



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

#OttobreEdufin2021

Il mese dell'educazione

finanziaria

www.quellocheconta.gov.it



OICU-IOSCO
INTERNATIONAL ORGANIZATION OF SECURITIES COMMISSIONS

**WORLD
INVESTOR
WEEK 2021**

Finanza, una storia da raccontare...
dal baratto al bitcoin

Un modello didattico per l'educazione finanziaria
nella Scuola secondaria di II grado

Nadia Linciano, Paola Soccorso,
Daniela Costa, Paolo Maggini

Outline

- Il contesto di riferimento
- L'approccio CONSOB all'educazione finanziaria dei giovani
- Il modello didattico per la scuola secondaria di II grado
- I prossimi passi

Il contesto di riferimento

Il contesto di riferimento

Dalla diagnosi...

Dati socio-economici «macro»

- Progressivo invecchiamento della popolazione
- Innalzamento dell'aspettativa di vita
- Trasformazione delle strutture familiari
- Discontinuità macroeconomiche indotte dalla crisi
- Vincoli di finanza pubblica ed effetti sul sistema di *welfare*
- Nuovi modelli di lavoro e sviluppo tecnologico

Profili socio-economici e attitudinali «micro»

- Carenze conoscitive, utilizzo di fonti informative non professionali, «bias» comportamentali, bassa tolleranza al rischio
- Ansia nella gestione delle risorse finanziarie personali
- Scarsa capacità di pianificazione finanziaria
- Attitudine a risparmiare senza definire obiettivi specifici

Perché è importante
migliorare la propria
cultura finanziaria

... alla terapia

La cultura finanziaria influenza comportamenti e benessere individuali

- Persone con maggiore cultura finanziaria hanno più probabilità di:
 - risparmiare
 - partecipare ai mercati finanziari
 - pianificare anche per motivi previdenziali
 - evitare di sovra-indebitarsi
- Evidenze anche per l'Italia di una associazione positiva tra conoscenze finanziarie e comportamenti 'virtuosi' (Rapporti CONSOB, Banca d'Italia – IACOFI, ...)
- La cultura finanziaria può essere frutto dell'esperienza?
 - In alcuni casi non è possibile maturare un'esperienza prima della scelta (se la scelta si prende una volta sola...)
 - In alcuni casi sbagliare può essere molto costoso

Perché è importante
migliorare la propria
cultura finanziaria

... alla terapia

La cultura finanziaria produce effetti positivi a livello macroeconomico

Alla cultura finanziaria si associa maggiore comprensione delle scelte di politica economica con effetti virtuosi in termini di:

- sostenibilità delle finanze pubbliche
- superamento delle disuguaglianze
- stabilità del sistema finanziario (dipende dalle decisioni individuali) e minore vulnerabilità (*resiliency*) individuale e collettiva a *shock* finanziari
- prontezza nel cogliere le sfide poste da cambiamenti strutturali

<http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/FinLit-Paris-2018-Proceedings.pdf>

