



BANCA D'ITALIA  
EUROSISTEMA

# L'educazione finanziaria in Italia. Criticità e prospettive



Roberta Nanula

Servizio Tutela dei Clienti e Antiriciclaggio

Divisione Educazione Finanziaria

Giornata della documentazione di fonte pubblica.  
Vent'anni di evoluzione dell'informazione nel settore pubblico

# Agenda

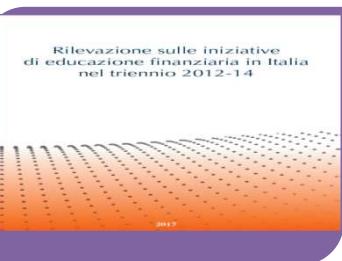
1

I livelli di cultura finanziaria



3

L'esperienza della Banca d'Italia



L'offerta di educazione finanziaria

2

La Strategia nazionale

4



1

# I livelli di cultura finanziaria



# Gli elementi della competenza finanziaria



# Le conoscenze

A

Interesse semplice

B

Interesse composto

C

Inflazione

D

Rischio-rendimento

E

Diversificazione

# I comportamenti (esempi)

A

Partecipi alle decisioni finanziarie della tua famiglia?

B

Predisponi un budget per pianificare le spese?

C

Prima di comprare qualcosa, valuti attentamente se puoi permettertela?

D

Paghi le tue bollette regolarmente?

E

Ti indebiti per fare fronte alle spese correnti?



## L'orientamento al lungo periodo

Bastano conoscenze e comportamenti?

Anche le nostre preferenze/attitudini/motivazioni  
possono a esporci al rischio di compiere scelte  
finanziarie che possono minare il nostro benessere!



## Orientamento al lungo periodo

Quanto siete d'accordo?

1=completamente d'accordo....5=in totale disaccordo;

