi differenti**.



- **identificare le scelte**
- **possibili esiti**
- **conseguenze**
- **valori e probabilità associate agli esiti**
- **organizzazione e riformulazione delle opzioni**

Avversione al rammarico

Il rammarico è una sensazione negativa che deriva da un atto o da una decisione sbagliata e costringe a riconoscere un errore di giudizio. L'avversione al rammarico è la paura di provare questa sensazione spiacevole. **Nell'anticipare il rimpianto per eventuali decisioni sbagliate, ad esempio, in ambito finanziario, gli individui possono scegliere di non modificare il proprio portafoglio anche quando sarebbe ottimale (immobilismo), oppure possono imitare i comportamenti maggiormente diffusi (effetto gregge) al fine di condividere con altri la responsabilità di una scelta eventualmente sbagliata.**

Mental Accounting

Tendenza a **suddividere le risorse in tanti «scompartimenti mentali»** in cui il denaro viene classificato in funzione della sua provenienza, del suo uso e dei risultati raggiunti. Gli investimenti vengono percepiti e valutati diversamente a seconda dello «scompartimento» coinvolto. **Assegnare un valore relativo a soldi che mentalmente riteniamo differenti, ma che in realtà hanno lo stesso potere d'acquisto, può portare a essere troppo veloci nello spendere, troppo pigri nel risparmiare o troppo conservatori nell'investire.**

In altre parole, i nostri soldi vengono archiviati nel cervello che definisce come questi sono arrivati e per quale motivo saranno spesi.



Pianificare per obiettivi e rispettare le scelte di investimento e l'orizzonte temporale definito

Il ruolo del consulente finanziario

In ambito finanziario, per evitare i bias e le euristiche, in modo da valutare al meglio le informazioni e prendere decisioni consapevoli, è consigliato fare affidamento al proprio consulente finanziario...

- Il ruolo del consulente finanziario di fiducia consiste nel supportare il cliente nell'acquisizione di una **maggiore consapevolezza attraverso iniziative di educazione finanziaria e una pianificazione efficace degli investimenti** per ricercare il raggiungimento di obiettivi condivisi.

Capire il risparmio e metterlo in pratica

<https://www.eurizoncapital.com/it-IT/educazione-finanziaria>

Comprendere l'attualità, il primo passo per una corretta educazione finanziaria

<https://www.eurizoncapital.com/it-IT/educazione-finanziaria/temi-di-attualita>

Conoscere per orientarsi nel mondo dei mercati finanziari

<https://www.eurizoncapital.com/it-IT/educazione-finanziaria/da-sapere-per-investire>

Glossario

<https://www.eurizoncapital.com/it-IT/educazione-finanziaria/glossario>





continua a seguirci su



LinkedIn

amazon music



YouTube



Spotify



Apple Podcasts



Capire il risparmio e metterlo in pratica:
Eurizon per **l'educazione finanziaria** Termini,
contenuti e strumenti per comprendere
il mondo del **risparmio gestito**

www.eurizoncapital.com/it-IT/educazione-finanziaria



Eurizon Capital Educazione Finanziaria

I contenuti di questo documento sono predisposti da Eurizon Capital SGR S.p.A., le informazioni e le opinioni espresse sono riferite alla data di redazione e si basano su fonti ritenute affidabili e in buona fede, tuttavia nessuna dichiarazione o garanzia è fornita dalle Società relativamente alla loro accuratezza, completezza, affidabilità e correttezza. Non vi è alcuna garanzia che i risultati o qualsiasi altro evento futuro saranno coerenti con quanto qui contenuto.

Nulla del contenuto del presente documento deve essere inteso come ricerca in materia di investimenti o comunicazione di marketing né come raccomandazione o suggerimento, rispetto ad una strategia di investimento né come sollecitazione o offerta, o consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura. Qualsiasi informazione contenuta nel presente documento potrà, successivamente alla data di redazione dello stesso, essere oggetto di modifica o aggiornamento da parte di Eurizon Capital SGR S.p.A., senza alcun obbligo di comunicare tali modifiche o aggiornamenti.

Il presente documento non è rivolto a persone in giurisdizioni in cui l'offerta al pubblico di prodotti o servizi non sia autorizzata.

Eurizon Capital SGR S.p.A. e i propri dipendenti non sono responsabili né per qualsiasi eventuale danno derivante dall'affidamento fatto sulle informazioni del presente documento né per qualsiasi errore e/o omissione ivi contenuti.

I presenti contenuti non potranno essere riprodotti, ridistribuiti a terzi o pubblicati, in tutto o in parte, senza il preventivo consenso scritto da parte di Eurizon Capital SGR S.p.A..

Edizione novembre 2024

Sede Legale
Via Melchiorre Gioia, 22
20124 Milano - Italia

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Capitale Sociale € 99.000.000,00 i.v. • Codice Fiscale e n. Iscrizione Registro Imprese di Milano 04550250015 Società partecipante al Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo", Partita IVA 11991500015 (IT11991500015) • Iscritta all'Albo delle SGR, al n. 3 nella Sezione Gestori di OICVM e al n. 2 nella Sezione Gestori di FIA • Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari Socio Unico: Intesa Sanpaolo S.p.A. • Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia