



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union

‘Personal Finance Programme’

(codice progetto: 2017-1-UK01-KA201-036799)

Report di confronto internazionale
sull’insegnamento della finanza e altri interventi e
consigli per i giovani

Marzo 2018

Creato da DHE Solutions Ltd.

Indice

Scopo del report e termini di riferimento	p. 3
Sezione 1 – Sistemi di insegnamento nazionali a confronto	p. 4
Sezione 2 – Ricerche preliminari a confronto	p. 6
Sezione 3 – Buone pratiche a confronto	p. 13
Conclusioni	p. 15

Questo report è stato creato come parziale completamento dell'*intellectual output 1* (National research & international comparison report) del progetto "Personal Finance Programme" dell'Unione Europea (codice riferimento progetto: 2017-1-UK01-KA201-036799).

Lo scopo del report è:

- a) Fornire un paragone della situazione internazionale attuale dell'insegnamento della finanza nei quattro paesi partner del progetto;
- b) Identificare buone pratiche utilizzate nei paesi partner, che mirino a far acquisire agli studenti e ai giovani una migliore comprensione dei concetti di *personal finance*, inclusi lo sviluppo e l'accessibilità ai programmi di *personal finance*, progetti o siti web che abbiano come target i giovani;
- c) Confrontare le ricerche preliminari condotte per stabilire una lista definitiva di argomenti, relativi alla *personal finance*, che possano essere d'interesse per gli studenti.

Termini di riferimento

Il report dei quattro paesi partner (scaricabile dal sito ufficiale del progetto) sarà consolidato in un unico report internazionale di confronto, scaricabile anch'esso nelle tre lingue partner. Il report presenta in una prospettiva innovativa, precedentemente sconosciuta, tutte le iniziative già presenti nei paesi partner, o la mancanza di queste, e il modo in cui queste possano essere confrontate a vari livelli.

Sezione 1 – Sistemi di insegnamento nazionale a confronto

A) Confronto basato sui contenuti educativi.

Tabella 1. Sistemi nazionali a confronto per tipo di insegnamento, in base all'età.																			
Età	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
Cipro						Pratico			Misto										
Finlandia	Pratico					Teorico													
Italia							Teorico												
Regno Unito					Pratico														
Fonti: elaborazione propria, basata sui dati dei National Research Reports.																			

Dopo aver analizzato i diversi sistemi d'insegnamento in relazione con l'età, e dopo aver creato la Tabella 1, possiamo concludere che a Cipro, in Finlandia e nel Regno Unito si inizia a insegnare finanza fino a 14 anni a livello pratico, con argomenti comuni che vanno dal budget, alla gestione dei soldi, al risparmio.

La Finlandia continua fino a 12-14 anni insegnando budget, investimenti, prestiti e studiando la differenza tra l'affittare e il comprare una casa.

Cambiamenti notevoli appaiono dopo i 14 e i 15 anni, dove gli sforzi educativi dei paesi partner smettono di seguire un filo comune; infatti, si nota una differenza tra la pratica micro-economica (personale o familiare) e la teoria macro-economica (nazionale).

Gli studenti italiani iniziano a studiare *personal finance* a 14 anni, ma più in un'ottica di analisi di mercato, con argomenti teorici e macro-economici, spesso considerati inadeguati dal corpo docenti.

In ugual misura, gli studenti finlandesi cambiano il loro approccio pratico (che hanno portato avanti per sette anni) e si focalizzano più sulla macro-economia e sul mercato.

Nel Regno Unito assistiamo a un approccio contrario: gli studenti continuano a ricevere informazioni di tipo pratico sulla gestione di prodotti finanziari della vita di tutti i giorni, anche complessi; incluso il funzionamento dei crediti, delle assicurazioni e delle pensioni, ecc.

Infine, dai 15 anni, il modello educativo cipriota può essere classificato come misto, visto che senza raggiungere contenuti di macro-economia, non insegna un'economia di tutti i giorni o personale, ma una più complessa, che richiede anche contenuti teorici.

B) Confronto per età.

Tabella 2. Confronto tra i sistemi nazionali divisi per centri di insegnamento secondo l'età																			
Età	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
Cipro									Sec di 1° grado	Sec di 2° grado									
Finlandia	Primaria								Sec di 1° grado	Sec di 2° grado									
Italia										Sec di 2° grado									
Regno Unito									Sec di 1° grado	Sec di 2° grado									
Fonti: elaborazione propria, basata sui dati dei National Research Reports.																			

Un altro dato significativo è la differenza di età nell'inizio dello studio della *Finanza Personale*. La Finlandia è il primo paese che insegna questa materia, partendo a 7 anni, mentre l'Italia è l'ultimo: parte all'età di 14 anni.

C) Caratteri unici

La Finlandia si distingue perché ha identificato uno dei più grandi problemi dell'Unione Europea: la mancanza di spirito imprenditoriale. Il programma Junior Achievement Finland (JA) mira a allenare i giovani dai 7 ai 25 anni, supportandoli nel processo di imprenditorialità ed educazione del consumatore. Anche il Regno Unito era consapevole della sfida sull'imprenditorialità a livello nazionale, ma oggi giorno le scuole, come spesso lamenta il governo, mancano di impegno nell'insegnare la materia, anche solo a livello base.

La Finlandia offre l'insegnamento più duraturo sulla *Finanza Personale*, impartendo la materia dai 7 ai 16 anni. Il Regno Unito e Cipro hanno un'età d'insegnamento della materia molto simile, che va dagli 11/12 anni fino ai 16 /17, mentre l'Italia insegna la materia solo dai 14 ai 17 anni.

Sezione 2 – Ricerche preliminari a confronto

Sono state analizzate, dai cinque partner del progetto, le risposte ricevute dagli studenti e dai genitori nel sondaggio a loro proposto. Queste hanno permesso interessanti confronti e similitudini all'interno dei quattro paesi partner e dei cinque partner effettivi.

Come requisito dall'*Intellectual Output 1* (Ricerca), era richiesto a ogni partner di fare un sondaggio su giovani e adulti relativo ai seguenti aspetti:

- a) Loro conoscenza pregressa degli argomenti di finanza
- b) Quali argomenti di finanza vorrebbero imparare

Di seguito le risposte ottenute:

Partner	N° di studenti intervistati	N° dei genitori intervistati	Divisione degli studenti per età	
			14-18	18 - 23
Lancaster Royal Grammar School	50	25	49	1
DHE Solutions Ltd	76	11	52	24
IESS	50	25	50	0
Tampere UTA	62	9	62	0
Emphasys	25	50	18	7
Totale	263	120	231	32

Sono presenti variazioni nell'età degli studenti a cui è stato sottoposto il sondaggio; il team è consapevole che queste varianti avranno un impatto sostanziale su quanto uno studente conosce ad una data età. DHE Solutions e Emphasys hanno interrogato un buon numero di studenti universitari laureati e non, mentre le tre scuole superiori degli altri paesi partner si sono rivolte prevalentemente ai propri studenti.

Conoscenza pregressa degli argomenti di finanza.

La prima domanda chiedeva a studenti e genitori di dare un rating alle proprie conoscenze pregresse di finanza, ordinando dal più conosciuto al meno conosciuto i 14 temi di finanza elencati. La Tabella 4 (pagina seguente) mostra le risposte degli studenti, ordinate da 1 (che rispecchia la migliore conoscenza) a 14 (che rappresenta la minore). I punteggi sono stati sommati e poi ordinati da 1 a 14, in accordo con il punteggio finale. Alcuni partner hanno ritenuto che alcuni argomenti non fossero applicabili ai loro studenti e quindi hanno deciso di non inserire tali argomenti nel sondaggio, mentre Emphasys ha ritenuto che l'argomento *Personal Banking* fosse per loro di estremo interesse. Per questo motivo è stato inserito come 15^a opzione, che è stata tuttavia indicata solo dagli studenti e genitori di Emphasys.

