



Mefop

# Comunicare la previdenza

La comunicazione come  
supporto alla scelta



---

Mefop

# IL PROCESSO COMUNICATIVO

---

Analisi della trasmissione di un messaggio

# L'individuo medio non esiste



Mefop



# Il processo comunicativo



# Modello Tradizionale Emittente-Messaggio-Ricevente di Shannon e Weaver (1949)

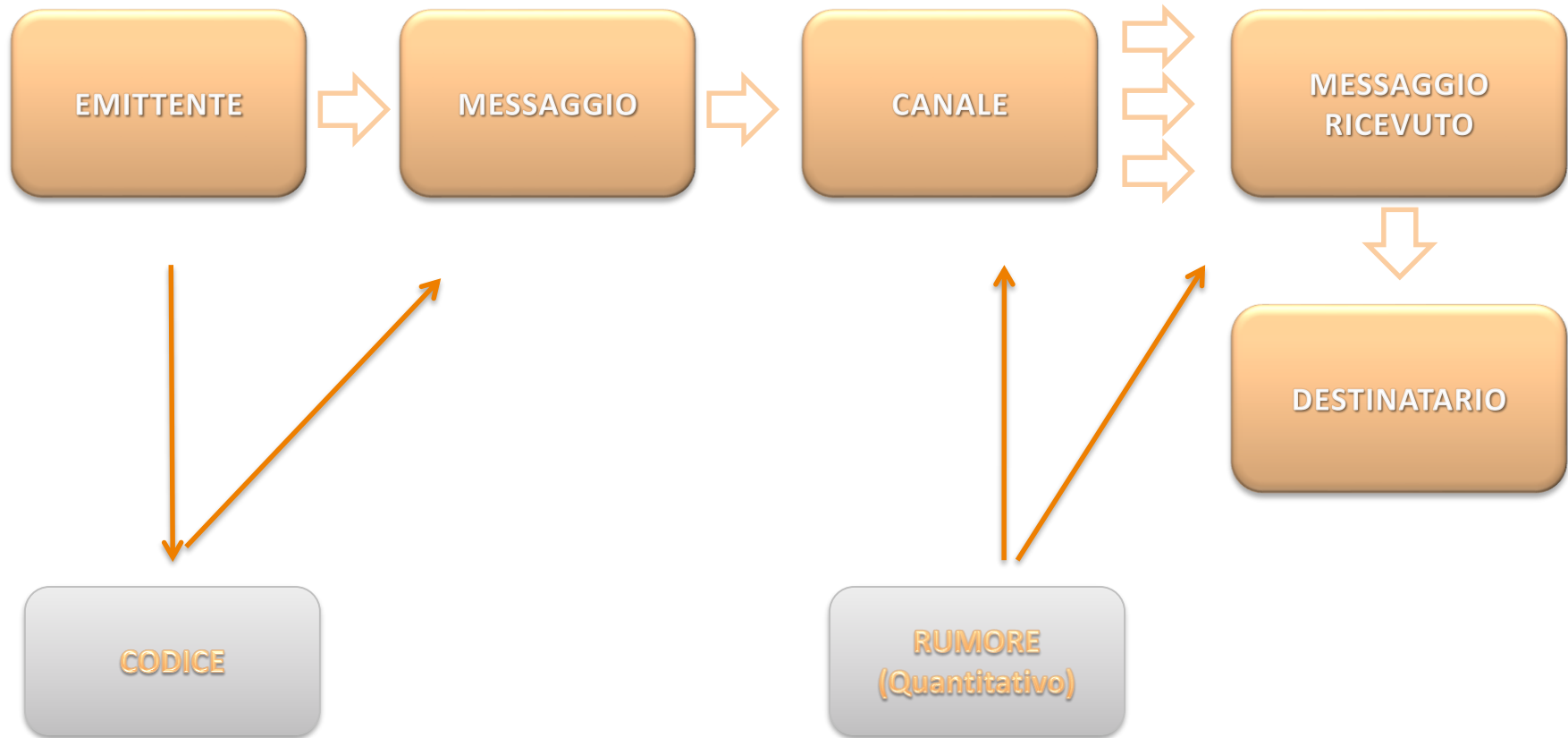


Mefop

- **Emittente:** Chi ha un'idea e vuole trasmetterla ad un destinatario
- **Codice:** Convenzione di segni che permette di tramutare l'idea in un messaggio trasmissibile
- **Messaggio:** L'idea codificata dall'emittente in modo da essere trasmessa al destinatario attraverso il canale prescelto
- **Canale:** Il mezzo attraverso il quale il messaggio viene trasmesso per raggiungere il destinatario
- **Ricevente:** Il destinatario per il quale il messaggio è stato costruito e trasmesso

L'**Emittente** codifica le idee che vuole esprimere in un **Messaggio** e lo trasmette attraverso uno o più **Canali** ad un **Ricevente**.

# Modello Tradizionale Emittente-Messaggio-Ricevente di Shannon e Weaver (1949)



# Modello Tradizionale Emittente-Messaggio-Ricevente di Shannon e Weaver (1949)



Mefop

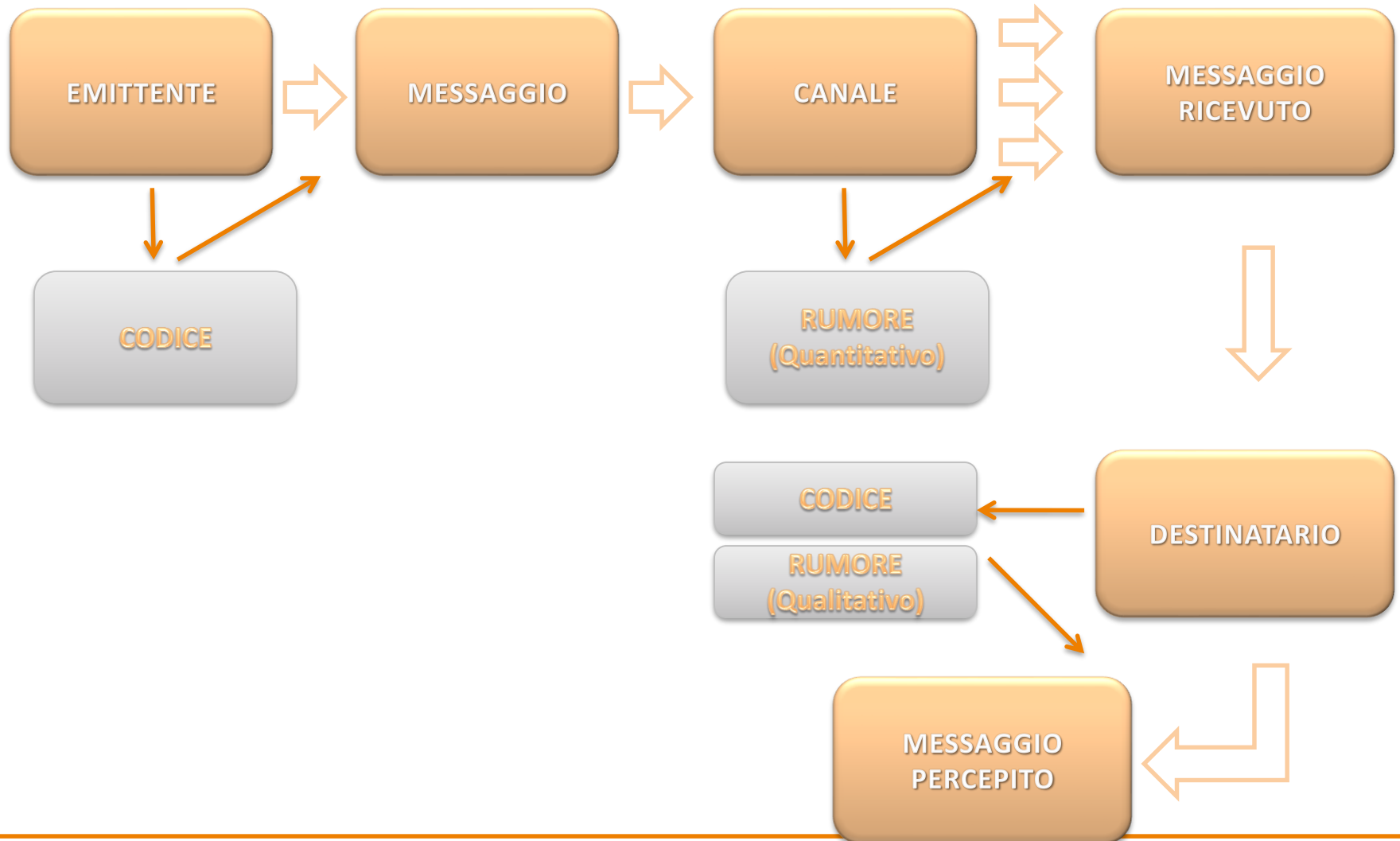


Ma il messaggio che arriva al destinatario corrisponde sempre a quello trasmesso dall'emittente?

Non sempre il messaggio che arriva al ricevente corrisponde a quello trasmesso dall'emittente.  
La trasmissione del messaggio potrebbe infatti essere stata disturbata dal **Rumore**.

**Rumore:** Una qualsiasi forza che può intervenire nel corso della comunicazione disturbandola e compromettendone l'efficacia.

# Modello Eco-Fabbri





# Rumore (qualitativo)



Mefop

- Il rumore qualitativo dipende dal destinatario e dalle influenze su di lui
  - Influenze esterne
    - Contesto di riferimento macro e micro
  - Influenze interne
    - Giudizi o pregiudizi sull'emittente



---

Mefop

# **ANALISI DELL'EMITTENTE**

---

L'INPS

# La principale novità: la busta arancione



- A partire da maggio 2015 è disponibile sul sito internet dell'Inps il simulatore pensionistico denominato «la mia pensione»



# I primi risultati (1)

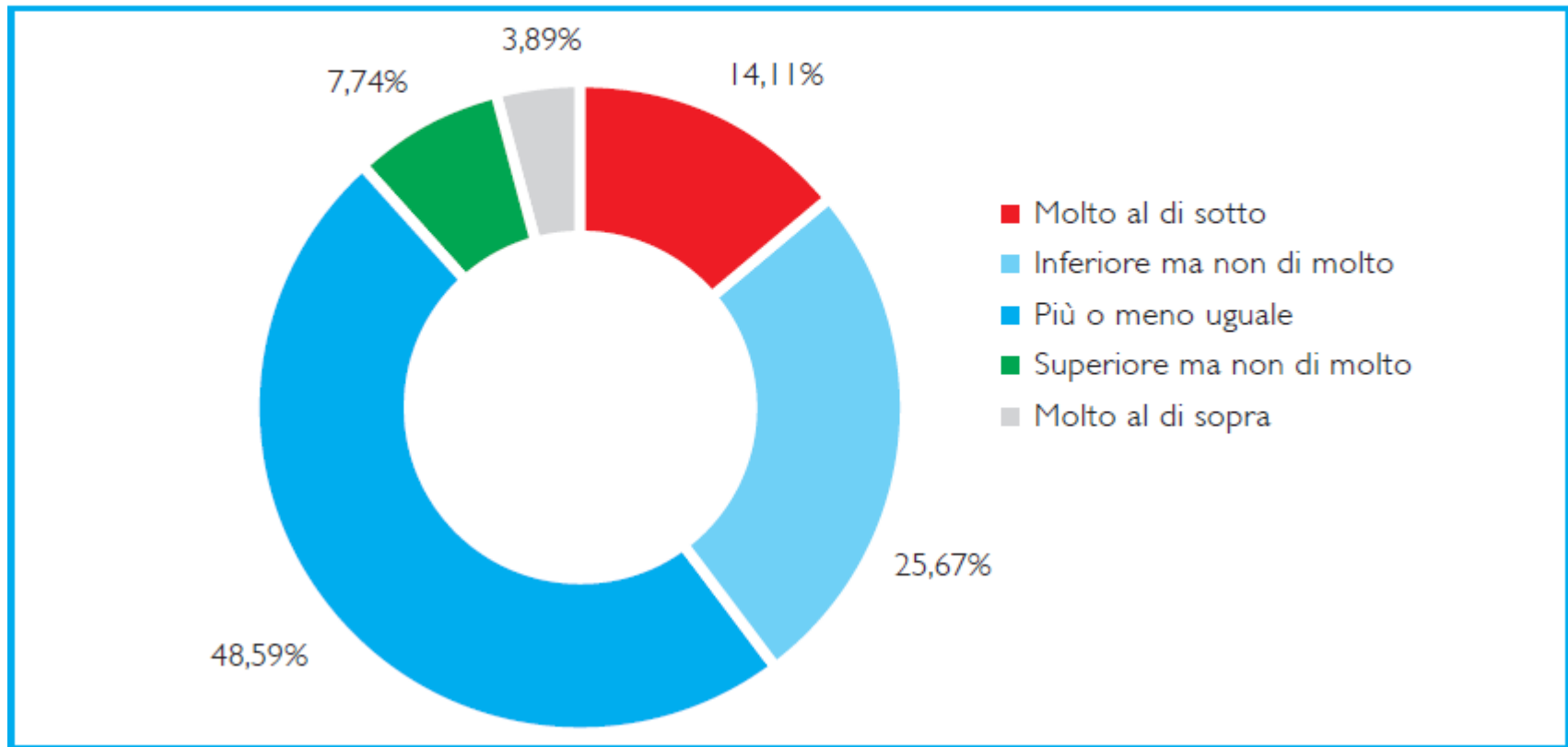
## NUMERO ACCESSI A “LA MIA PENSIONE” ANNI 2015 - 2016

	30 giu	31 lug	31 ago	30 set	31 ott	31 dic	31 mag
Utenti unici	298.063	622.824	733.022	885.222	911.159	1.099.049	1.743.560
Simulazioni	685.060	1.611.497	2.050.842	2.562.273	2.675.371	3.624.702	5.726.190
Simulazioni per utente	2,3	2,6	2,8	2,9	2,9	3,3	3,3

Fonte: Inps – Rapporto annuale 2016

# I primi risultati (2)

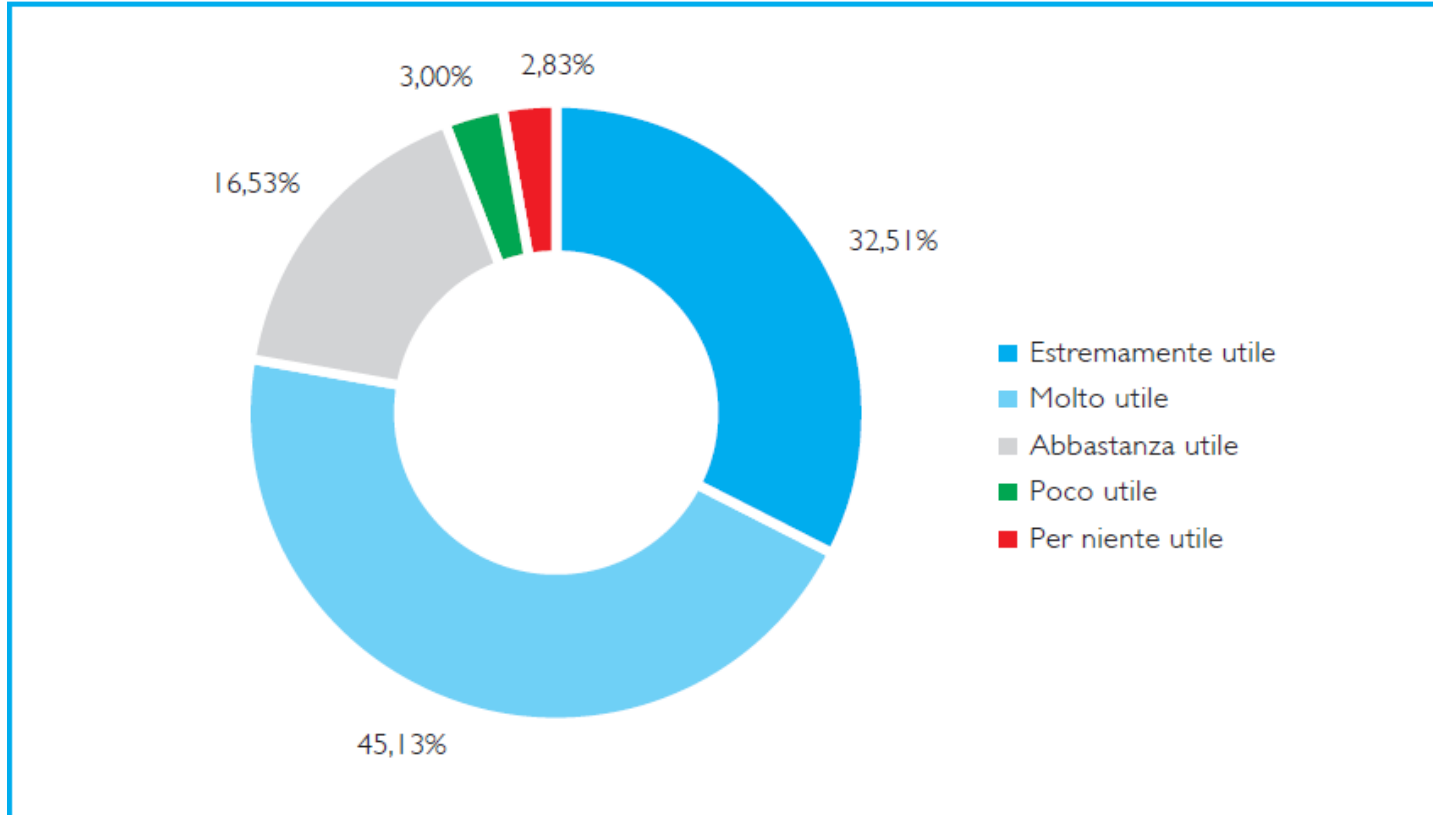
L'IMPORTO FUTURO DELLA PENSIONE OTTENUTO CON LA SIMULAZIONE È  
RISULTATO RISPETTO A QUANTO TI ASPETTAVI?



Fonte: Inps – Rapporto annuale 2016

# I primi risultati (3)

COME GIUDICHI COMPLESSIVAMENTE IL SERVIZIO CHE TI È STATO OFFERTO?



Fonte: Inps – Rapporto annuale 2016

# La busta arancione



Presenza di coscienza del proprio futuro pensionistico

Maggiore consapevolezza sul probabile importo e sulla tempistica

Più facilità nel quantificare il fabbisogno previdenziale integrativo

Possibilità di prendere un appuntamento all'Inps per una consulenza personalizzata

Rischio di risultati sovrastimati per i giovani

Carriera continua

Rivalutazione dell'1,5% annuo del reddito

Non ci sono alcune indicazioni post-simulazione sulla previdenza complementare



---

Mefop

# **ANALISI DELL'EMITTENTE**

---

I MEDIA



# La pensione: in quanti ne discutono?



Mefop

- La previdenza è un argomento che viene discusso da tutti i principali attori politici, economici e sociali italiani
  - governo, parlamento, sindacati, associazioni, authorities

# Chi ne parla al cittadino?



Mefop

- I Mass media (tv, radio e giornali) sono coloro che «traducono» le discussioni sulla previdenza in modo da renderle comprensibili ai cittadini...



**LE REAZIONI** IL PRESIDENTE INPS: OK L'IMPEGNO

## Boeri promuove l'Ape.

■ ROMA

**DARE** libertà di scelta alle persone sull'accesso alla pensione «è una cosa importante». Il presidente dell'Inps, Tito Boeri, promuove l'Ape e la possibilità di accedere alla pensione tre anni prima dell'età di vecchiaia grazie a un prestito da restituire in 20 anni. «Sono soddisfatto – ha detto – che il governo affronti seriamente la questione». «È molto importante che questo tema venga affrontato adesso e non più in là», ha aggiunto Boeri (**nella foto**) a margine della presentazione del bilancio sociale della sede dell'Inps dell'Emilia-Romagna.

Di tutt'altro parere le opposizioni, che parlano di «nuova rapina di Stato targata Renzi – afferma il senatore Maurizio Gasparri (FI) – che si prepara a derubare la fascia più anziana della popolazione».

DEL GOVERNO. M5S E LEGA: UNA FOLLIA

## Opposizioni all'attacco

«È una follia chiedere a un 65enne di indebitarsi per andare in pensione. Siamo di fronte al solito regalo alle banche travestito da artificio finanziario in nome della flessibilità», denunciano i deputati 5 Stelle. Sulla stessa linea il segretario della Lega Matteo Salvini. «Il progetto di Renzi per le pensioni? Devi pagare per avere i tuoi soldi, in attesa di crepare, ingrassando le solite banche! Non c'è che una parola da dire: truffatore!», tuona il leader del Carroccio.

**IN MEZZO** ci sono i sindacati che, in attesa di proseguire il confronto con il governo (i prossimi incontri sono stati fissati per il 23 e il 28 giugno), restano su posizioni variegata. Mentre per il segretario generale della Uil, Carmelo Barbagallo, è importante che non si parli più di «penalizzazioni», il leader della Cgil Susanna Camusso frena: quella del prestito proposto dal governo «non è una idea originale, ne avevamo già sentito parlare». «Mi pare che siamo ancora con molto lavoro da fare», conclude il segretario.



Mefop

## IL MINISTRO

Poletti: «Pensioni?  
Flessibilità in uscita  
inserita in manovra»

«C'è un elenco di cose all'ordine del giorno: c'è tutto il tema della previdenza che è in discussione e io sono convinto che nella legge di Stabilità, sul versante della flessibilità in uscita, qualche intervento lo realizzeremo». Così il ministro del Lavoro, Giuliano Poletti, ieri a Trento. Poletti ha aggiunto che il governo prose-

guirà sulla strada di una forma di incentivo al lavoro stabile. «Continuiamo ad affermare - ha spiegato - un'idea che per noi è essenziale: il lavoro a tempo indeterminato deve costare meno del lavoro precario: o lo facciamo con la decontribuzione o con il cuneo fiscale previdenziale».

**Inps** Promuove il piano del governo per il pensionamento anticipato

# Boeri chiede un'altra riforma la ricongiunzione non onerosa

Il presidente: ora i lavoratori mobili sono penalizzati

**INTERESSATI IN 390 MILA: ECCO COME FUNZIONA**

# I dubbi sul part-time per andare in pensione

Incognita fondi per il nuovo sistema al via venerdì

IL PART-TIME agevolato per la pensione diventa realtà. Da venerdì

# Come viene tradotto dai media?





---

Mefop

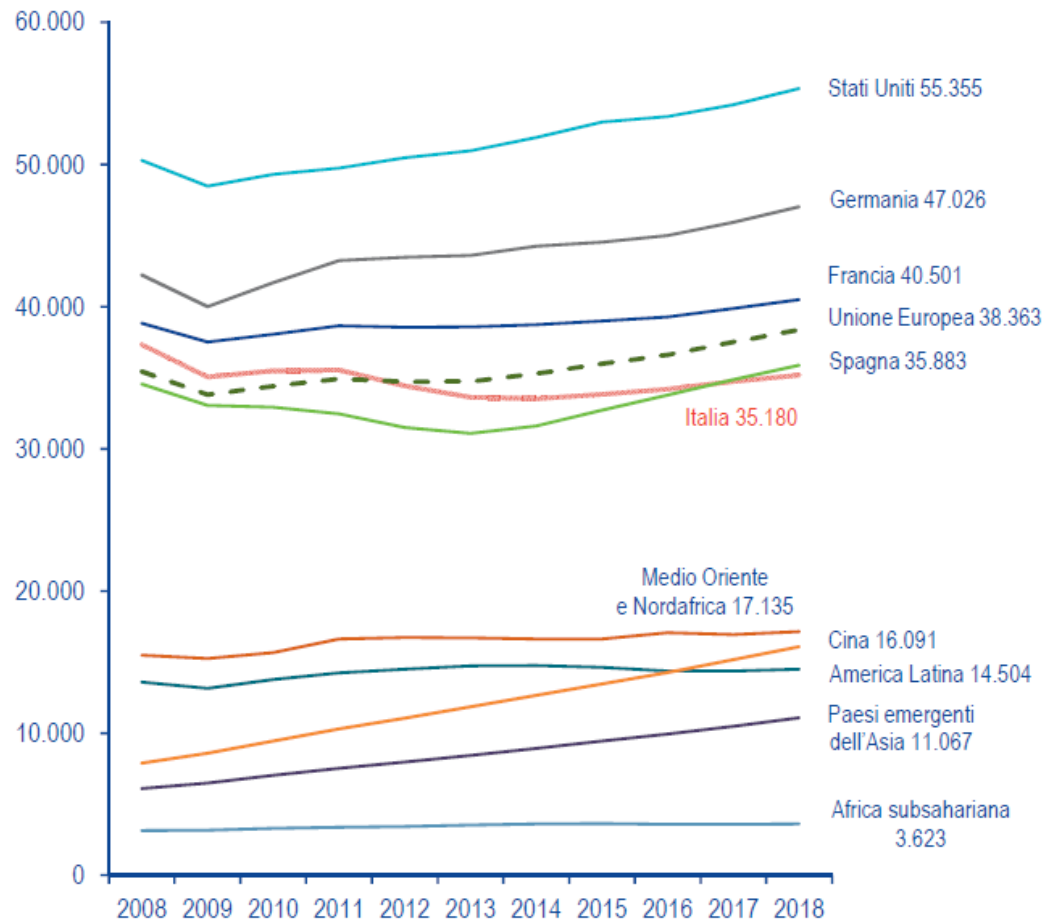
# ANALISI DEL CONTESTO

---

Contesto macro-economico

# Contesto macroeconomico (1)

Figura 1.2 – PIL pro capite, a prezzi costanti e a parità di potere d'acquisto (in dollari)



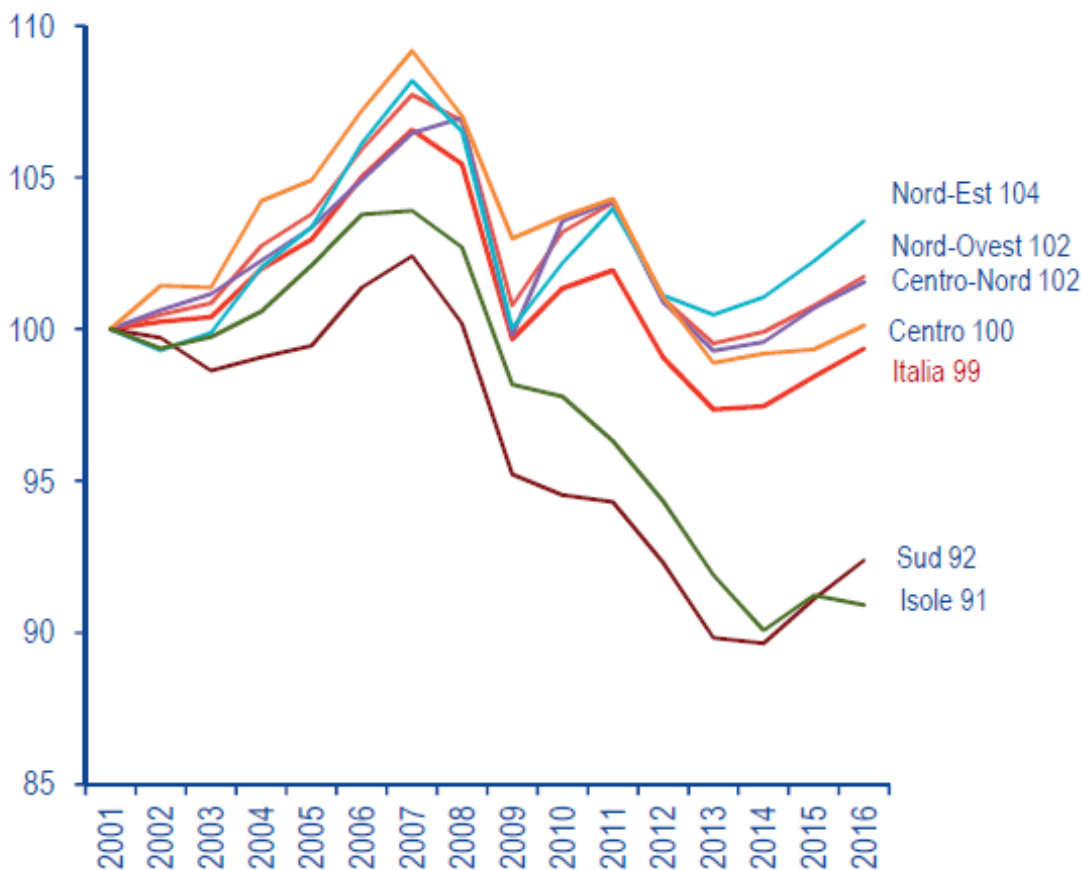
Fonte: IMF, World Economic Outlook Dataset, aprile 2018

# Contesto macroeconomico (2)



Mefo

Figura 1.9 – Valore aggiunto (PIL) in termini reali per area geografica dell'Italia  
(2001 = 100)



Elaborazioni Centro Einaudi su dati I.Stat

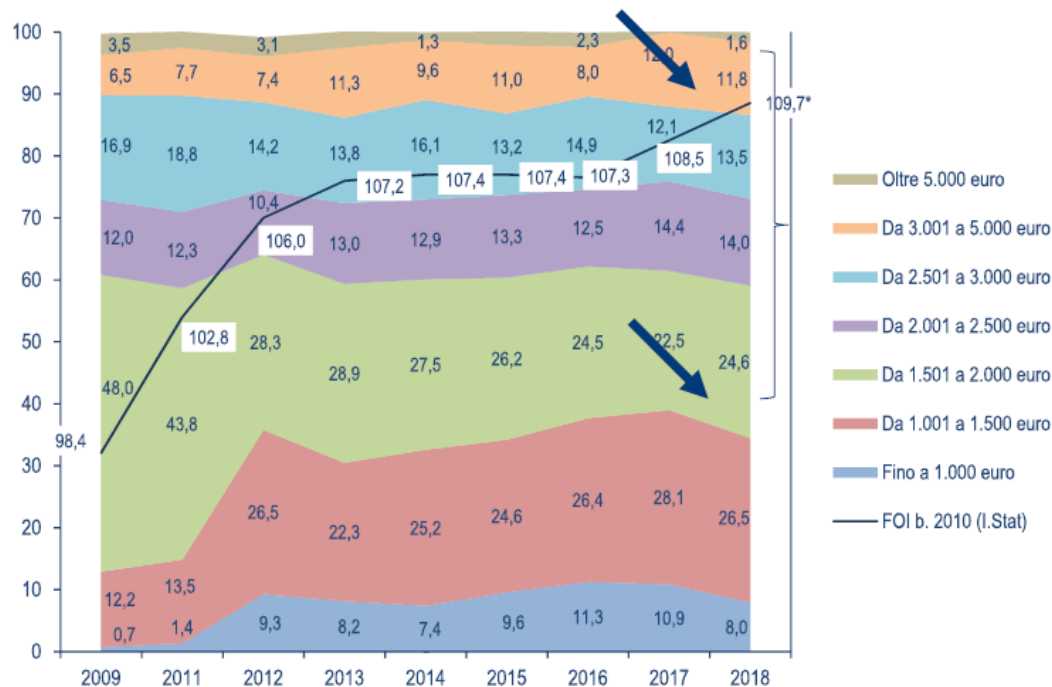


# Il reddito disponibile (1)



Mefop

Reddito mensile netto della famiglia e indice dei prezzi



Questionario 2018 ed elaborazioni Centro Einaudi su dati I.Stat

**Inversione di tendenza** nella compressione dei redditi di fascia media.

Miglioramento della condizione reddituale di **tutte le famiglie**, a partire dalla fascia di reddito più bassa.

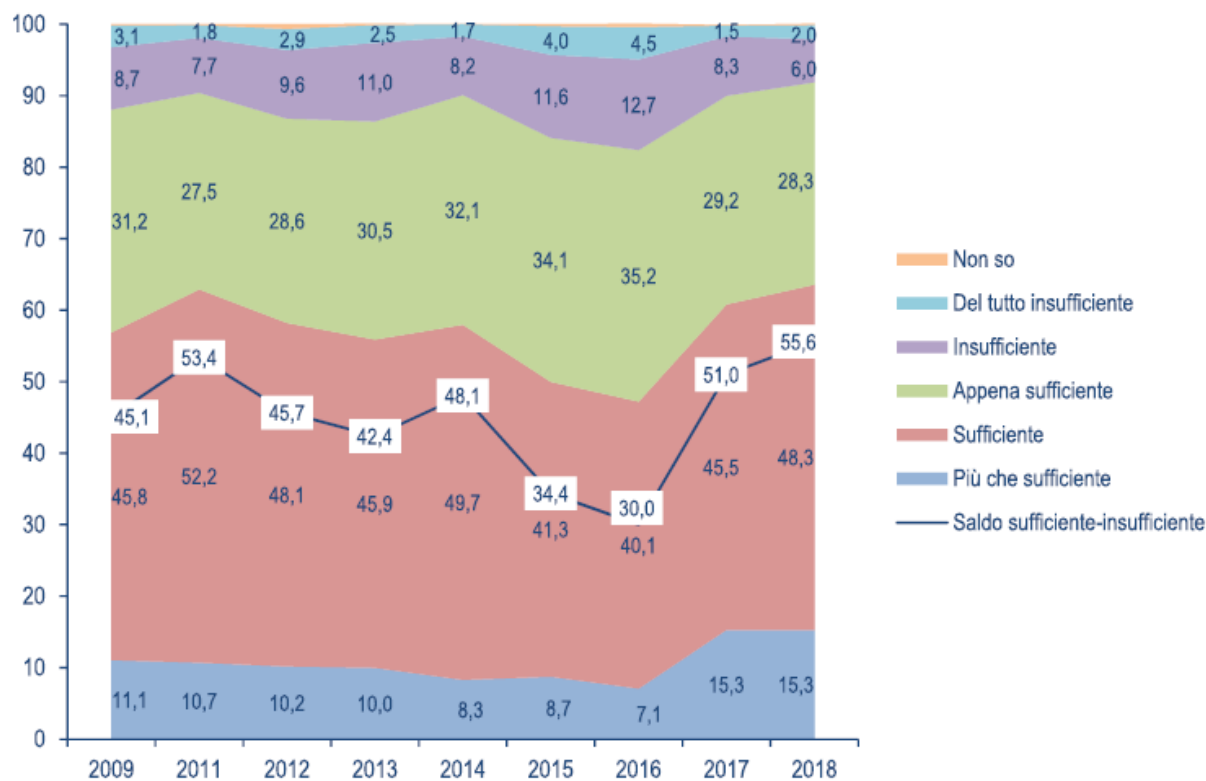
Segni di fine della fase di deflazione.

# Si intravede una timida ripresa



Mefop

Domanda: «Lei ha in questo momento un reddito sufficiente o insufficiente?»