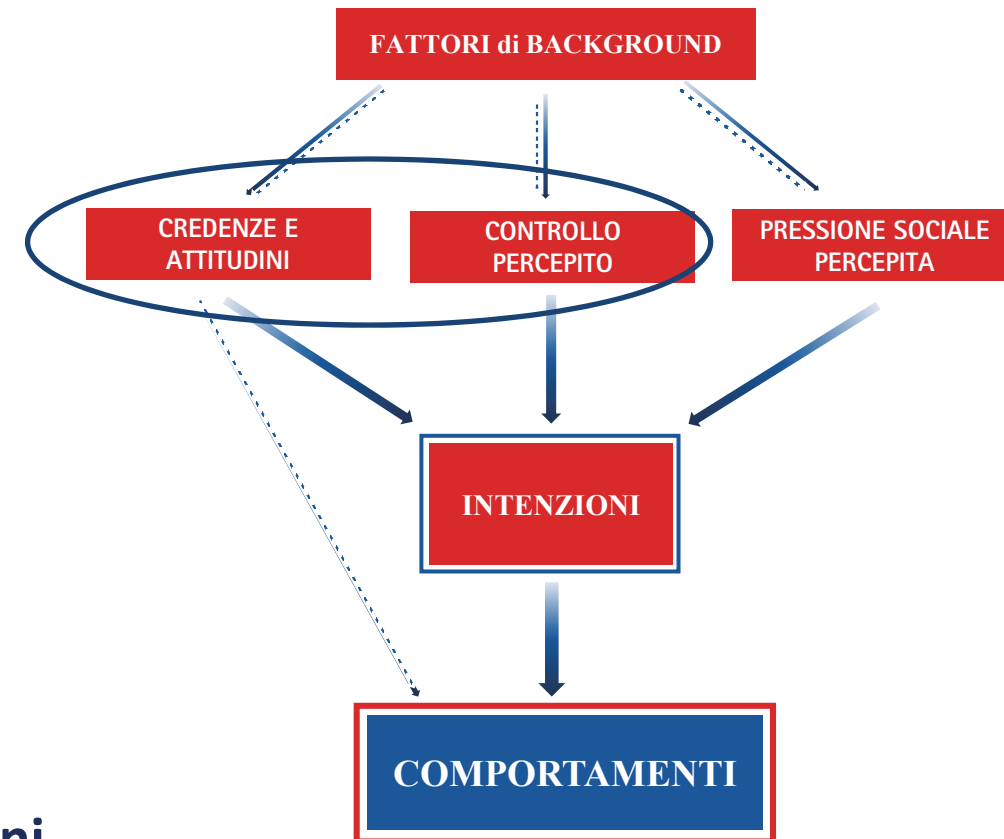
L'approccio CONSOB all'educazione finanziaria dei giovani

L'approccio CONSOB ...

Spunti dalla teoria
del comportamento
pianificato

Fonte: Ajzen I. and M. Fishburne (2005), *The Influence of Attitudes on Behavior*, in *The handbook of attitudes*, publisher: Mahwah, NJ: Lawrence Erlbaum Associates, Editors: D. Albarracín, B. T. Johnson, M. P. Zanna

Dalle attitudini alle intenzioni ai comportamenti



Attitudini, credenze, percezioni

→ è importante? è utile? → DAL PROBLEMA ALLA SOLUZIONE

→ è divertente? → DALL'EMOZIONE ALLA COGNIZIONE

Livello di controllo percepito

→ è facile? quali strumenti ho per riuscire? -> DALL'INFORMAZIONE AL CONSIGLIO PRATICO

Pressione sociale verso il comportamento

→ Cosa ne pensano gli 'altri'? -> IL COINVOLGIMENTO DEL GRUPPO E DELLE FAMIGLIE

... in coerenza con le
Linee guida del
Comitato nazionale

Linee guida per lo sviluppo delle competenze di educazione finanziaria nella scuola

Scuole del primo ciclo
Scuole del secondo ciclo



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

www.c

QUADRO SINOTTICO	5
AREA - DENARO E TRANSAZIONI	6
SUB-AREA - Moneta e prezzi.....	6
SUB-AREA - Pagamenti e acquisti.....	7
AREA - PIANIFICAZIONE E GESTIONE DELLE FINANZE	8
SUB-AREA - Reddito e pianificazione.....	8
SUB-AREA - Risparmio e investimento.....	9
SUB-AREA - Credito.....	10
AREA - RISCHIO E RENDIMENTO	11
SUB-AREA - Consapevolezza e gestione dei rischi.....	11
SUB-AREA - Assicurazione.....	12
SUB-AREA - Previdenza.....	12
AREA - AMBIENTE FINANZIARIO	13
SUB-AREA - Strumenti di tutela e autotutela.....	13
SUB-AREA - Intermediari finanziari e regolamentazione.....	13
SUB-AREA - Ambiente e sostenibilità.....	14