Tabella 4 – Tabella di autovalutazione della conoscenza pregressa degli argomenti di finanza da parte degli studenti						
	LRGS	DHE Solutions	IESS	Tampere UTA	Emphasys	Totale
1. Budgeting:	1	1	11	1	1	15 (2 nd)
2. Saving:	3	2	1	2	5	13 (1 st)
3. Investing in shares:	6	2	6	7 (unito)	12	33 (5 th)
4. The power of compounding:	4	14	N/A		11	36 (8 th)
5. Mortgages:	14	12	N/A	5 (unito)	13	44 (11 th)
6. Pensions:	13	10	8	9	7	47 (12 th)
7. University finance:	2	3	12	6	10	33 (5 th)
8. Cyber security for your money:	8	4	9	11	4	36 (8 th)
9. Your pay cheque explained	5	5	5	3 (taxes)	3	21 (3 rd)
10. Borrowing money-excluding mortgages:	8	9	3	5 (unito)	6	31 (4 th)
11: Buying your first home:	12	8	4	4	7	35 (7 th)
12. Insurance:	11	6	6	8	9	40 (10 th)
13. Business finance:	7	7	9	10	14	47 (12 th)
14. Crypto currencies:	10	13	7	12	15	57 (14 th)
15 Personal Banking:					2	

In tutte e cinque le organizzazioni, gli studenti conoscevano meglio gli argomenti *savings*, *budgeting*, *'your pay cheque explained'*, *borrowing money* - esclusi mutui e *borrowing*. Erano invece consapevoli di conoscere meno *crypto currencies*, *pensions*, *business finance* e *mortgages*.

I blocchi evidenziati in giallo mostrano dove la visione di un partner cambia significativamente rispetto alla norma. Per esempio: gli studenti dello IESS sapevano relativamente meno del *budgeting* rispetto agli altri studenti; gli studenti di Emphasys sapevano relativamente meno di *investing in shares* rispetto agli altri, ecc. Al contrario, gli studenti dell'UTA di Tampere sapevano relativamente di più degli altri studenti sui *mortgages*; e gli studenti dello IESS sapevano relativamente di più degli altri studenti sulle *crypto currencies*.

La Tabella 5 mostra la valutazione dei genitori sulle conoscenze dei propri studenti, ordinata allo stesso modo.

Tabella 5 – Conoscenze pregresse di argomenti di finanza da parte degli studenti, come valutate dai genitori						
	LRGS	DHE Solutions	IESS	Tampere UTA	Emphasys	Totale
1. Budgeting:	1	1	2	5	2	11 1 st
2. Saving:	2	4	1	1	5	13 2 nd
3. Investing in shares:	12	10	4	3	15	44 10 th
4. The power of compounding:	13	14	N/A		13	51 13 th
5. Mortgages:	8	13	N/A	9	8	49 11 th
6. Pensions:	7	11	9	12	11	50 12 th
7. University finance:	8	2	7	8	4	29 3 rd
8. Cyber security for your money:	5	3	9	3	10	30 4 th
9. Your pay cheque explained	6	7	12	10 (Taxes)	7	42 9 th
10. Borrowing money-excluding mortgages:	11	9	11	9	12	52 14 th
11: Buying your first home:	4	12	3	5	6	30 4 th
12. Insurance:	10	7	6	10	3	36 7 th
13. Business finance:	3	6	8	5	9	31 6 th
14. Crypto currencies:	14	4	5 (open a bank account)	2	14	39 8 th
15 Personal Banking					1	

I genitori concordano con gli studenti in termini di conoscenza di *savings and budgeting* (punto 1 e 2). Tuttavia, questi credono che i loro figli sappiano di più su *University finance* e su *renting a home* di quanto gli studenti dicono di sapere.

D'altro canto, i genitori credono che i loro figli abbiano una minor conoscenza di *pensions, compounding e borrowing money* (senza prendere in esame le *mortgages*). Le sezioni in giallo mostrano dove l'opinione dei genitori varia significativamente rispetto alla media. Per

esempio, in Finlandia e in Italia i genitori credono che i loro figli sappiano relativamente di più su *investing in shares* di quanto credano i genitori del Regno Unito e di Cipro.