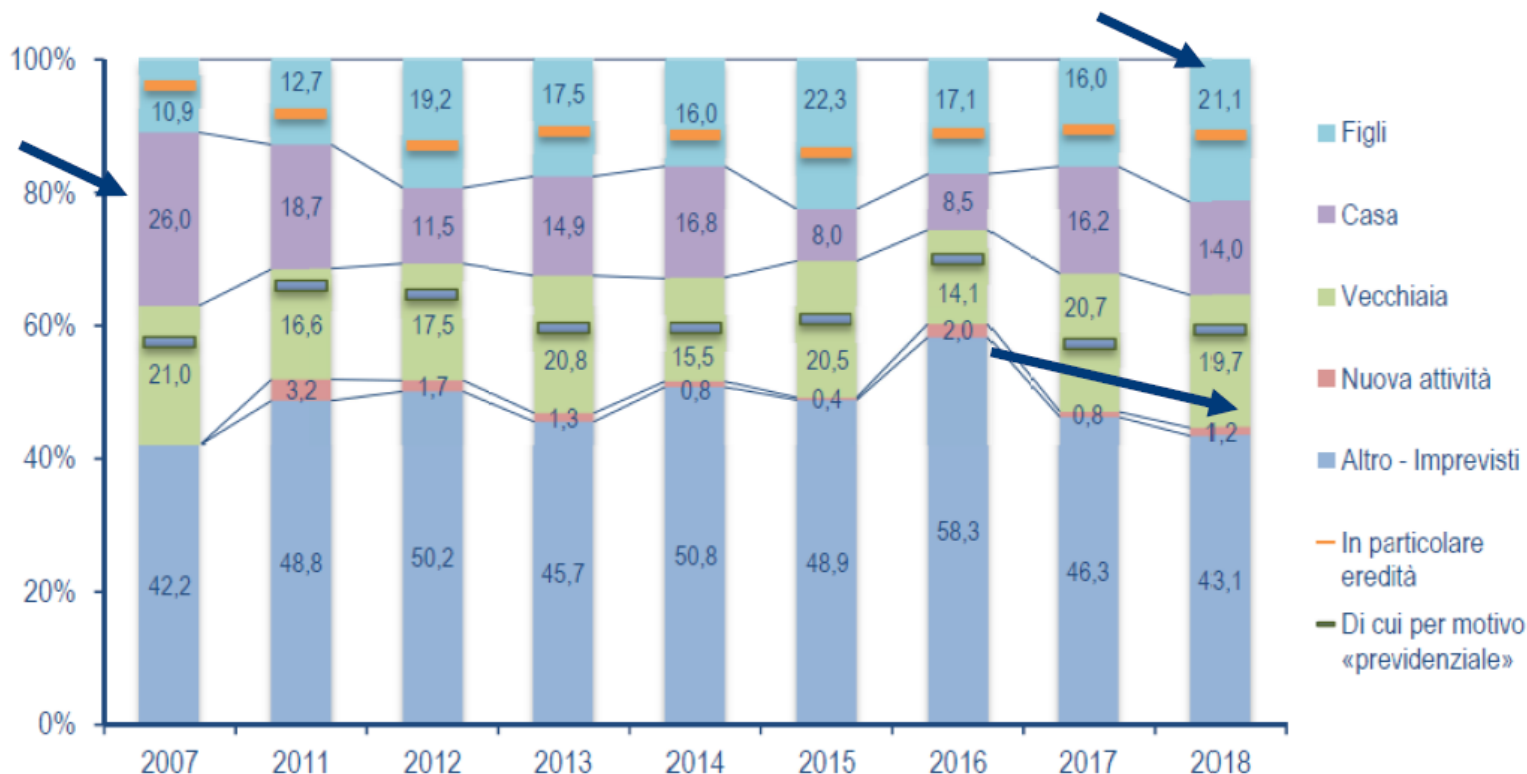


La percentuale di chi giudica il proprio reddito «sufficiente» o «più che sufficiente» **sfiora il 64%**. E' il valore più alto dal 2009. Scende invece dal 9,8% all'8% la quota di chi lo giudica «insufficiente» o «del tutto insufficiente».

Il **saldo ottimisti-pessimisti** passa dal 51% al **55,6%**. Nel 2016 era del 30%.

# Come risparmiano

Distribuzione delle ragioni del risparmio: i figli sostituiscono la casa al secondo posto; stabile la vecchiaia; meno risparmio per gli imprevisti indica una condizione familiare più serena





# IL CONTESTO DI RIFERIMENTO

---

Il destinatario «Cittadino»

# Preoccupazioni per il futuro – Confronto 2012-2015-2019



Mefop

Totale campione

	2012	2015	2019
Malattia/Non autosufficienza	<b>11%</b>	<b>28%</b>	<b>38%</b>
Perdita del lavoro	31%	24%	39%
Pensioni inadeguate	42%	36%	39%
Mantenimento figli	12%	10%	17%
Acquisto casa	1%	4%	7%
Assistenza genitori non autosufficienti	<b>1%</b>	<b>2%</b>	<b>16%</b>
Altro	4%	3%	3%

# Preoccupazioni per il futuro – Confronto 2012-2015-2019



Mefop

## Distribuzione per classi di età

	18-34	35-54	55+
Malattia/Non autosufficienza	9%	<b>58%</b>	<b>33%</b>
Perdita del lavoro	19%	<b>57%</b>	24%
Pensioni inadeguate	49%	43%	8%
Mantenimento figli	20%	<b>63%</b>	<b>17%</b>
Acquisto casa	22%	69%	9%
Assistenza genitori non autosufficienti	15%	<b>57%</b>	28%
Altro	30%	60%	10%

# Opinioni sul sistema sanitario e previdenziale di primo pilastro a confronto (1)



Mefop

<b>Ritiene che il sistema sanitario/previdenziale pubblico coprirà i suoi bisogni?</b>	<b>Sanità pubblica</b>	<b>Previdenza pubblica</b>
No	33%	61%
Non del tutto	46%	27%
Si, completamente	11%	8%
Non so	10%	4%
Totale	100%	100%

# La percezione del welfare del futuro



Mefop

Ritiene che il sistema sanitario/previdenziale pubblico coprirà i suoi bisogni?

Sanità pubblica

Previdenza pubblica

No

25%

73%

60%

87%

Non del tutto

48%

27%

Sì, completamente

14%

4%

Non so

13%

9%

**Totale**

**100%**

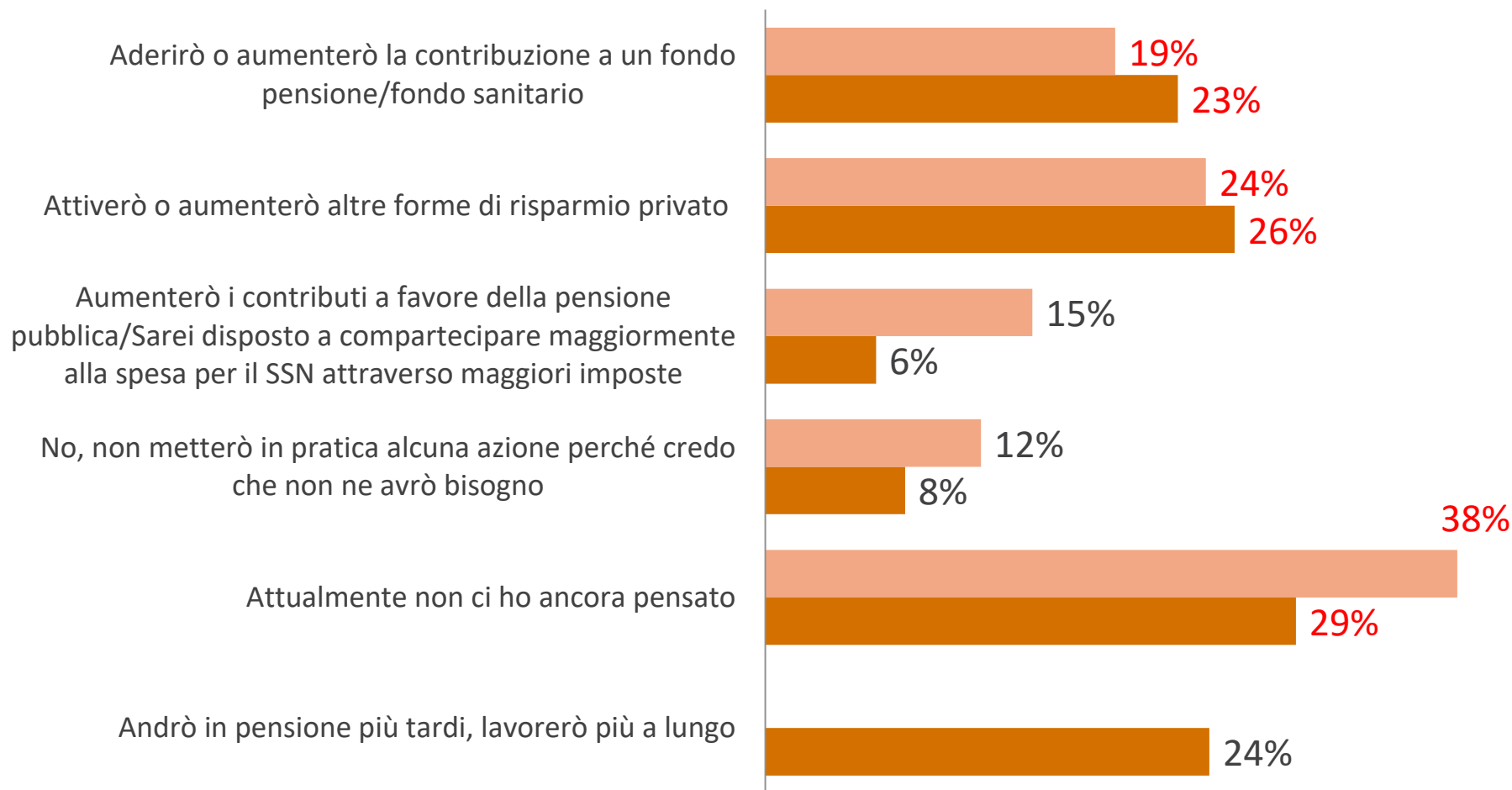
**100%**



# Intenzioni future su previdenza e sanità



Mefop



■ Pensa che metterà in pratica qualche azione per garantirsi maggiori risorse per la tutela della propria salute?

