

Das Finanzwissen der Erwerbsbevölkerung in Kärnten – Eine empirische Analyse

6. Österreichische Konferenz für Berufsbildungsforschung

Robert Klinglmair | Florian Kandutsch
Institut für Volkswirtschaftslehre

Alexander Brauneis
Institut für Finanzmanagement

Steyr, 06. Juli 2018



Wirtschaft weiter denken
Thinking beyond business and borders

Einleitung und Problemstellung

Einleitung I

- Finanzwissen („Financial Literacy“) als Facette ökonomischer Bildung im besonderen gesellschaftlichen Interesse
- **Definition Financial Literacy:**
„A combination of awareness, knowledge, skill, attitude and behaviour necessary to make sound financial decisions and ultimately achieve individual and financial wellbeing.“ (OECD/INFE, 2011, S. 3)
- Wirtschaftszusammenhänge und Finanzprodukte zunehmend komplexer – Finanzwissen als sogenannter „Life Skill“ (vgl. Greimel-Fuhrmann et al., 2016)
- Unterschiedliche Lebensbereiche, vielseitige Finanzentscheidungen (z.B. Eröffnung von Jugendkonten, Spar- oder Altersvorsorgeentscheidungen, Kreditentscheidungen, Entscheidungen im unternehmerischen Kontext; vgl. Aubram et al., 2016; Brown et al., 2013; Drexler et al., 2014; Lusardi/Mitchell, 2007; Lusardi/Mitchell, 2014)

Einleitung II

- Generelle Befunde aus (internationalen) Untersuchungen, das Finanzwissen betreffend, deuten auf mangelnde Kompetenzen für solide Finanzentscheidungen hin (vgl. Arceo-Gómez/Villagómez, 2017; Atkinson/Messey, 2012; Calcagno/Monticone, 2015; Lusardi/Mitchell, 2011; Silgoner/Weber, 2015)
- Wissenslücken bei grundlegenden wirtschaftlichen Begriffen, finanziellen Basiskonzepten und einfachsten (ökonomischen) Berechnungen (vgl. etwa Lusardi/Mitchell, 2014)
- Höheres Finanzwissen für nachhaltige(re) persönliche Investitions- und Finanzentscheidungen (Mikroebene) und Erhöhung der Finanzmarktstabilität (Makroebene) ausschlaggebend

→ Komplementäres Element zu regulatorischen Maßnahmen

Einleitung III

- **Finanzwissen in Österreich:**

„There is an urgent need to improve the understanding of money and financial matters and to teach people how to prudently deal with money and their finances.“ (Greimel-Fuhrmann et al., 2016, S. 251)

- **Finanzielle Aspekte betreffender bildungspolitischer Handlungsbedarf („Policy-Maßnahmen“) zur Stimulierung von Finanzwissen**

- **Notwendigkeit differenzierter, weiterführender (empirischer) Analysen zur Vergrößerung der Datenbasis und Identifikation der Personengruppen mit größtem Aufholbedarf**

- **Bis dato kann jedoch nur ein unvollständiges Bild (der Determinanten) des Finanzwissens (für Österreich und speziell für Kärnten) skizziert werden**
(vgl. Silgoner/Weber, 2015; OECD/INFE, 2016; Aubram et al., 2016; Allianz, 2017)

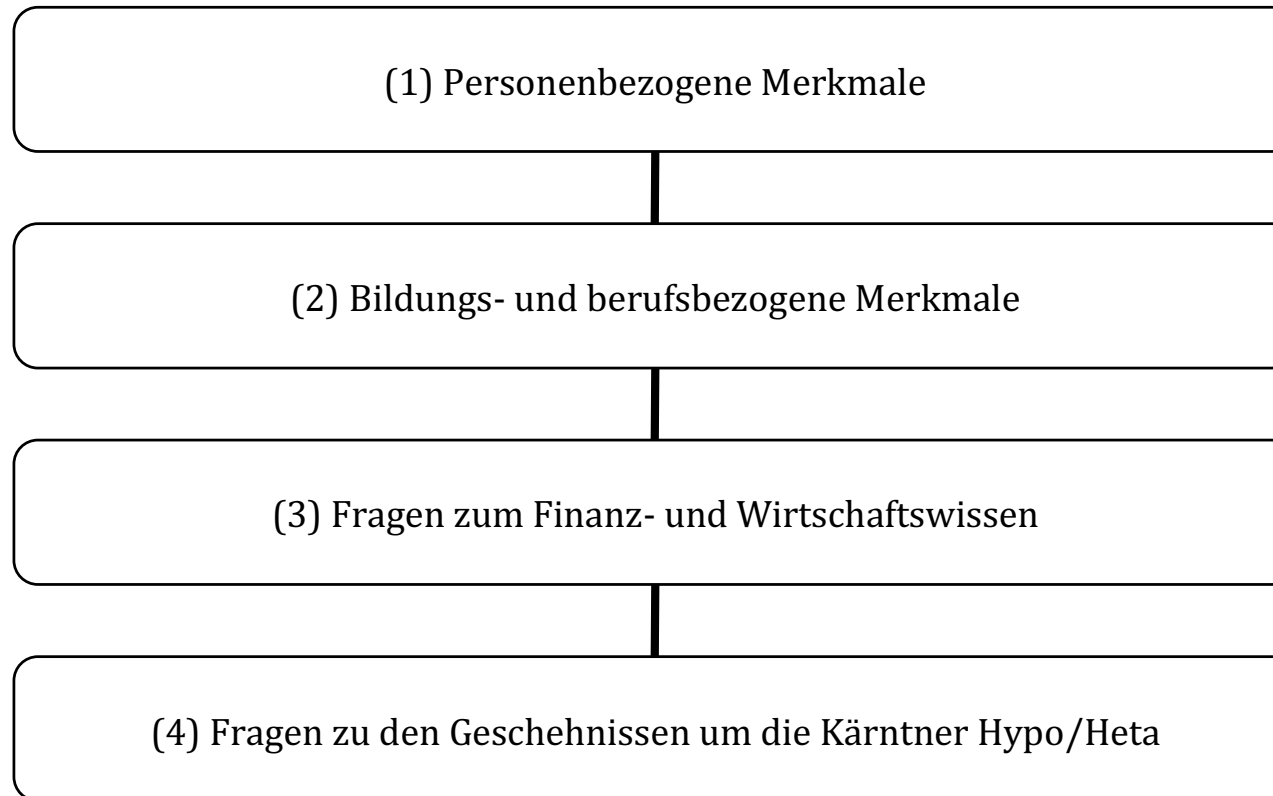
Methodische Vorgehensweise und Eckdaten der empirischen Erhebung