A) Tendo a vivere alla giornata e non programmare per il futuro

B) Trovo più soddisfacente spendere piuttosto che risparmiare a lungo termine

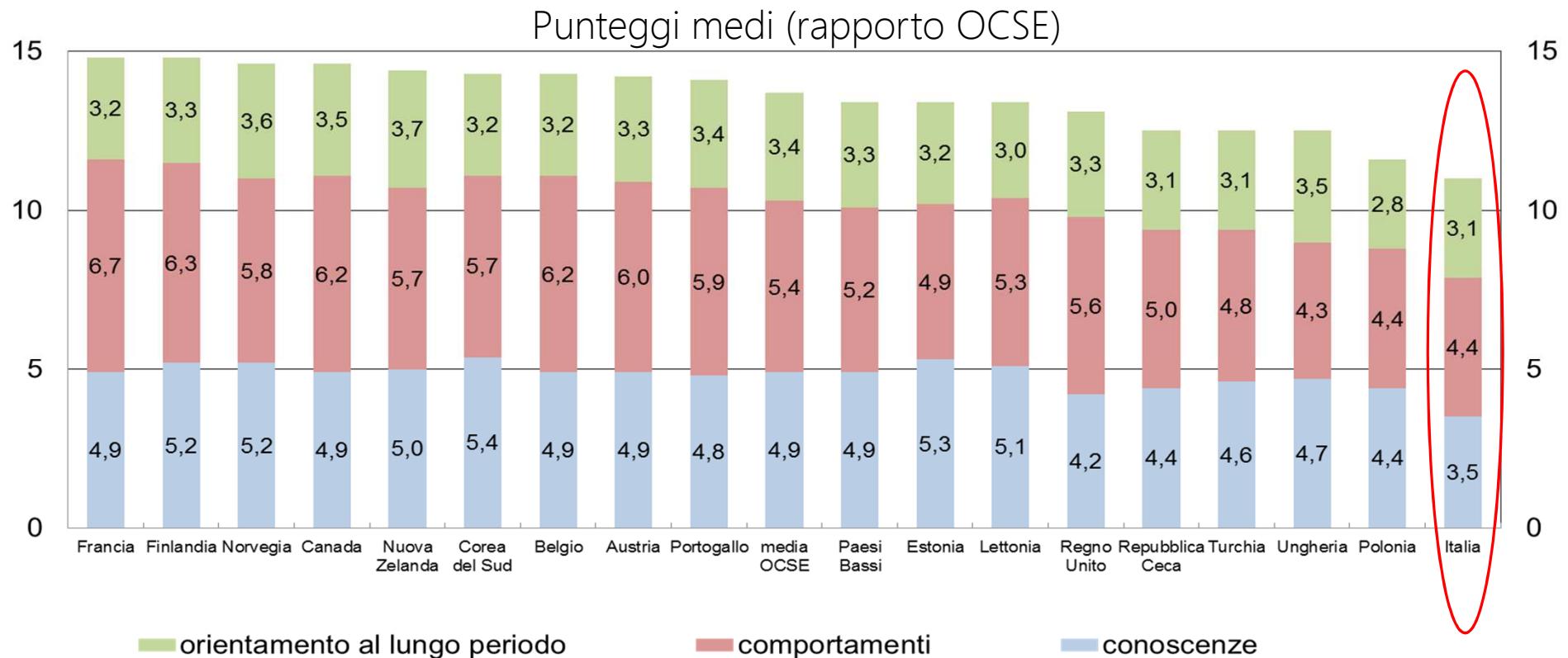
C) Il denaro serve per essere speso

**IN ITALIA IL PUNTEGGIO MEDIO È 3,1 (3,4 OCSE)**

## L'autovalutazione delle conoscenze

- Una corretta valutazione delle conoscenze (anche basse) è un punto da cui partire per la costruzione di un'azione di educazione finanziaria
- Gli italiani sono abbastanza consapevoli di avere conoscenze basse (oltre il 50% ritiene il proprio livello inferiore a quello medio)