Tabella 6 – Preferenze degli studenti sugli argomenti di finanza da studiare

	LRGS	DHE Solutions	IESS	Tampere UTA	Emphasys	Totale
1. Budgeting:	5	5	1	3	1	15 (2 nd)
2. Saving:	1	2	2	2	7	14 (1 st)
3. Investing in shares:	3	8	4	1	9	24 (3 rd)
4. The power of compounding:	13	13	N/A	N/A	N/A	63 (14 th)
5. Mortgages:	4	3	N/A	4 (combined)	13	25 (4 th)
6. Pensions:	9	7	5	12	10	43 (9 th)
7. University finance:	8	6	3	5 (study grant)	4	25 (4 th)
8. Cyber security for your money:	12	11	7	11	14	52 (12 th)
9. Your pay cheque explained:	7	9	8	7 (Taxation)	2	33 (7 th)
10. Borrowing money-excluding mortgages:	14	10	10	6 (Loans)	6	46 (11 th)
11: Buying your first home:	2	1	9	4 (combined)	8	25 (4 th)
12. Insurance:	6	4	11	8	11	41 (8 th)
13. Business finance:	11	14	12	10	12	59 (13 th)
14. Crypto currencies:	10	12	6	9	5	44 (10 th)
15 Personal Banking					3	

La Tabella 6 mostra le preferenze degli studenti per lo studio di determinati argomenti. Sono presenti delle variazioni specifiche da paese a paese e che possono essere legate a particolari aspirazioni o interessi. Per esempio, gli studenti del Regno Unito mostrano un interesse maggiore sul come si compra la prima casa o sull'assicurazione, a differenza degli studenti italiani, finlandesi o ciprioti. Questi ultimi sono più interessati a sapere come funziona un assegno e gli studenti italiani e ciprioti sono più interessati alle *crypto currencies* rispetto agli studenti del Regno Unito o della Finlandia. Riordinando i risultati in ordine di preferenza, *Saving* è il preferito, seguito dal *budgeting* e *investment in shares*. Il *compounding* è stato valutato molto basso o considerato quasi inapplicabile. Tuttavia, accese discussioni su questo argomento hanno portato a concludere che molti studenti non hanno scelto questo

argomento semplicemente perché non sapevano cosa fosse. Di conseguenza, si è deciso di includerlo nel programma, ma accorpandolo con *investing in shares*.

Tabella 7 - Argomenti di finanza preferiti dai genitori						
	LRGS	DHE Solutions	IESS	Tampere UTA	Emphasys	Totale
1. Budgeting:	1	1	1	1	1	5 (1 st)
2. Saving:	2	2	2	2	10	18 (2 nd)
3. Investing in shares:	11	11	3	3	13	41 (9 th)
4. The power of compounding:	10	12			14	50 (13 th)
5. Mortgages:	6	7		6	14	44 (11 th)
6. Pensions:	4	6	5	9	8	32 (4 th)
7. University finance:	3	3	6	5	5	22 (3 rd)
8. Cyber security for your money:	8	4	7	12	12	43 (10 th)
9. Your pay cheque explained:	12	5	10	4	2	33 (5 th)
10. Borrowing money-excluding mortgages:	9	8	11	7	3	38 (6 th)
11: Buying your first home:	7	9	12	6	4	38 (6 th)
12. Insurance:	5	9	9	10	6	39 (8 th)
13. Business finance:	13	13	8	7	8	49 (12 th)
14. Crypto currencies:	14	14	4	11	11	54 (14 th)
15 Personal Banking:					7	

La tabella 7 mostra le preferenze espresse dai genitori sugli argomenti che i loro figli dovrebbero studiare. La principale differenza tra le preferenze degli studenti e quelle degli genitori (tabella 6 e 7) è che i genitori hanno considerato *investing in shares* e *mortgages* meno importanti; al contrario, hanno indicato *pensions*, *pay cheque* e *borrowing money* come prioritari.