Methodische Vorgehensweise und Eckdaten der empirischen Erhebung I

- Erstmalige, explizite (empirische) Untersuchung des Finanzwissens der Kärntner Erwerbsbevölkerung mittels umfangreicher, postalischer Befragung
- Modular aufgebautes Erhebungsinstrument mit 59 Fragen samt Pre-Test
- **Zielgruppe:** alle Kärntner/innen im erwerbsfähigen Alter zwischen 15 & 64 Jahren (Grundgesamtheit: 367.390 Personen; Stand 1.1.2017; vgl. Statistik Austria, 2017, online)
- **Stichprobe:** uneingeschränkte Zufallsstichprobe von rund 2 % (N=7.360 Personen) via Zentralem Melderegister (ZMR)
- **Rücklauf:** n=1.008 verwertbare Beobachtungen bis Ende April 2017 (Rücklaufquote: 13,7 %)
- Qualitatives und repräsentatives Datensample (etwa hinsichtlich Geschlecht, formalem Bildungsniveau, regionaler Herkunft etc.)

Methodische Vorgehensweise und Eckdaten der empirischen Erhebung II

Abbildung 1: Struktur des entwickelten Fragebogens



Quelle: Eigene Darstellung

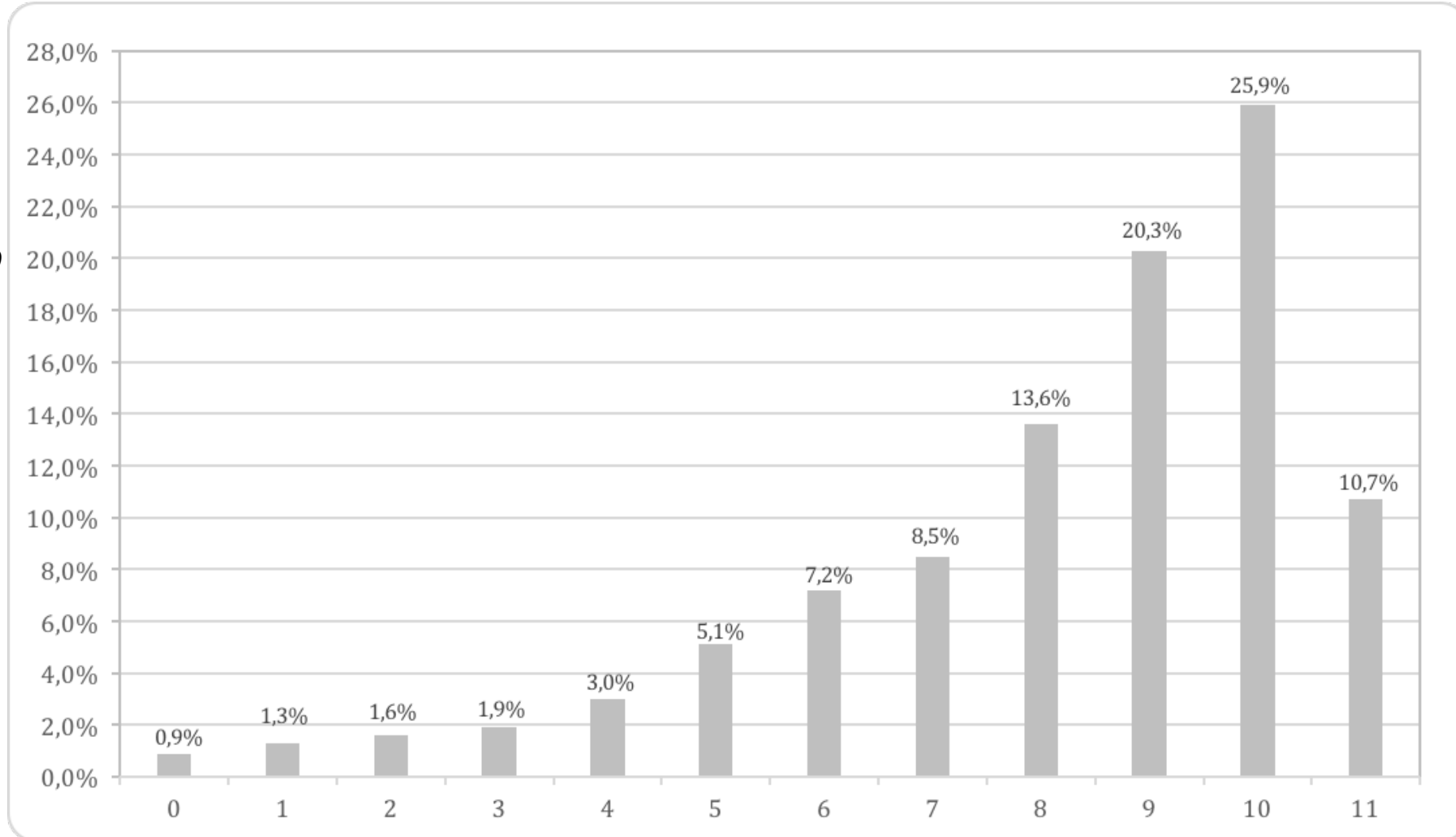
Methodische Vorgehensweise und Eckdaten der empirischen Erhebung III