- Solo il 22 per cento sopravvaluta la propria cultura finanziaria (overconfident)
- In Canada e UK, paesi per cui disponiamo di dati confrontabili, la quota di overconfident è rispettivamente il 29 e il 43 per cento
- In Italia le donne sono più prudenti degli uomini (20 vs 24 per cento di overconfident)

# Competenze finanziarie degli italiani



L'Italia è l'ultima tra i paesi OCSE...

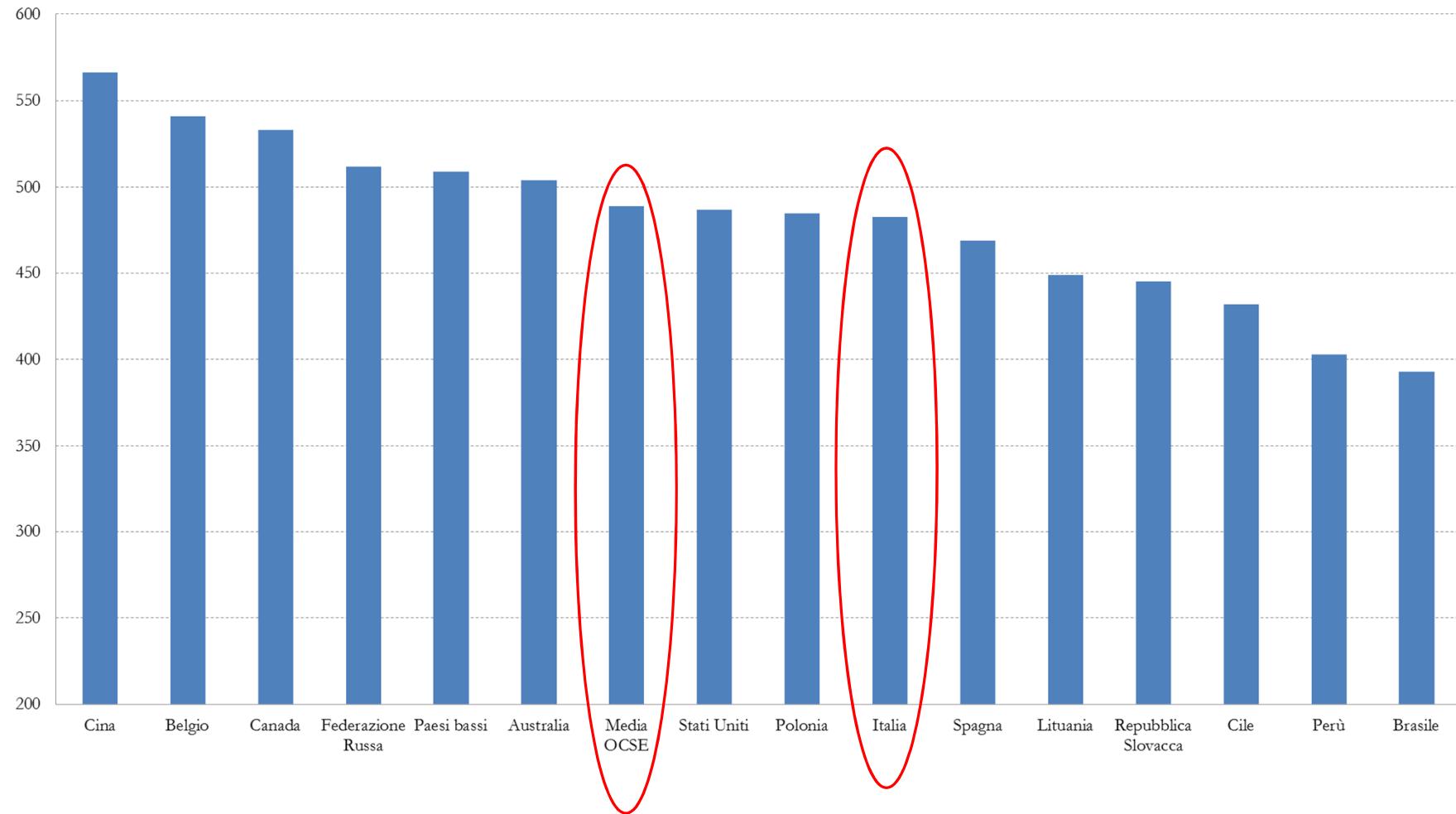
...e penultima tra i paesi G20 (ultima l'Arabia Saudita)