http://www.quellocheconta.gov.it/it/chi-siamo/linee_guida/index.html

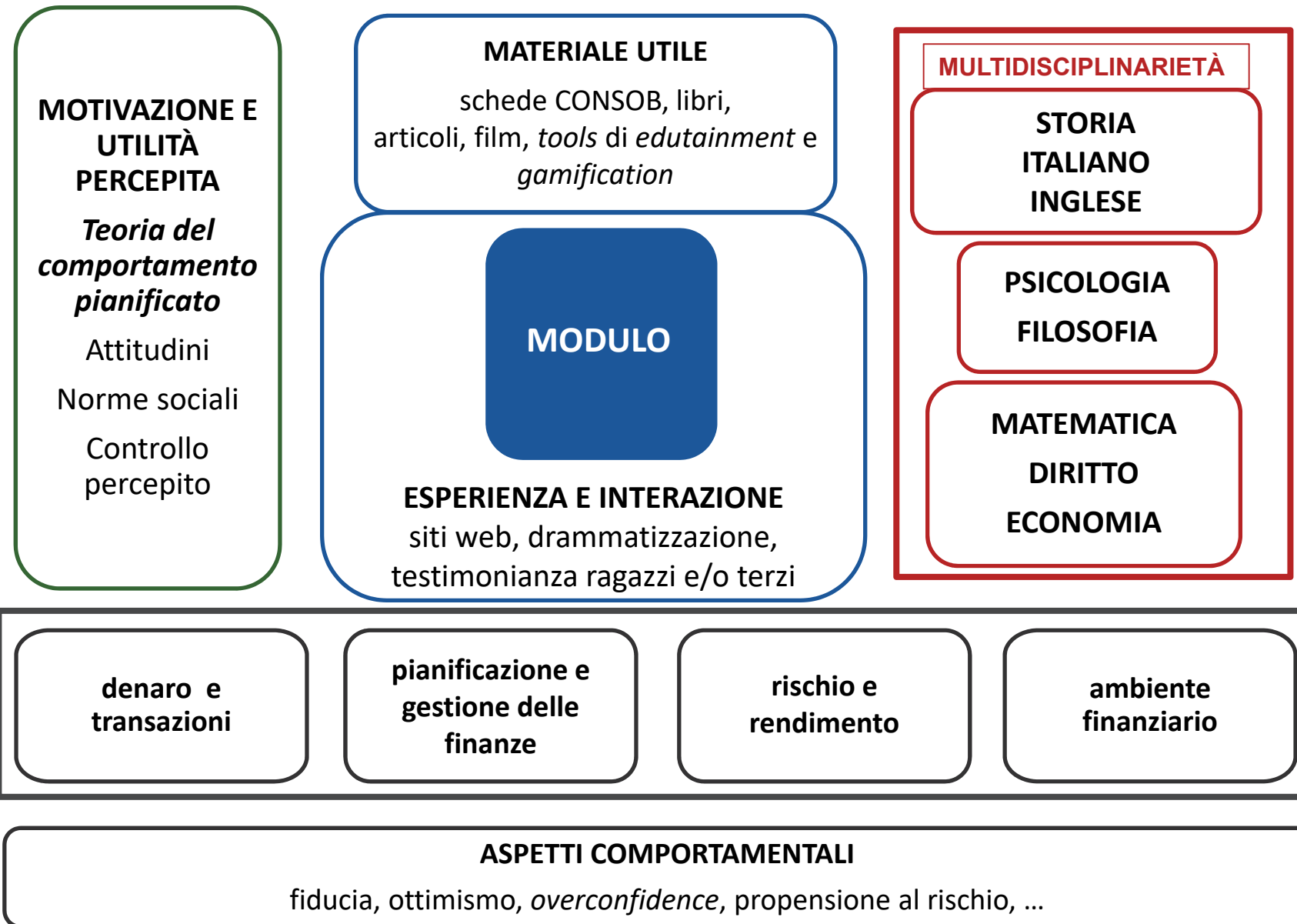
Il modello didattico per la scuola secondaria di II grado

La formazione dei docenti della scuola secondaria di II grado

Finanza una storia da raccontare... dal baratto al bitcoin



https://www.consob.it/documenti/46180/46181/qef_1.pdf/26b097fa-3413-466a-804f-32288c16220b