- OECD-11-Standardfragen zur Erhebung des Finanzwissens (internationale Vergleichbarkeit; vgl. OECD/INFE, 2011)
- **Fragen zum Finanzwissen:**
Division, Inflation, Realzins, Nullzinssatz, Zinsen nach 1. Jahr, Zinsen nach 5. Jahren, Wechselkurs, Zinsen – Anleihen, Risiko – Ertrag, Lebenshaltungskosten, Risikostreuung
- Mischung aus offenen und Selektivfragen

Ausgewählte empirische Ergebnisse

Ausgewählte empirische Ergebnisse I

Abbildung 2: Anteile richtiger OECD-11-Standardfragen (in %; n=1.008)

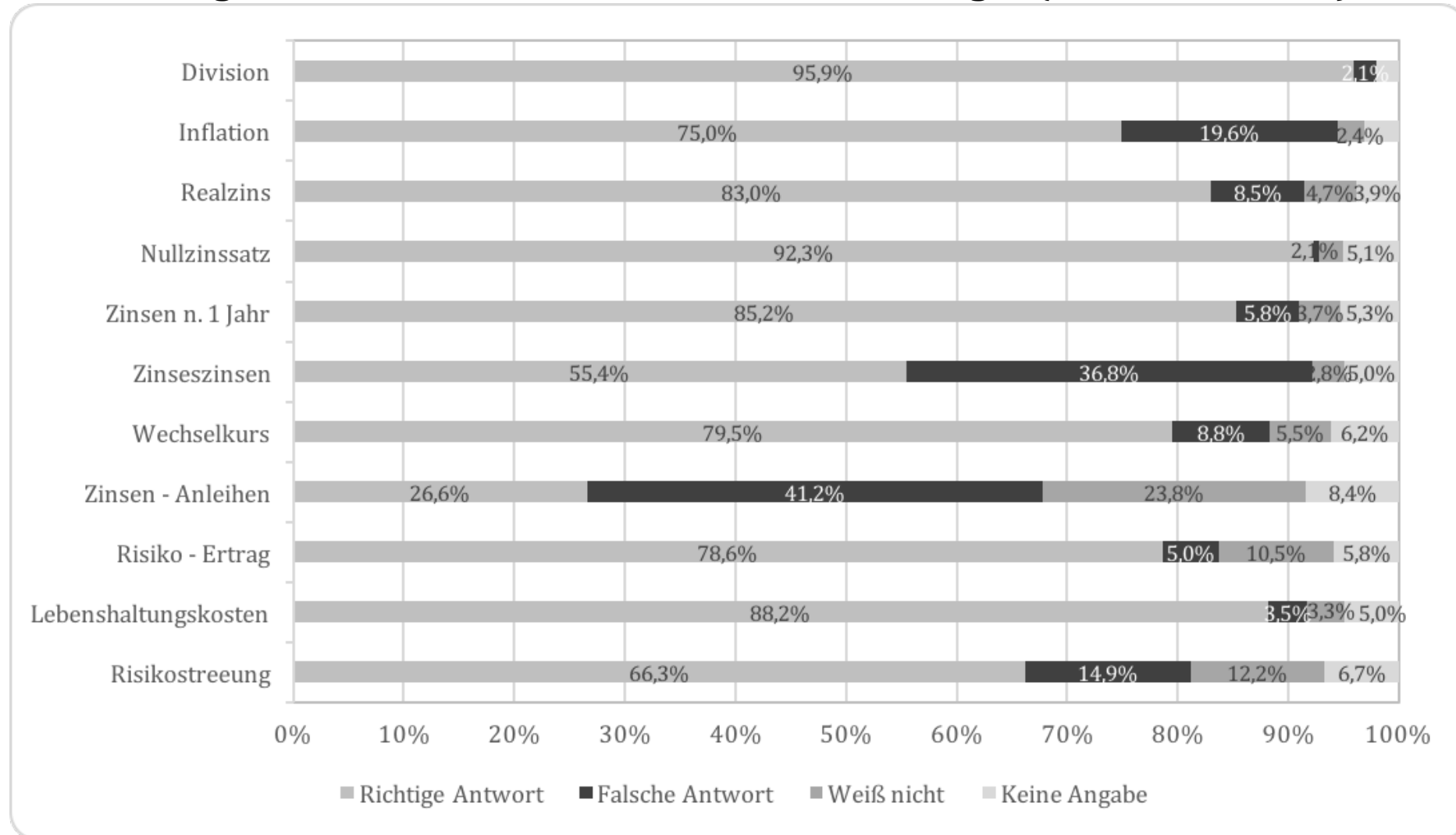


Mittelwert: 8,19

Quelle: Eigene Berechnungen und Darstellung

Ausgewählte empirische Ergebnisse II

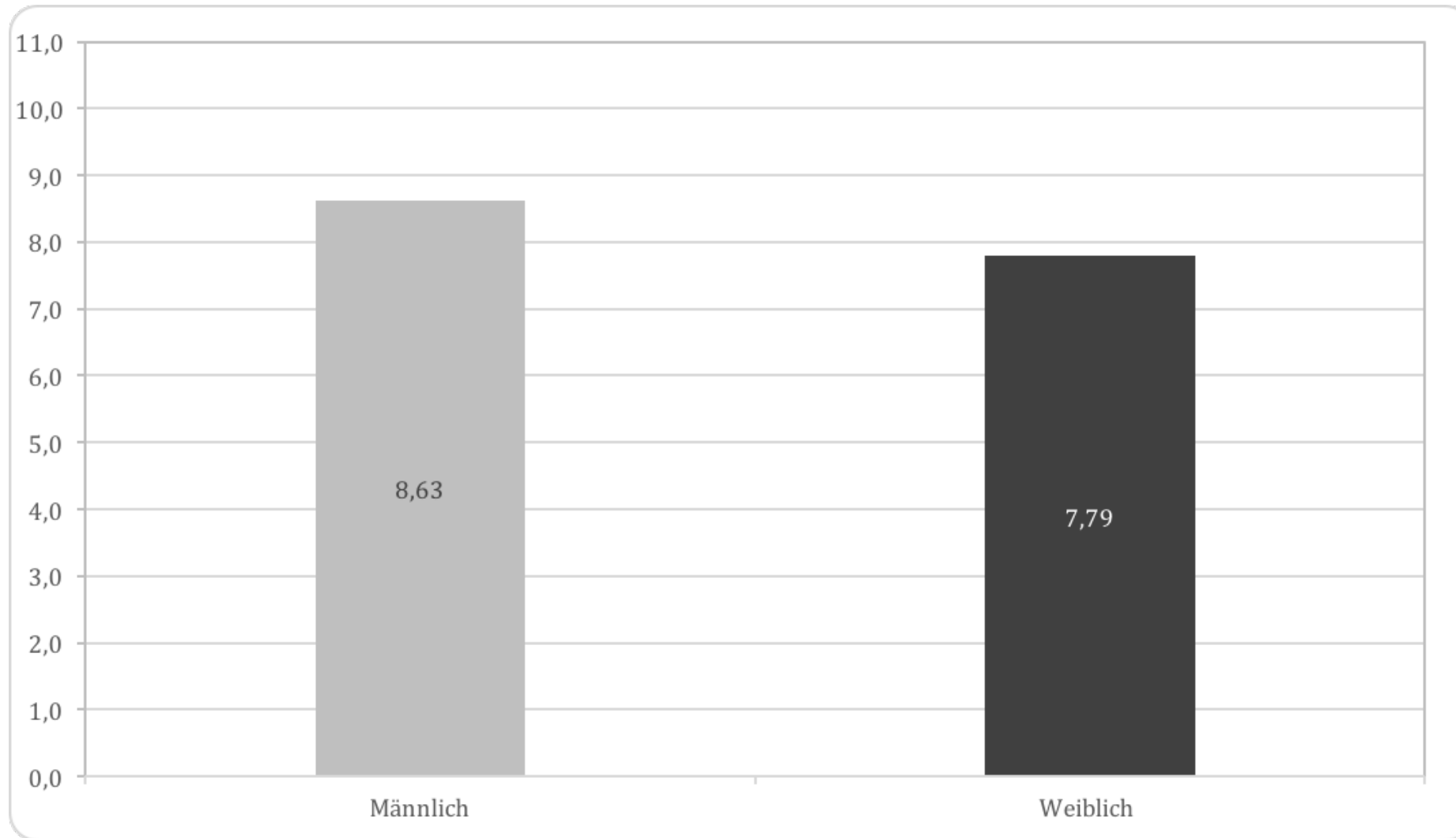
Abbildung 3: Antworten auf die OECD-11-Standardfragen (in %; n=992-1.008)