# I dati sui ragazzi – L'indagine PISA

- ❑ Misurazione delle competenze di base:
  - ❑ Matematica
  - ❑ Lettura
  - ❑ Scienze
- ❑ Modulo opzionale sull'alfabetizzazione finanziaria
- ❑ Popolazione di riferimento: studenti di 15 anni
- ❑ Indagine condotta nel 2015
- ❑ Campione italiano (modulo di alfabetizzazione finanziaria): circa 3.000 studenti



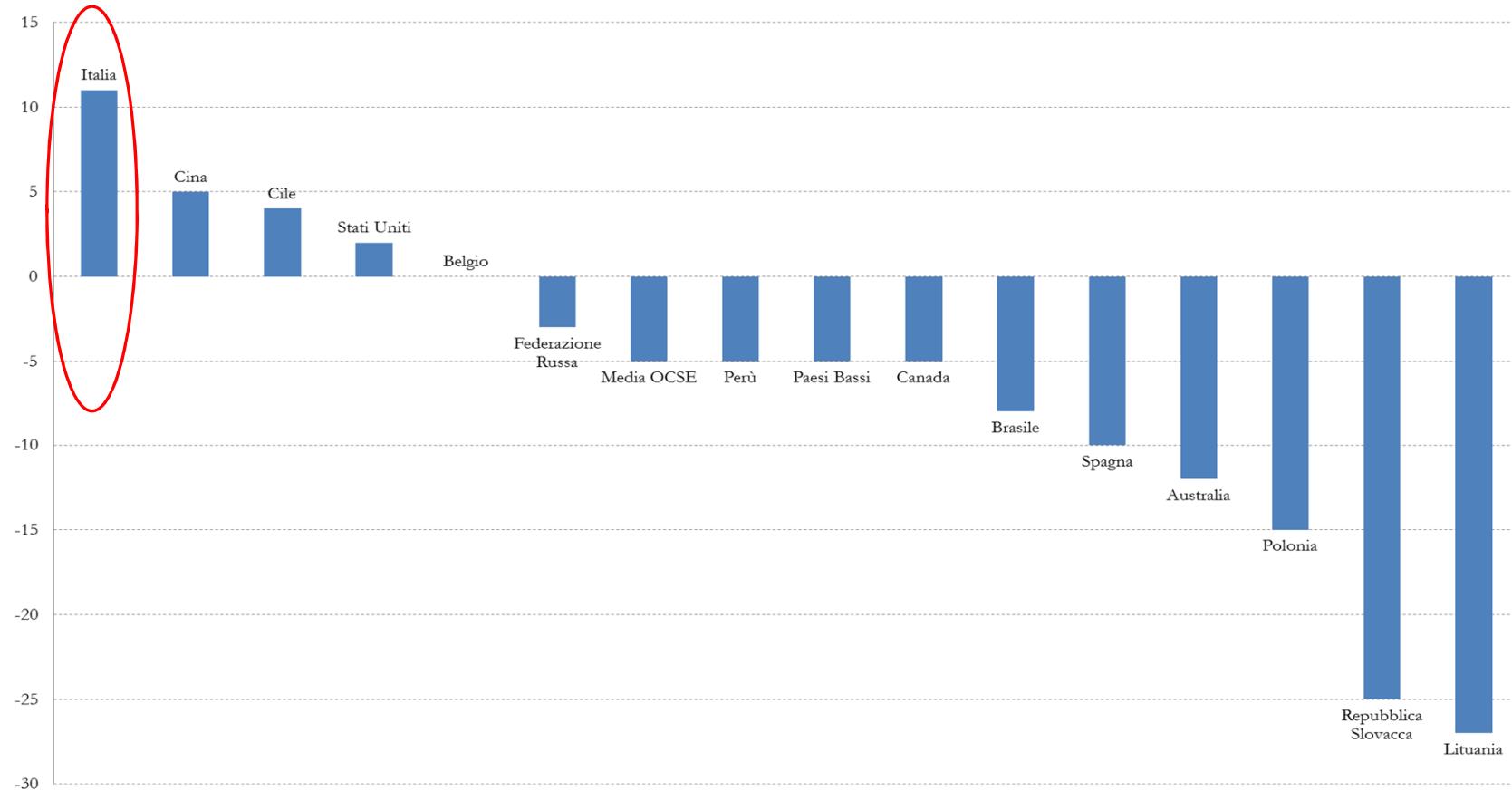
# I risultati OCSE-PISA 2015



L'Italia è in linea con la media OCSE (nel 2012 era sotto...)



# I risultati OCSE-PISA 2015: prospettiva di genere



L'Italia è ancora il paese col maggior gap a favore dei ragazzi



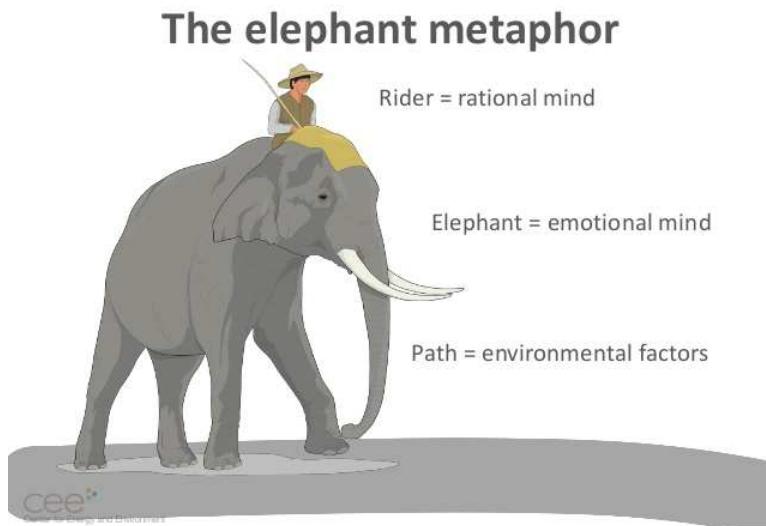
## Sappiamo ancora poco delle ragioni delle debolezze



- Qualche indicazione viene dal mondo della scuola: scarsa conoscenza della matematica e poco orientata all'applicazione pratica
- probabilmente anche ragioni culturali, etiche, molto radicate: il denaro tra gli ultimi tabù