■ Pensa che metterà in pratica qualche azione per garantirsi un reddito pensionistico più adeguato?



---

Mefop

# IL CONTESTO DI RIFERIMENTO

---

Il destinatario «Essere umano»

# L'approccio comportamentale



Mefop

- Le prime teorie comportamentali si sono sviluppate nei primi anni '70. I primi elaborati sono stati svolti da psicologi.
- I primi lavori di «economia comportamentale» sono degli anni '80

# I due approcci a confronto



Mefop

## Approccio tradizionale

- Perfettamente razionali
- Onniscienti
- Assenza emotività
- Avversi al rischio
- Coerenza preferenze
- Controllo e volontà
- Massimizzanti utilità
- Rivolti al futuro

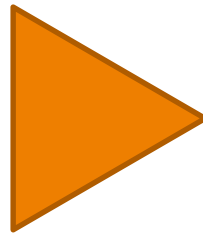
## Approccio comportamentale

- Normali
- Errori cognitivi
- Errori emotivi
- Avversi alle perdite
- Incoerenza preferenze
- Problemi auto-controllo
- Non massimizzanti
- Rivolti al passato

# Non siete convinti? Facciamo un test



- Scegliete un numero da 1 a 100
- **Il vincitore sarà chi sceglierà il numero più vicino ai  $2/3$  della media dei numeri scelti.**
- Che numero sceglieresti?

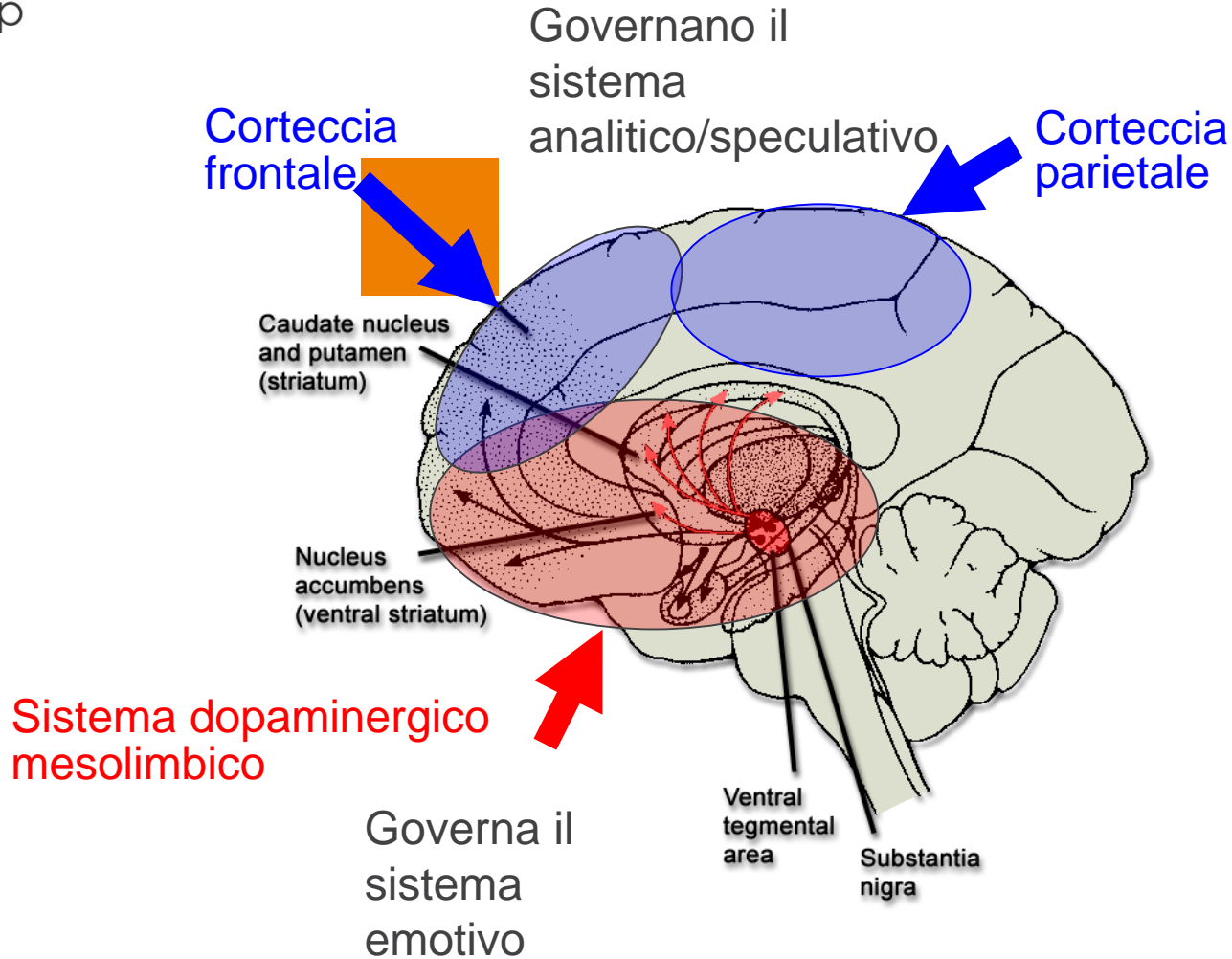


# Jon Nash



La risposta dell'homo economicus sarebbe stata 1

# Il nostro cervello



# I due sistemi



Mefop

## Sistema emotivo

- Più antico
- Condiviso con gli altri esseri animali
- Lavora attraverso somiglianze e associazioni
- Veloce

## Sistema analitico/speculativo

- Più giovane
- Unico tra gli esseri animali
- Lavora per algoritmi analitici e regole
- Lento

I due sistemi lavorano assieme. Nel caso in cui i due sistemi vanno in conflitto, il primo è quello che prevale



# Le fondamenta dell'approccio comportamentale all'economia



1. Le euristiche, ovvero le regole automatiche con cui il cervello prende le decisioni
2. Le distorsioni cognitive e emotive
3. Il framing, ossia il modo in cui le alternative di scelta vengono presentate

# Le euristiche



Mefop

- Regole intuitive che il nostro cervello utilizza in situazioni di incertezza per diminuire la complessità del compito decisionale.
- Utili nella vita di tutti i giorni.
- Pericolose nelle scelte di investimento, risparmio, sicurezza e più in generale per quelle rivolte verso il futuro.
- Più importanti:
  - Rappresentatività
  - Disponibilità
  - Ancoraggio

Kahneman e Tversky, nel 1974, sono i primi a illustrare gli *heuristics biases*



# IL PROBLEMA NEL COMPIERE DECISIONI PER IL FUTURO

---



A. Scegli tra:

(1) Una mela oggi

(2) Due mele domani

B. Scegli tra:

(1) Una mela tra un anno

(2) Due mele tra un anno e un giorno



Secondo la teoria economica standard, **se viene scelta l'opzione (A.1)** data la costante temporale in B dovrebbe essere fatta la scelta (B.1).

### I risultati sperimentali danno esiti diversi

La maggioranza dei soggetti se sceglie (A.1), sceglie (B.2), dimostrando così una distorsione che porta a dare un **peso/sconto maggiore al presente e al futuro prossimo rispetto a quello più remoto.**

**Le persone cambiano le preferenze solo perché ricompense più prossime appaiono più attraenti!**



A. Scegli tra:

(1) Una mela oggi

(2) Due mele domani

B. Scegli tra:

(1) Una mela tra un anno

(2) Due mele tra un anno e un giorno



Secondo la teoria economica standard, **se viene scelta l'opzione (A.1)** data la costante temporale in B dovrebbe essere fatta la scelta (B.1).