Finanza una storia da raccontare... dal baratto al bitcoin

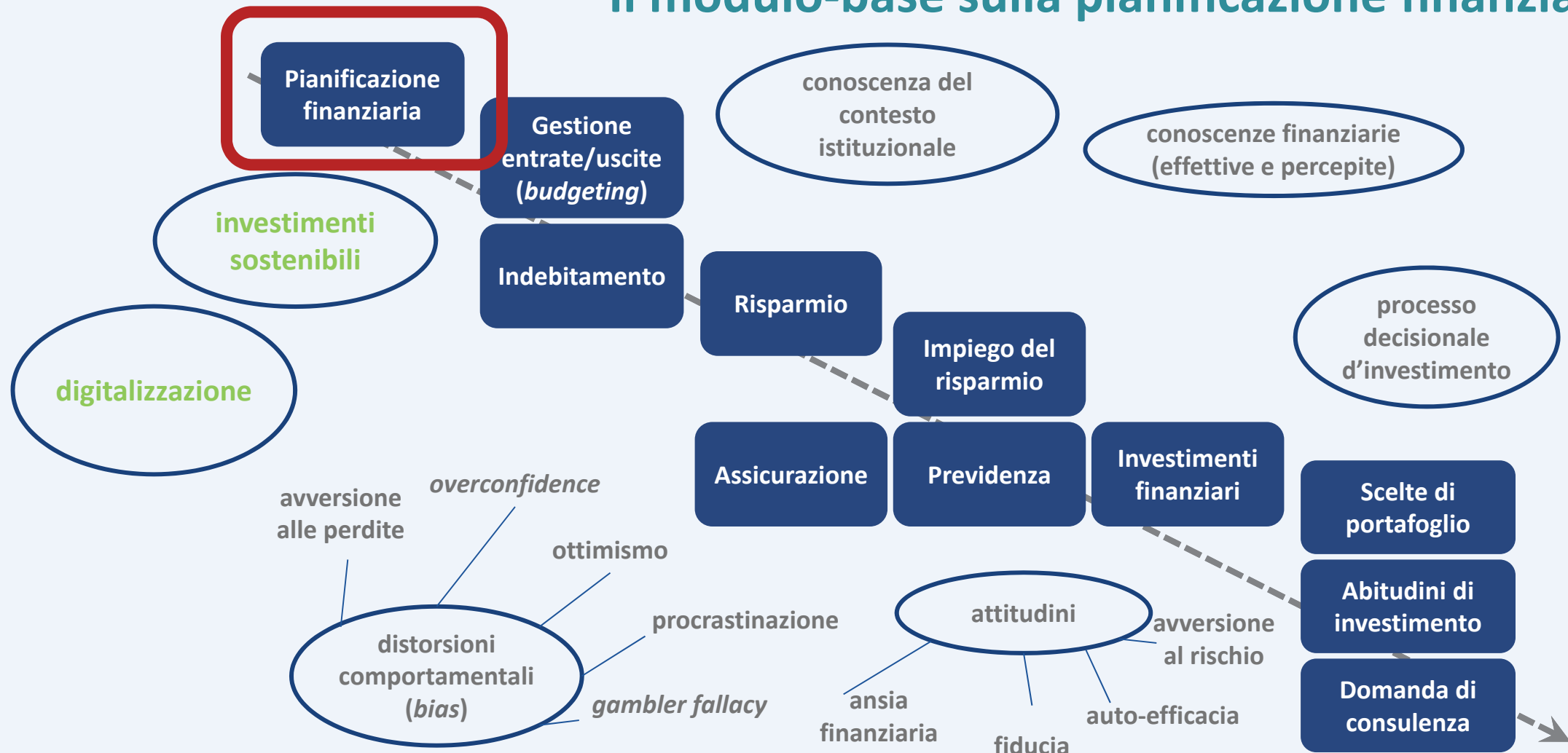
Un modulo base e quattro moduli riferiti a un evento storico significativo in ambito economico-finanziario

La struttura del modello didattico



Unità di Apprendimento (UdA)

Il modulo-base sulla pianificazione finanziaria...



... alla base della filiera delle scelte finanziarie

La parola ai docenti

I *feedback* dei docenti

- La **flessibilità** dei moduli e la possibilità di integrarli in funzione di interessi specifici
- Il **linguaggio** semplice
- Il **materiale** a corredo (video, articoli, libri, calcolatori e altri strumenti *online* ...)
- La **narrazione** (episodio storico da cui partire):
 - La nascita della Borsa (Belgio, 1500)
 - La bolla dei tulipani (Olanda, 1637)
 - La truffa finanziaria di Ponzi (USA, 1920)
 - La crisi dei mutui *subprime* (USA, 2007/2008)
- L'**approfondimento** su strumenti finanziari e altri aspetti di interesse dei mercati finanziari (esempi concreti) e sull'evoluzione della finanza ai nostri giorni e sviluppo tecnologico (es. Bitcoin e criptovalute)

La parola ai docenti - cont.