# le evidenze dell'economia comportamentale

## Il consumatore a razionalità limitata



- scorciatoie mentali
- preferenza per il presente
- tendenza a procrastinare
- avversione alle perdite
- deferenza diretta

Kahneman (2011)

# È urgente intervenire

- C'è evidentemente un gap da colmare
- un adeguato livello di cultura finanziaria di base è oggi
  - imprescindibile come un tempo lo era saper leggere e scrivere
  - indispensabile come saper guidare

Non si tratta solo di reagire alla crisi, non è la crisi che ha generato l'esigenza di cultura finanziaria semmai l'ha fatta emergere

- Il contesto finanziario in cui ci muoviamo è cambiato, è più complesso che in passato
- I giovani si trovano a dover prendere decisioni finanziarie (e a utilizzare prodotti bancari) prima nella vita rispetto ai loro genitori

E' in gioco la nostra capacità di trarre vantaggio dall'innovazione e dal cambiamento cogliendone le opportunità  
E' in gioco il nostro ben-essere



2

## L'offerta di educazione finanziaria



## Qualcosa è stato fatto....i risultati della mappatura

- Abbiamo censito 256 soggetti erogatori o finanziatori ...
- ... e 206 iniziative ...
- ... ma poco meno di 2/3 hanno coinvolto meno di 1.000 persone nell'arco di 3 anni



## I programmi sono molto eterogenei

- 66 sono interventi di educazione strutturati che hanno...
  - ✓ previsto l'interazione docente-discente
  - ✓ comportato una frequenza effettiva
  - ✓ richiesto un impegno finanziario più elevato
  
- 140 sono azioni che abbiamo definito di sensibilizzazione che si caratterizzano per...
  - ✓ una forte standardizzazione
  - ✓ una fruizione a domanda
  - ✓ la possibilità di raggiungere alti numeri a costo contenuto



## L'offerta è differenziata per target

- 99 iniziative sono rivolte agli studenti, di cui...
  - ✓ 40% di educazione
  - ✓ 60% di sensibilizzazione
  
- 107 iniziative sono rivolte agli adulti, di cui:
  - ✓ 25% di educazione
  - ✓ 75% di sensibilizzazione



## L'educazione finanziaria per gli studenti

La scuola è il luogo naturalmente deputato all'istruzione

- Sono disponibili competenze pedagogiche
- È possibile raggiungere tutti i ragazzi e le ragazze
- Ci sono i vantaggi dell'apprendimento in giovane età



In Italia l'EF non è (ancora?) materia curricolare:

- La partecipazione è volontaria su iniziativa dei docenti
- La disponibilità di ore è limitata
- Si incontrano difficoltà di integrazione nei programmi scolastici

## L'educazione finanziaria per gli adulti

- È difficile individuare luoghi, tempi e modalità didattiche adatte a una platea eterogenea e meno propensa all'apprendimento
- Gran parte delle iniziative (circa il 75%) sono azioni di sensibilizzazione realizzate attraverso la diffusione di materiale informativo

La partecipazione è in crescita...



...ma mancano le valutazioni di impatto

- Meno del 50% controlla almeno...
  - ✓ Numero di partecipanti
  - ✓ Gradimento dell'iniziativa



- Meno del 10% tenta di valutare con tecniche statistiche gli effetti dell'intervento formativo

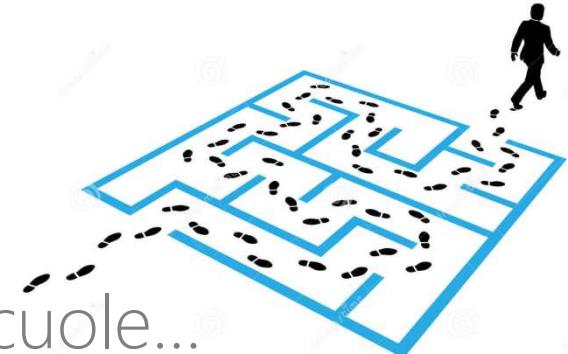
3

## L'esperienza della Banca d'Italia



## Le origini della collaborazione

Il progetto Educazione finanziaria nelle scuole...