### I risultati sperimentali danno esiti diversi

La maggioranza dei soggetti se sceglie (A.1), sceglie (B.2), dimostrando così una distorsione che porta a dare un **peso/sconto maggiore al presente e al futuro prossimo rispetto a quello più remoto.**

**Le persone cambiano le preferenze solo perché ricompense più prossime appaiono più attraenti!**

# Le scelte intertemporali secondo la teoria dello sconto iperbolico



Mefop

- Poiché le preferenze delle persone non sono temporalmente costanti, il risultato che ne deriva è troppo spesso il **procrastinare azioni che impongono costi immediati allo scopo di ottenere vantaggi futuri**



# Azioni che rimandiamo..



Mefop

... al lunedì

- *DIETA*
- *ANDARE IN PALESTRA*
- *SMETTERE DI FUMARE*

... più in là

- *DECISIONI RELATIVE AL RISPARMIO FUTURO*
- *DECISIONI RELATIVE ALLA VECCHIAIA*

# Status quo bias



Mefop

- Essere riluttanti a cambiare la propria situazione corrente (*status quo*) e procrastinare le proprie decisioni.
- Non cambiare la propria posizione, anche quando il contesto economico sociale varia, è pericoloso.

# Le scelte sul welfare



Mefop

- Le scelte sul Fondo pensione sono decisioni prese *una tantum*, di solito solamente all'atto dell'adesione e dello smobilizzo e, di conseguenza, non soggette ad apprendimento.
- Gli individui tendono a procrastinare i cambiamenti.
- Il costo per il reperimento delle informazioni è percepito come superiore rispetto al beneficio derivante dalla comprensione dei piani di welfare.



---

Mefop

# IL FRAMING

---

# CHE COS'È IL FRAMING?



Mefop

- Quando scegliamo, ci piace credere di avere il controllo delle nostre decisioni e che non c'è nulla che le possa distorcerle.
- Gli psicologici hanno dimostrato che tendiamo invece a comportarci in modo diverso a seconda di come un problema decisionale ci viene inquadrato.
- Si parla di effetti di *framing* perché *frame* in inglese significa “quadro” o “cornice”, quindi a seconda di come si inquadra o “incornicia” un quesito, si è in grado di distorcere le scelte di chi deve prendere la decisione.

# La malattia asiatica (1)



Mefop

Immagina di essere in un comitato di intervento che si sta preparando ad affrontare un'epidemia proveniente dall'Asia che dovrebbe causare la morte di 600 persone.

Per fronteggiarla esistono due piani di intervento alternativi.

Le conseguenze dei due piani sono:

## Programma A

- Saranno salvate 200 persone

## Programma B

- Vi è  $\frac{1}{3}$  di probabilità che 600 persone saranno salvate e  $\frac{2}{3}$  che nessuna persona sarà salvata

Quale programma scegli?

# La malattia asiatica (2)



Mefop

Immagina di essere in un comitato di intervento che si sta preparando ad affrontare un'epidemia proveniente dall'Asia che dovrebbe causare la morte di 600 persone.

Per fronteggiarla esistono due piani di intervento alternativi.

Le conseguenze dei due piani sono:

## Programma A

- Moriranno 400 persone

## Programma B

- Vi è  $1/3$  di probabilità che nessuno morirà  $2/3$  che moriranno 600 persone

Quale programma scegli?

78% preferisce il programma B - 72% preferisce il programma A



---

Mefop

# IL CONTESTO DI RIFERIMENTO

---

La cultura finanziaria



# Pisa 2012: risultati dell'indagine sull'educazione finanziaria



Mefop

- La prima indagine PISA (Programme for International Student Assessment) sull'alfabetizzazione finanziaria indica in quale misura gli studenti quindicenni hanno acquisito il bagaglio di conoscenze e di competenze finanziarie
- In Italia 7 068 studenti di 1 158 scuole hanno completato l'indagine sull'alfabetizzazione finanziaria

# I risultati



Mefop

<b>Risultati medi alle prove di alfabetizzazione finanziaria</b>	<b>Punteggio medio</b>	<b>Posizione nella classifica</b>
Shanghai-Cina	603	1 - 1
Comunità fiamminga (Belgio)	541	2 - 2
Estonia	529	3 - 4
Australia	526	3 - 5
Nuova Zelanda	520	4 - 6
Repubblica Ceca	513	5 - 7
Polonia	510	6 - 7
Lettonia	501	8 - 9
Stati Uniti	492	8 - 12
Federazione Russa	486	9 - 14
Francia	486	9 - 14
Slovenia	485	9 - 14
Spagna	484	10 - 15
Croazia	480	11 - 16
Israele	476	11 - 17
Repubblica Slovacca	470	15 - 17
Italia	466	16 - 17
Colombia	379	18 - 18
<b>Media OCSE-13</b>	<b>500</b>	

I risultati dell'Italia in materia di alfabetizzazione finanziaria sono inferiori alla media dei 13 Paesi ed economie dell'OCSE che hanno partecipato all'indagine

# Anima FinLab. Indagine Eurisko



Mefop

<b>Supponga di avere € 100 su un c/c o un conto di deposito risparmio e che il tasso di interesse sia del 2 % annuo. Quanto denaro pensa ci sarà sul conto tra 5 anni?</b>	<b>Totale</b>	<b>Licenza media inferiore</b>	<b>Laurea</b>	<b>Non ha scelto fondi</b>	<b>Ha scelto fondi</b>
Più di € 102	37,8%	28,7%	52,6%	36,5%	41,7%
Esattamente € 102	14,0%	13,2%	8,1%	14,2%	13,4%
Meno di € 102	40,6%	45,7%	31,1%	41,3%	38,1%
Non sa indicare	7,7%	12,4%	11,0%	7,9%	6,9%
Totale risposte errate	62,2%	58,1%	42,1%	49,3%	44,9%

# Anima FinLab. Indagine Eurisko



Mefop

<b>Per quello che lei sa, la differenza fra azioni e obbligazioni è che:</b>	<b>Totale</b>	<b>Licenza media inferiore</b>	<b>Laurea</b>	<b>Non ha scelto fondi</b>	<b>Ha scelto fondi</b>
Le obbligazioni attribuiscono il diritto a ricevere un interesse predeterminato sulla somma investita e le azioni no	47,9%	30,6%	68,1%	46,0%	53,8%
Le azioni attribuiscono il diritto a ricevere un interesse predeterminato sulla somma investita e le obbligazioni no	13,9%	17,0%	9,6%	12,9%	17,0%
Non so	38,2%	52,4%	22,2%	41,1%	29,1%
Totale risposte errate	52,1%	69,4%	31,8%	54,0%	46,1%