Table 8 – Preferenze per gli argomenti di finanza da apprendere, per gruppi di età				
	DHE Solutions		Emphasys	
Analisi per gruppi di età	Università (24)	S. Superiori (50)	Università (10)	S. Superiori (15)
1. Budgeting:	2	6	1	1
2. Saving:	1	4	6	7
3. Investing in shares:	4	8	9	9
4. The power of compounding:	13	12	15	15
5. Mortgages:	7	3	13	13
6. Pensions:	5	7	10	10
7. University finance:	12	2	4	4
8. Cyber security for your money:	11	11	13	14
9. Your pay cheque explained:	9	10	2	2
10. Borrowing money-excluding mortgages:	14	9	6	6
11: Buying your first home:	3	1	6	8
12. Insurance:	5	5	11	10
13. Business finance:	10	13	12	12
14. Crypto currencies:	8	14	5	5
15 Personal Banking:			3	3

La Tabella 8 mostra gli argomenti più richiesti, divisi per gruppi d'età: Scuola superiore e Università (1 indica priorità di apprendimento alta, 14 priorità bassa). Solo due partner hanno raccolto informazioni dagli universitari, per questo l'analisi è limitata a questi due sondaggi. Emphasys mostra un allineamento considerevole tra studenti della scuola superiore e dell'università, sebbene i numeri dei ragazzi sottoposti al sondaggio siano molto più bassi. Ci sono variazioni nelle priorità indicate da DHE Solutions. I più evidenti sono: la *University Finance* è una priorità per i ragazzi delle superiori, ma l'argomento scende alla 12° posizione tra i ragazzi universitari (probabilmente perché capiscono in fretta come funziona una volta che iniziata l'università). *Budgeting* e *Saving* crescono di priorità quando si chiede agli universitari, mentre *mortgages* e *buy your first house* hanno una priorità maggiore per gli studenti delle superiori.

Sezione 3 - Buone pratiche a confronto

A ogni partner era stato chiesto di analizzare buone pratiche nel proprio paese, che sono state incluse in un'appendice dei loro report nazionali. 42 buone pratiche sono state identificate: La Finlandia 6, Cipro 8, l'Italia 10 e il Regno Unito 18. Le 42 buone pratiche possono essere riassunte come segue:

A) Tenendo in considerazione il contenuto

Equilibrio tra Microeconomia/Macroeconomia: nella maggior parte dei casi i paesi partner analizzano gli aspetti micro-economici e macro-economici in modo accessibile e pratico.

Equilibrio tra argomenti di economia domestica/argomenti finanziari complessi: gli argomenti di finanza più complessi sono disponibili attraverso corsi online o in centri d'istruzione, eccetto in Italia dove, oltre ai numerosi corsi, ci sono un gran numero di risorse free che spaziano fino ai consigli sugli investimenti in borsa.

Molte delle risorse online forniscono un aiuto pratico alla vita di tutti i giorni, prendendo in esame argomenti come: *banking e finance; budget e savings; investments e insurances; pensions e salaries*; ecc. I siti web del Regno Unito contengono le informazioni anche più approfondite, come *mobile-telephony contracts* o *crypto currencies*.

Equilibrio tra teorico/pratico: le risorse più teoriche sono riservate a corsi e workshop, mentre il materiale gratuito tende ad avere un valore più pratico.

Spirito imprenditoriale: il programma di Cipro copre ogni fase dell'imprenditorialità, includendo come si fonda una compagnia e come avviare un lavoro autonomo. Anche la Finlandia ha buone pratiche di imprenditorialità, sebbene tendano a essere più focalizzate sulla negoziazione e le relazioni commerciali.

Guida e protezione del consumatore: in materia di guida e di protezione del consumatore, spiccano in Italia e in Finlandia le risorse statali e non statali, che raccomandano particolare attenzione all'uso corretto degli strumenti finanziari, e dove sono presenti diverse organizzazioni specializzate in determinate aree, come il *banking* o l'*economia domestica*. D'altro canto, il centro di assistenza inglese "*Eight Money Saving Tips if you're young and broke*" supporta i finanziatori nei momenti di maggiore crisi.

Reports: nel Regno Unito, ci sono numerosi report e risorse online con dati aggiornati che analizzano il livello d'istruzione in campo economico-finanziario dei giovani.