Quelle: Eigene Berechnungen und Darstellung

Ausgewählte empirische Ergebnisse III

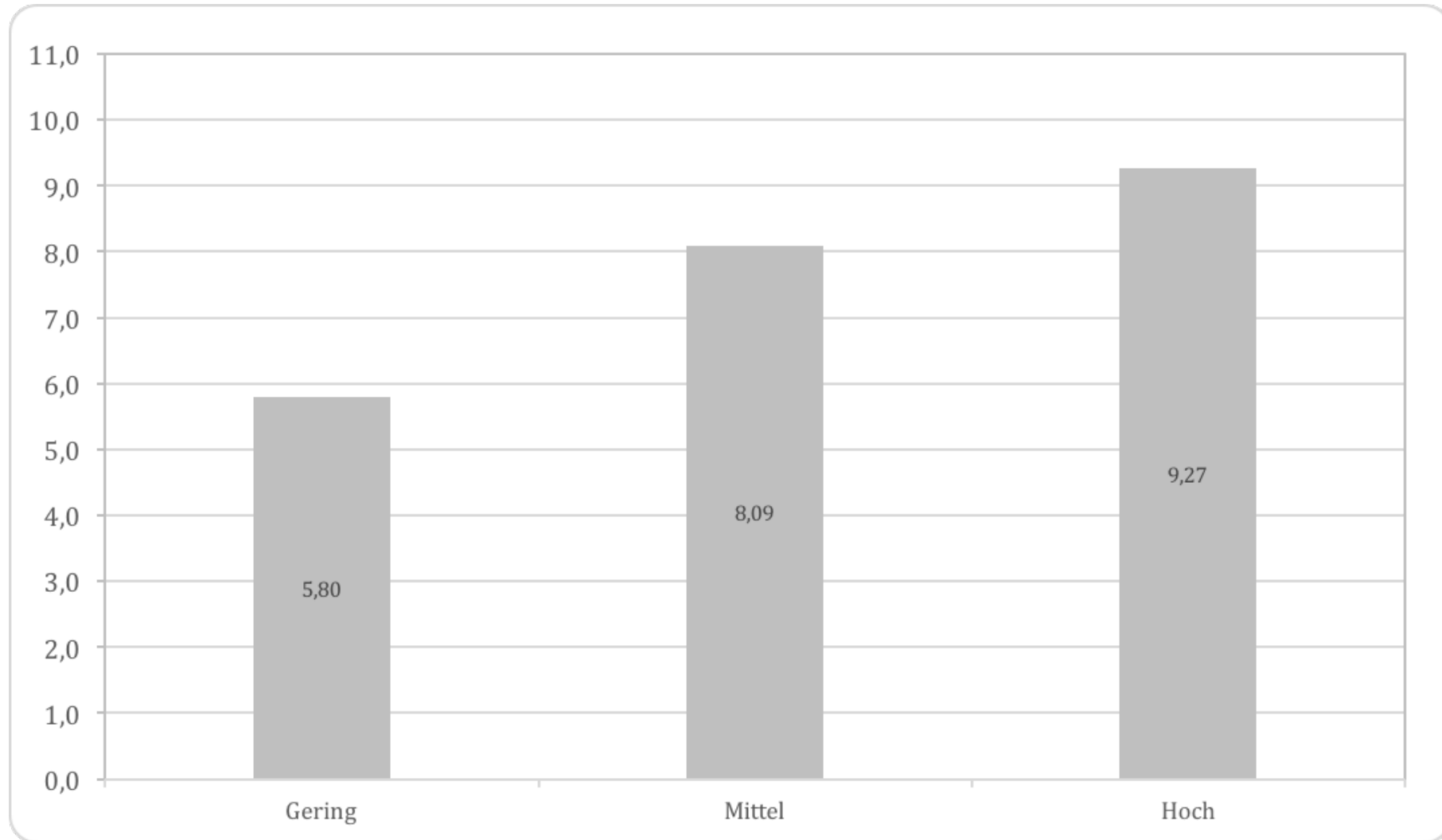
Abbildung 3: Finanzwissen nach Geschlecht ($n=998$; $t= 5,605$; $p=0,000$)



Quelle: Eigene Berechnungen und Darstellung

Ausgewählte empirische Ergebnisse IV

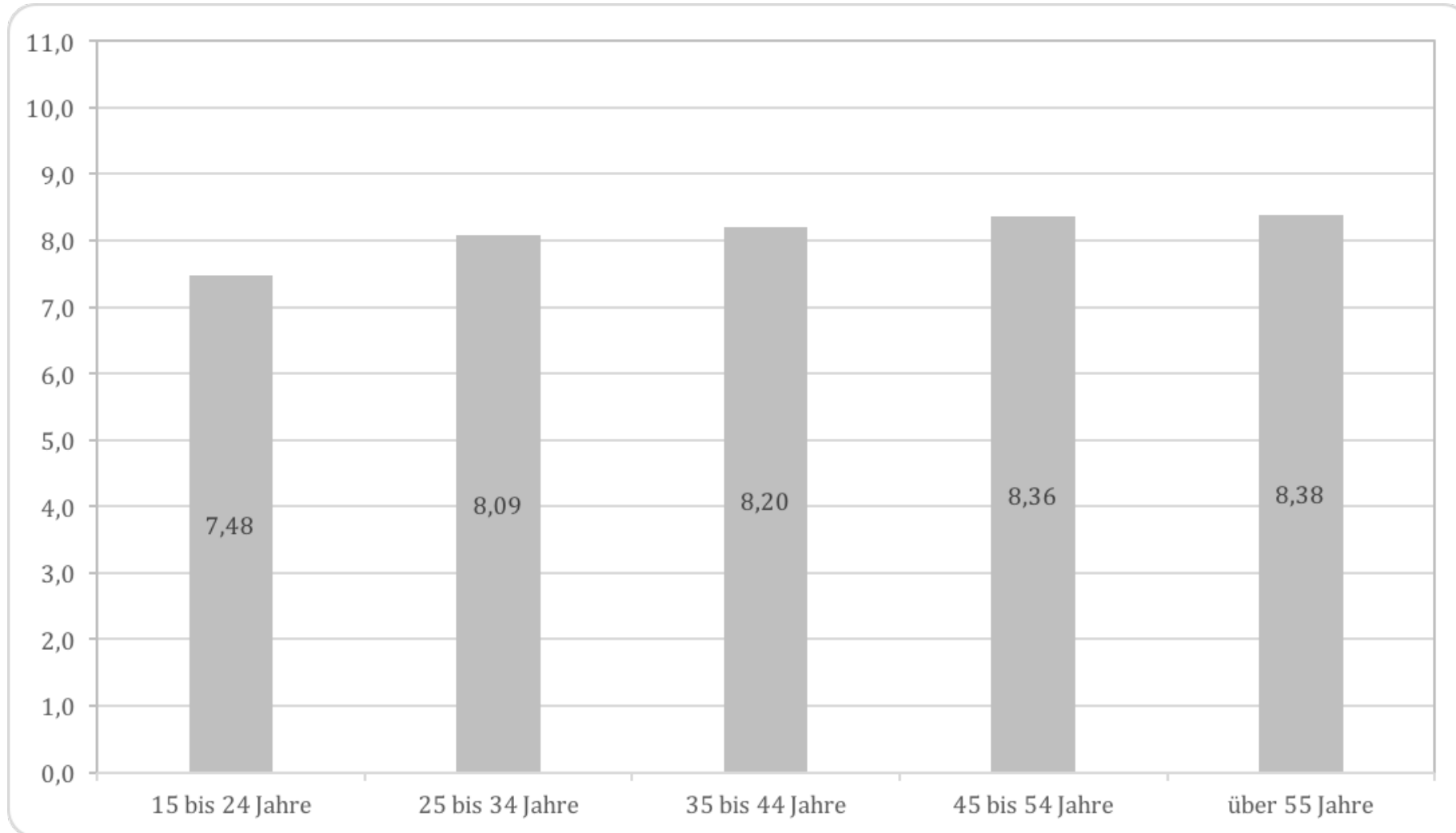
Abbildung 4: Finanzwissen nach formalem Bildungsniveau ($n=859$; $F= 61,36$; $p=0,000$)