- ❑ è stato avviato nell'anno scolastico 2008/9
- ❑ ha l'obiettivo di introdurre l'educazione finanziaria nei programmi curricolari
- ❑ ha riscosso un successo crescente
  - Gli studenti sono saliti da meno di 1.000 nella 1° edizione a oltre 100 mila nello scorso anno scolastico

Negli anni...

Il progetto Educazione finanziaria nelle scuole...

□ È risultato **efficace**

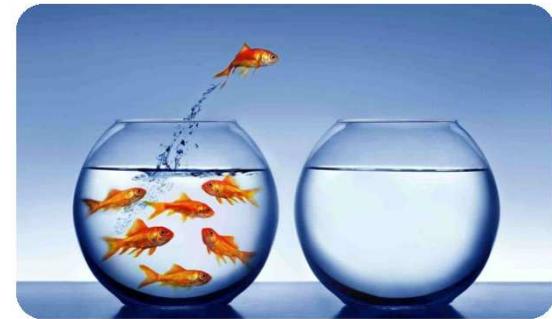
□ Dalla sola  siamo passati a un'offerta formativa variegata



□ Abbiamo arricchito il materiale didattico

## L'approccio del progetto

- ❑ volto a sviluppare competenze di base
- ❑ indirizzato ad alunni di classi intermedie
- ❑ approccio training the trainers
- ❑ formazione in classe degli studenti curata dai docenti (circa 8/10 ore)
- ❑ monitoraggio con raccolta di informazioni quali-quantitative



# I Quaderni didattici



<https://www.bancaditalia.it/servizi-cittadino/cultura-finanziaria/materiale-didattico/index.html>

## L'esigenza di evolvere

- L'esperienza maturata e le indicazioni raccolte tra i partecipanti
- Il confronto col materiale predisposto da altri promotori, in Italia e all'estero



hanno evidenziato l'importanza di aggiornare i nostri strumenti

## Creare strumenti...

Non focalizzati sulla sola «moneta»



Fondati su un approccio pedagogico robusto

Orientati allo sviluppo di competenze



Con materiale per i docenti appropriato

Accattivanti e interattivi



Multimediali

Per gli adulti...

□ Le pubblicazioni della Banca d'Italia



□ Le Guide e gli opuscoli



□ Le risorse interattive

The image is a screenshot of an interactive video titled 'LA PORTABILITÀ PER I CONTI DEI CONSUMATORI'. It features a cartoon character of a woman named Giulia. The text on the screen explains the right of consumers to transfer payment services and balances to another account. Below the video player, there is a navigation bar with icons and text indicating it was published on 04/09/2017 by the Bank of Italy (Banca d'Italia - Eurosystem).

La portabilità per i conti dei consumatori  
1.149 visualizzazioni  
Banca d'Italia - Eurosystem  
Pubblicato il 04/09/2017

# L'esigenza di evolvere

- Strumenti agili di informazione (anche in collaborazione con media)
- Uso dei social
- Gaming e edutainment
- Sezioni di approfondimento dedicate sul sito



## APPROFONDIMENTI

21 novembre 2017

Indagine sul costo dei conti correnti nel 2016

[Vedi tutti gli articoli](#)

BANCA D'ITALIA  
EUROSISTEMA

LA TUTELA DEI CLIENTI BANCARI E FINANZIARI

Newsletter a cura della Banca d'Italia

"Risparmio alla pari": un libro di educazione finanziaria realizzato da Corriere della Sera e Banca d'Italia  
In edicola dal 2 ottobre

Stefania Tamburello  
Risparmio alla pari  
Dai conti correnti ai mutui,  
 dai prestiti al piano  
 le decisioni dell'Amministratore  
 Finanziario per la tutela del cliente

CORRIERE DELLA SERA

04 ottobre 2017

Condividi



## In sintesi

❑ L'investimento in EF è crescente



❑ I fronti aperti sono numerosi



❑ Le risorse sono limitate

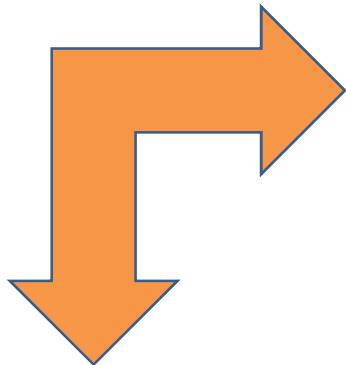


Bisogna indirizzare gli sforzi per massimizzare i benefici

4

## La Strategia Nazionale

# La Strategia Nazionale



Prevista dall'art. 24bis della l.  
15/2017 (Salvarisparmio),  
«Disposizioni generali  
concernenti l'educazione  
finanziaria, assicurativa e  
previdenziale»