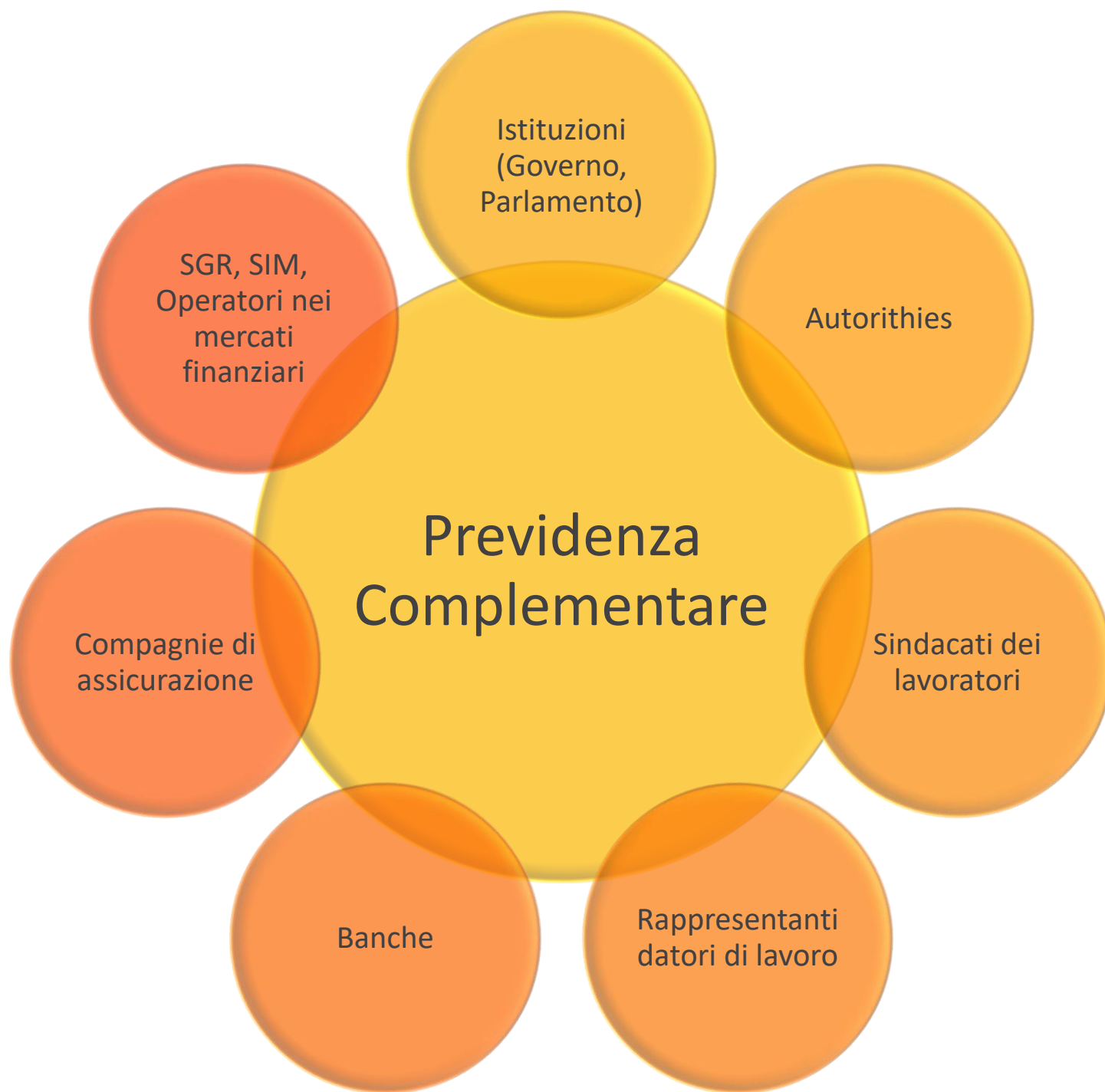


---

Mefop

# GLI STAKEHOLDER

---





- Istituzioni e rischio politico
- Teoria dell'elettore mediano
- Difficoltà politica nel dichiarare la bassa pensione pubblica prospettica per i giovani



- Covip
  - Ruolo di salvaguardia del sistema
  - Normatore di secondo livello
  - In teoria, neutrale in termini di comunicazione...
  - In realtà promotore del settore e dell'importanza della consapevolezza della scelta del cittadino
    - Confronto con il policy maker



# Sindacati dei lavoratori



Mefop

- Ruolo di promotore in quanto fonte istitutiva dei fondi pensione
- Difficoltà politica nell'ammettere pensioni pubbliche basse
- Forte contrasto a politiche rivolte a tagli alle pensioni pubbliche
  - In particolare, per coloro che sono prossimi alla pensione
    - Sindacati dei pensionati sono tra i più importanti in Italia

# Rappresentanti dei datori di lavoro



- Posizione ambigua: la previdenza complementare presenta un'aumento del costo del lavoro
  - Nel caso delle piccolissime imprese c'è inoltre la perdita del Tfr come forma di autofinanziamento

# Banche, SGR, SIM, Compagnie



Mefop

- Duplice ruolo:
- Promotori di fondi pensione
  - Prodotto con scarso appealing commerciale
    - Break-even a lungo termine
    - Scarsa redditività
- Fornitori di servizio per i fondi

# Gli stakeholder



Mefop

- I principali problemi del settore:
  - Interessi contrapposti per uno scopo comune
  - Regolamentazione non sempre chiara
  - Posizioni diverse e non sempre chiare sulla previdenza pubblica



---

Mefop

# IL RUOLO DEL FONDO PENSIONE

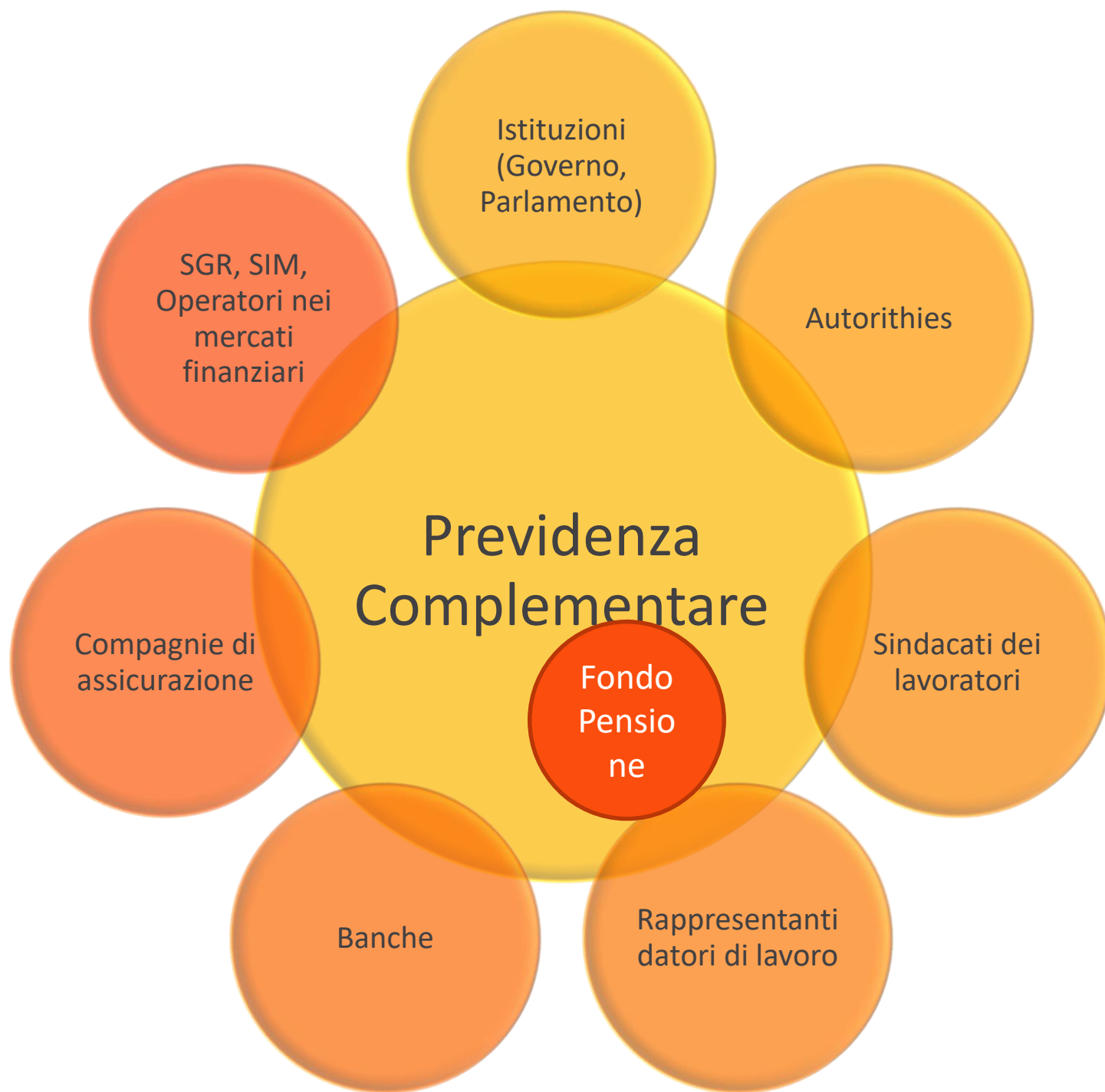
---

# Le difficoltà nella promozione del fondo



Mefop

- Dato il contesto, il fondo si ritrova sommerso da moltissime comunicazioni che sovrastano la sua voce..



Istituzioni  
(Governo,  
Parlamento)

Autorithies

# Previdenza Complementare

Sindacati dei  
lavoratori

Fondo  
Pensio  
ne

Rappresentanti  
datori di lavoro

Banche

Compagnie di  
assicurazione

SGR, SIM,  
Operatori nei  
mercati  
finanziari

# Previdenza complementare: MESSAGGIO



Mefop

La pensione pubblica non è più sufficiente a garantire un adeguato livello di benessere nella vecchiaia.

La Previdenza Complementare è la **SOLUZIONE** ai problemi della previdenza pubblica.



# Previdenza complementare: MESSAGGIO PERCEPITO



Mefop

La Previdenza Complementare :

- è una spesa e non un investimento
- è uno strumento solo per ricchi
- è poco chiara
- mi priva del TFR/TFS
- non è una soluzione ai problemi della previdenza pubblica

# In conclusione

Obiettivo	Contesto di riferimento	Oggetto della comunicazione	I destinatari della comunicazione
Trasmettere nel modo più comprensibile possibile il messaggio di necessità di integrazione della pensione pubblica.	<p>Poca conoscenza della reale prospettiva in termini di pensione pubblica</p> <p>Poca conoscenza degli strumenti di previdenza complementare</p> <p>Diffidenza nei confronti dei mercati finanziari</p> <p>Ancoraggio al TFR in termini di sicurezza e redditività</p>	La previdenza complementare necessita di conoscenze interdisciplinari (giuridica, fiscale, finanziaria, attuariale) sia per essere rappresentata che per essere recepita in quanto è una materia piuttosto complessa	<p>La pensione viene percepita ed affrontata come un obiettivo poco "urgente" in quanto lontano nel tempo</p> <p>Poca attenzione e rilevanza al tema</p>