

IL PUNTO

La memoria e il suo ruolo nel risparmio

di Luigi Guiso

Alcuni giorni fa il Sole 24 Ore ha offerto ai suoi lettori la possibilità di misurare la forza della propria memoria con un test *on line* ideato allo psicologo cognitivista George Miller. È un test semplice e utile per verificare lo stato delle capacità mnemoniche. Interessa perché tra memoria e qualità delle scelte, in particolare finanziarie, c'è una forte correlazione positiva: chi ha più memoria fa scelte migliori, evita costi in cui altrimenti incorrerebbe se perdesse traccia dell'informazione o dell'esperienza del passato, è meno propenso a commettere errori in cui è già incorso ma che dimentica quando, con l'allontanarsi del fatto, fa *tabula rasa* dell'evento. Quest'ultimo è il meccanismo più pericoloso e frequente. La memoria serve per ridurre la distanza che ci separa dalle cose avvenute nel passato, così che agiscano da monito nel presente. Senza (o con meno) memoria le cose passate diventano prima piccole e poi irrilevanti, tanto da essere ignorate. Ma questo può essere costoso. Pensate alle multe, ad esempio per divieto di sosta o eccesso di velocità. In prossimità dell'evento siamo molto attenti a dove parcheggiamo o alla velocità di guida. Dopo un po', quando la memoria non ci assiste facendoci rivivere il fastidio della multa, ci ricaschiamo. La frequenza con cui ci ricaschiamo è funzione inversa della memoria: tanto più rapidamente dimentichiamo tante più multe prendiamo. Un analogo meccanismo è al lavoro nelle decisioni finanziarie. Ad esempio, le commissioni di massimo scoperto per chi ha un debito: andati in scoperto e pagata la commissione, si evita di rifarlo in prossimità dell'evento ma si commette lo stesso errore dopo un po'. Lo stesso vale per errori di gestione dell'investimento, come

quando si assumono rischi eccessivi. Dopo un po', se la memoria non ci assiste, ci si ricasca, esponendoci a perdite anche ingenti. Purtroppo la memoria è potente da giovani, quando si hanno pochi soldi da mettere a rischio, e scarseggia da anziani, quando si dispone di quanto accumulato durante la vita e la coscienza dell'esperienza passata ha grande valore.

Axa Professor of Household Finance (Eief)

© RIPRODUZIONE RISERVATA