Educazione finanziaria quale strumento  
per la tutela del consumatore e per un  
utilizzo più consapevole degli strumenti e dei  
servizi finanziari offerti dal mercato

Percorso condiviso e fondato  
metodologicamente e scientificamente

Arriviamo dopo:  
oltre 60 paesi hanno già una  
strategia  
ma beneficeremo della loro  
esperienza  
e delle buone prassi OCSE



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

Nel Comitato siedono gli attori «pubblici»:  
autorità di regolazione (Banca d'Italia,  
Consob, Ivass, Covip), Ministeri (MEF, MIUR,  
MISE, Lavoro), Consumatori, OCF

In grado di  
considerare molte  
«facce» del tema



## I compiti del Comitato

- Individuare obiettivi concreti e misurabili
- Definire un piano di azione e linee guida per programmi efficaci
- Valorizzare le sinergie tra attori e programmi esistenti
- Coordinare le attività soggetti pubblici e privati

[roberta.nanula@bancaditalia.it](mailto:roberta.nanula@bancaditalia.it)

Grazie per l'attenzione



## Conoscenze: interesse semplice

Supponete di depositare €100 in un conto di deposito remunerato a un tasso di interesse garantito del 2% annuo. Su questo conto non effettuate altre operazioni, né di deposito né di prelievo.

Quanto ci sarà sul conto alla fine del primo anno, dopo il pagamento degli interessi e senza considerare le spese?

**SOLO IL 47% RISPONDE CORRETTAMENTE (65% OCSE)**



## Conoscenze: interesse composto

E dopo 5 anni, quanto sarà la cifra disponibile se su questo conto non saranno effettuate altre operazioni, né di deposito né di prelievo, e non ci saranno spese e continuerà a essere remunerato a un tasso di interesse garantito del 2% annuo?

- A) 110 euro
- B) Meno di 110 euro
- C) Più di 110 euro
- D) Impossibile rispondere

**SOLO IL 37% RISPONDE CORRETTAMENTE (48% OCSE)**



## Conoscenze: inflazione

Inflazione elevata significa che il costo della vita cresce rapidamente

Vero o falso?

**IL 71% RISPONDE CORRETTAMENTE (81% OCSE)**



## Conoscenze: rischio e rendimento

Un investimento con un rendimento elevato è probabilmente molto rischioso

Vero o falso?

**IL 73% RISPONDE CORRETTAMENTE (83% OCSE)**



## Conoscenze: diversificazione

Solitamente è possibile ridurre il rischio di investimento acquistando titoli e azioni di molti tipi e società

Vero o falso?

**SOLO IL 37% RISPONDE CORRETTAMENTE (65% OCSE)**



## Comportamenti: budget familiare

Sei coinvolta nelle decisioni finanziarie della famiglia?

La tua famiglia stabilisce un budget in anticipo per pianificare spese e risparmi?

**SOLO IL 30% RISPONDE SÌ A ENTRAMBE (54% OCSE)**



## Comportamenti: attenzione alle spese

Prima di comprare qualcosa, valuti attentamente se puoi permettertela?

**L'81% RISPONDE SÌ (79% OCSE)**



Comportamenti: le bollette!

Paghi regolarmente le utenze?

IL 73% RISPONDE SÌ (84% OCSE)



# L'Educazione Finanziaria funziona?

	N. obs.	Pre-test score	Post-test score	Gain
Scuola Primaria	3.865	38,2	63,5	25,2
Scuola Secondaria di 1°	4.530	43,0	57,5	14,5
Scuola Secondaria di 2°	7.885	39,4	54,6	15,2

Occasional Papers (Questioni di economia e finanza) No. 155 - *Does financial education at school work? Evidence from Italy*, A. Romagnoli e M. Trifilidis, (2013)