I *feedback* dei docenti

- La verifica dei risultati raggiunti dagli studenti: dal **gradimento** alla **valutazione**
 - **basica** (una tantum) → un questionario prima dell'avvio dell'iniziativa (di ingresso) e uno al termine dell'iniziativa (di valutazione dell'iniziativa)
 - Attitudini, interesse, motivazione
 - Bias rilevanti
 - Comportamenti
 - **ricorrente** (6 mesi dopo/l'anno dopo) → permanenza dell'apprendimento
 - **comparata** → possibile coinvolgimento delle classi terze che parteciperanno al progetto nel successivo a.s. come gruppo di controllo

La parola ai docenti

Gli esiti del *focus group* con i docenti

Aspetti giudicati facilitanti

- **SQUADRA MULTIDISCIPLINARE** per poter veicolare correttamente conoscenza, concetti, terminologia
- **KIT GIÀ PRONTO, INCLUSI GLI STRUMENTI DI VALUTAZIONE**, per poter coinvolgere gli insegnanti meno autonomi sullo sviluppo di un percorso

Risultano più impegnativi e complessi

- **la VALUTAZIONE**, ossia l'identificazione di una formula adeguata per rendere oggettiva la misurazione dei risultati
 - «**VALUTAZIONE A LIVELLI**», più adeguata di quella numerica a misurare attività personali, comportamenti o attitudini
 - **SIMULAZIONE** (o «**compito di realtà**») e **GRIGLIE DI OSSERVAZIONE** per rendere oggettiva la valutazione dei risultati
- **il passaggio DALLE CONOSCENZE AI COMPORAMENTI**: utile attivare la riflessione e l'acquisizione di maggiore consapevolezza → **AUTOVALUTAZIONE** e **TEST** (ad es. test CONSOB su propensione al rischio)

I prossimi passi

Dalla formazione dei docenti...

Prima fase: incontri con docenti-referenti delle Scuole partecipanti per lo sviluppo del percorso didattico, la selezione di strumenti e materiali, la predisposizione delle prove e delle esercitazioni

→ 25 e 26 novembre 2021, dalle 14 alle 18

<https://global.gotomeeting.com/join/874320269>

Si richiede conferma della partecipazione entro l'11 novembre all'email: edufin@consob.it

... al trasferimento
agli studenti

Seconda fase: i docenti possono realizzare un modulo-base sulla pianificazione finanziaria e la gestione del denaro e uno o più moduli tra i quattro proposti dalla CONSOB

→ **QUANDO:** a discrezione dei docenti/delle scuole

Il sito CONSOB:
strumenti e
contenuti per i
docenti ...

... e il *repository* delle esperienze didattiche realizzate

[English](#) | [Mappa](#) | [Contatti](#) | [Ufficio stampa](#) | [A](#) [A+](#) [A++](#)



[Sistema finanziario](#) ▾ [Guida all'investimento](#) ▾ [Nozioni e strumenti](#) ▾ [Truffe e abusivismi](#) ▾ [Forme di tutela](#) ▾ [Approfondimenti](#) ▾

[Progetto Scuole](#) ▾

Sei in: [CONSOB](#) / [EDUCAZIONE FINANZIARIA](#) / [PROGETTO SCUOLE](#) / **ESPERIENZE DIDATTICHE**

PROGETTO SCUOLE

▶ [Scuole Partecipanti](#)

▶ **ESPERIENZE DIDATTICHE**

ESPERIENZE DIDATTICHE

Di seguito sono riportate alcune informazioni relative alle esperienze delle scuole secondarie di II grado della Regione Lombardia che hanno partecipato al progetto-pilota nel mese di ottobre 2018. Per ulteriori dettagli si rimanda al [Modello didattico sull'educazione finanziaria](#).

VEDI ANCHE

[Campagna nazionale Mese Educazione Finanziaria](#)

[World Investor Week](#)

<https://www.consob.it/web/investor-education/pilot-scuole>



CONSOB

COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

Grazie per l'attenzione!