Quelle: Eigene Berechnungen und Darstellung

Ausgewählte empirische Ergebnisse V

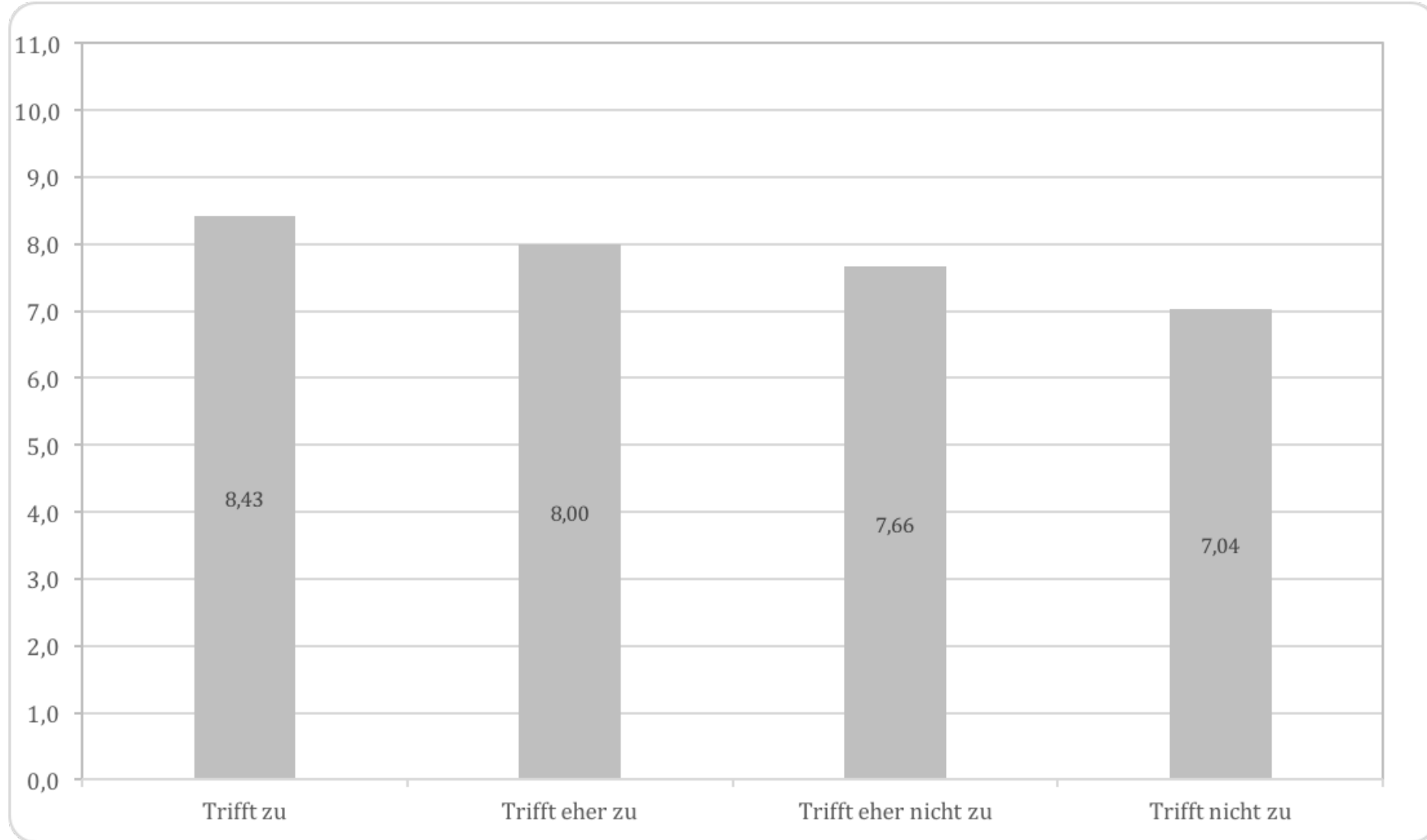
Abbildung 5: Finanzwissen nach Altersgruppen ($n=993$; $F= 3,695$; $p=0,005$)