B) Tenendo in considerazione le fonti

Il web: nell'era digitale, gran parte del materiale è gratuito e disponibile ad ogni utente. Tuttavia, a Cipro abbiamo notato una quantità di risorse inferiore su questo argomento, probabilmente dovuta alle limitazioni di uno stato più piccolo.

Libri e guide: sono molto più presenti nel mondo dell'istruzione a Cipro e in Italia, e le risorse testuali forniscono anche utili auto-valutazioni alla fine di ogni capitolo. In Finlandia e nel Regno Unito, queste risorse sono più orientate verso report che indichino lo stato dell'economia (come nel caso finlandese) o lo stato dell'insegnamento dell'economia (come nel caso inglese).

Giochi: la Finlandia e l'Italia hanno risorse interattive che attraggono l'attenzione dei giovani in campo finanziario, mentre la Finlandia possiede un simulatore finanziario di una città immaginaria. In Italia è disponibile una grande varietà di giochi: dai giochi da tavolo a quelli online con argomenti relazionati agli investimenti finanziari, l'economia di tutti i giorni e simulatori di aziende.

Strumenti reali: la fornitura di carte di debito ai giovani di Cipro è notevole, il che, grazie alla presenza di guide esplicative, li rende molto più sensibili quando si richiede loro di usufruire di determinati servizi finanziari. D'altro canto, nel Regno Unito, è presente una grande rete di tessere per gli universitari, che permettono loro di avere sconti e poter pagare direttamente con la loro carta prepagata quando fanno acquisti.

Corsi e workshop: nonostante la quantità più bassa di risorse online, a Cipro, le accademie, le università e altre istituzioni di prestigio offrono un alto numero di corsi e workshop a prezzi convenienti. Anche il Regno Unito dispone di corsi, sebbene i prezzi tendano a essere relativamente alti.

Per riassumere: sebbene ci sia uno standard generale per quanto riguarda i contenuti, o per quanto concerne l'uso di determinate piattaforme o risorse, ognuno dei quattro paesi partner ha individuato punti di forza all'interno delle proprie risorse finanziarie, per esempio:

- **Quantità e profondità dei contenuti:** Regno Unito
- **Imprenditorialità:** Cipro e Finlandia
- **Investitori finanziari e mercati:** Italia
- **Corsi e aggiornamenti (pagamenti):** Cipro e Regno Unito
- **Interattività (giochi):** Italia e Finlandia
- **Assistenza e protezione del consumatore:** Finlandia, Regno Unito, Italia

Conclusioni

Le nostre ricerche (sia quelle preliminari che quelle successive) hanno mostrato come lo studio della finanza cambi significativamente nei quattro paesi partner coinvolti nel progetto. Alcuni insegnamenti, nei vari paesi, coprono un ampio raggio d'età, mentre altri si limitano a studenti di età adolescenziale. Alcuni optano più per un approccio teorico e altri più per un approccio pratico, con un solo caso di approccio misto. In alcuni paesi, determinati argomenti hanno una rilevanza maggiore e sono considerati come importanti. Al contrario, altri argomenti, in altri paesi, sono ritenuti non applicabili in determinate aree. Vi sono interessanti variazioni tra quello che un giovane sa e quello che invece vorrebbe studiare, in tutti i paesi. Anche i genitori hanno una visione che mostra dati contrastanti tra quello che pensano che i ragazzi sappiano e quello che vorrebbero che venisse loro insegnato.

A seguito di un esame approfondito dei risultati, siamo convinti che ognuno degli argomenti identificati abbia buone ragioni per essere insegnato ai giovani ed è nostra intenzione sviluppare moduli che coprano tutti gli argomenti inseriti nel sondaggio. Le ricerche preliminari indicano che i moduli prodotti dovrebbero prevedere una certa adattabilità ad ogni paese, così che possano variare a seconda delle priorità legali, d'istruzione e individuali di ogni paese partner.

David Evans (DHE Solutions Ltd)

Marzo 2018



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union

“The European Commission support for the production of this publication does not constitute an endorsement of the contents which reflects the views only of the authors, and the commission cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein”.