Quelle: Eigene Berechnungen und Darstellung

Ausgewählte empirische Ergebnisse VI

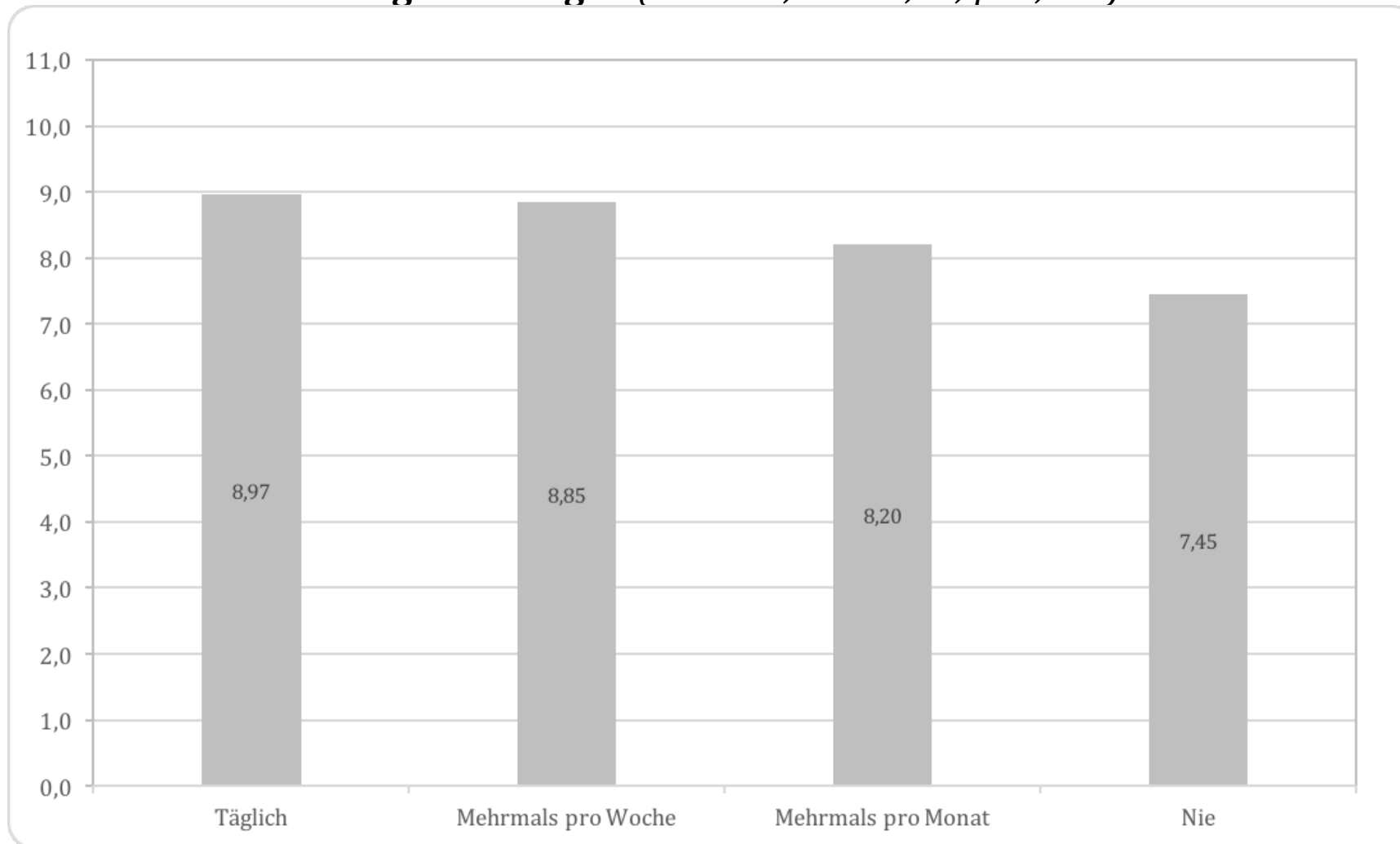
Abbildung 6: Finanzwissen nach „Über Geld spreche ich mit der Familie“ ($n=1.003$; $F= 7,95$; $p=0,000$)



Quelle: Eigene Berechnungen und Darstellung

Ausgewählte empirische Ergebnisse VII

Abbildung 7: Finanzwissen nach Regelmäßigkeit der Verfolgung des Wirtschafts- & Finanzteils in Tageszeitungen ($n=1.006$; $F= -22,30$; $p=0,000$)



Quelle: Eigene Berechnungen und Darstellung

Ausgewählte empirische Ergebnisse VIII

- Weitere statistisch signifikante Unterschied im Finanzwissen nach:
 - Migrationshintergrund / Mutter- und Alltagssprache
 - Familienstand / Wohnsituation
 - Verwaltung der Geldmittel / Haushaltsbudget
 - Erwerbsstatus / Netto-Familieneinkommen
 - Kulturellem Kapital
 - Selbsteinschätzung des Finanzwissens
 - Sozialisierung seitens des Elternhauses
 - uvw.

Zusammenfassung und Ausblick

Zusammenfassung und Ausblick

- Finanzielle Aspekte betreffender Analphabetismus
- Erstmalige, explizite Erhebung des Finanzwissens der Kärntner Erwerbsbevölkerung (15-64 Jahre)
- Fortführung bisheriger Anstrengungen seitens der OECD hinsichtlich der Erhebung des Finanzwissens
- Ausdifferenzierte Analysen zur Identifikation von Personengruppen mit größtem Aufholbedarf induziert
- Gezielte Maßnahmen der Bildungspolitik notwendig
 - z.B. Fachdidaktische Projekte im Bildungsbereich (Stichwort „Legal & Financial Literacy“) oder
 - Kursmodule im Erwachsenenbildungsbereich

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Kontakt:

Florian Kandutsch, MSc

Alpen-Adria-Universität Klagenfurt

Institut für Volkswirtschaftslehre

E-Mail: florian.kandutsch@aau.at



Zitierte Literatur

Allianz (2017): When will the penny drop? Money, financial literacy and risk in the digital age. *International Pension Papers 1/2017*.

Arceo-Gómez, E. O. & Villagómez, F. A. (2017): Financial literacy among Mexican high school teenagers. *International Review of Economics Education 24*, pp. 1-17.

Atkinson, A. & Messey, F. (2012): Measuring financial literacy: results of the OECD/International Network on Financial Education (INFE) pilot study. *OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions 15*.

Aubram, T., Kovarova-Simecek, M. & Wanzenried, G. (2016): Financial Literacy, Pension Planning, and Investment Behavior – A Comparative Study between Austria and Switzerland. *SSRN Electronic Journal*. <https://ssrn.com/abstract=2892726>.

Brown, J. R., Kapteyn, A. & Mitchell, O. S. (2013): Framing and Claiming: How Information- Framing Affects Expected Social Security Claiming Behavior. *The Journal of Risk and Insurance 83 (1)*, 139-162.

Calcagno, R. & Monticone, C. (2015): Financial literacy and the demand for financial advice. *Journal of Banking & Finance 37*, pp. 2246-2254.

Drexler, A., Fischer, G. & Schoar, A. (2014): Keeping it Simple: Financial Literacy and Rules of Thumb. *American Economic Journal 6 (2)*, pp. 1-31.

Zitierte Literatur

Greimel-Fuhrmann, B., Silgoner, M., Weber, R. & Toborsky, M. (2016): Financial Literacy in Austria. In: Aprea, C., Wuttke, E., Breuer, K., Koh, N. K., Davies, P., Greimel-Fuhrmann, B. & Lopus, J. S. (Eds.): *International Handbook of Financial Literacy*. Springer: Singapore, pp. 251-262.

Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2007): Baby Boomer retirement security: The roles of planning, financial literacy, and housing wealth. *Journal of Monetary Economics* 54, pp. 205-224.

Lusardi, A. & Mitchell, O. S. (2011): Financial literacy around the world: an overview. *Journal of Pension Economics and Finance* 10 (4), pp. 497-508.

Lusardi, A. & Mitchell, O. S. (2014): The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence. *Journal of Economic Literature* 52 (1), pp. 5-44.

OECD/INFE (2011): *Measuring Financial Literacy: Questionnaire and Guidance Notes for Conducting an Internationally Comparable Survey of Financial Literacy*. OECD Publishing: Paris.

OECD/INFE (2016): *OECD/INFE International Survey of Adult Financial Literacy Competencies*. OECD Publishing: Paris.

Silgoner, M. & Weber, E. (2015): Das Finanzwissen der österreichischen Haushalte. *Statistiken – Daten & Analysen* Q3/15, S. 40-48.

Zitierte Literatur

Statistik Austria (2017, online): Bevölkerung am 01.01.2017 nach Alter und Bundesland – Insgesamt. Verfügbar unter: http://www.statistik.at/wcm/idc/idcplg?IdcService=GET_NATIVE_FILE&RevisionSelectionMethod=LatestReleased&dDocName=023470. Download am 18.09.2017.

Beispielfragen I

- Fünf Brüder bekommen € 1.000 geschenkt. Wenn Sie das Geld gleichmäßig teilen müssen, wie viel erhält dann jeder?
 - ____ €
 - Weiß nicht
 - Keine Angabe
- Wenn die Brüder ein Jahr warten müssten, bevor sie ihren Anteil an den € 1.000 erhalten (und die Inflationsrate bleibt konstant bei 2 %), können sie sich dann mit ihrem Anteil ...
 - ... mehr kaufen, als sie es heute können?
 - ... genau so viel kaufen?
 - ... oder weniger kaufen, als sie es heute können?
 - Weiß nicht
 - Keine Angabe

Beispielfragen II

- Sie leihen einem Freund/einer Freundin abends € 25 und diese/r gibt Ihnen am nächsten Tag € 25 zurück. Wie viele Zinsen hat er/sie auf diesen Kredit gezahlt?
 - ____ %
 - Weiß nicht
 - Keine Angabe
- Eine Geldanlage mit hoher Rendite ist wahrscheinlich sehr risikoreich.
 - Richtig
 - Falsch
 - Weiß nicht
 - Keine Angabe