



**CONSOB**  
COMMISSIONE NAZIONALE  
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

**#OttobreEdufin2021**

**Il mese dell'educazione**

**finanziaria**

[www.quellocheconta.gov.it](http://www.quellocheconta.gov.it)



## Sperimentazione nell'educazione finanziaria dei giovani: l'esperienza della CONSOB

---

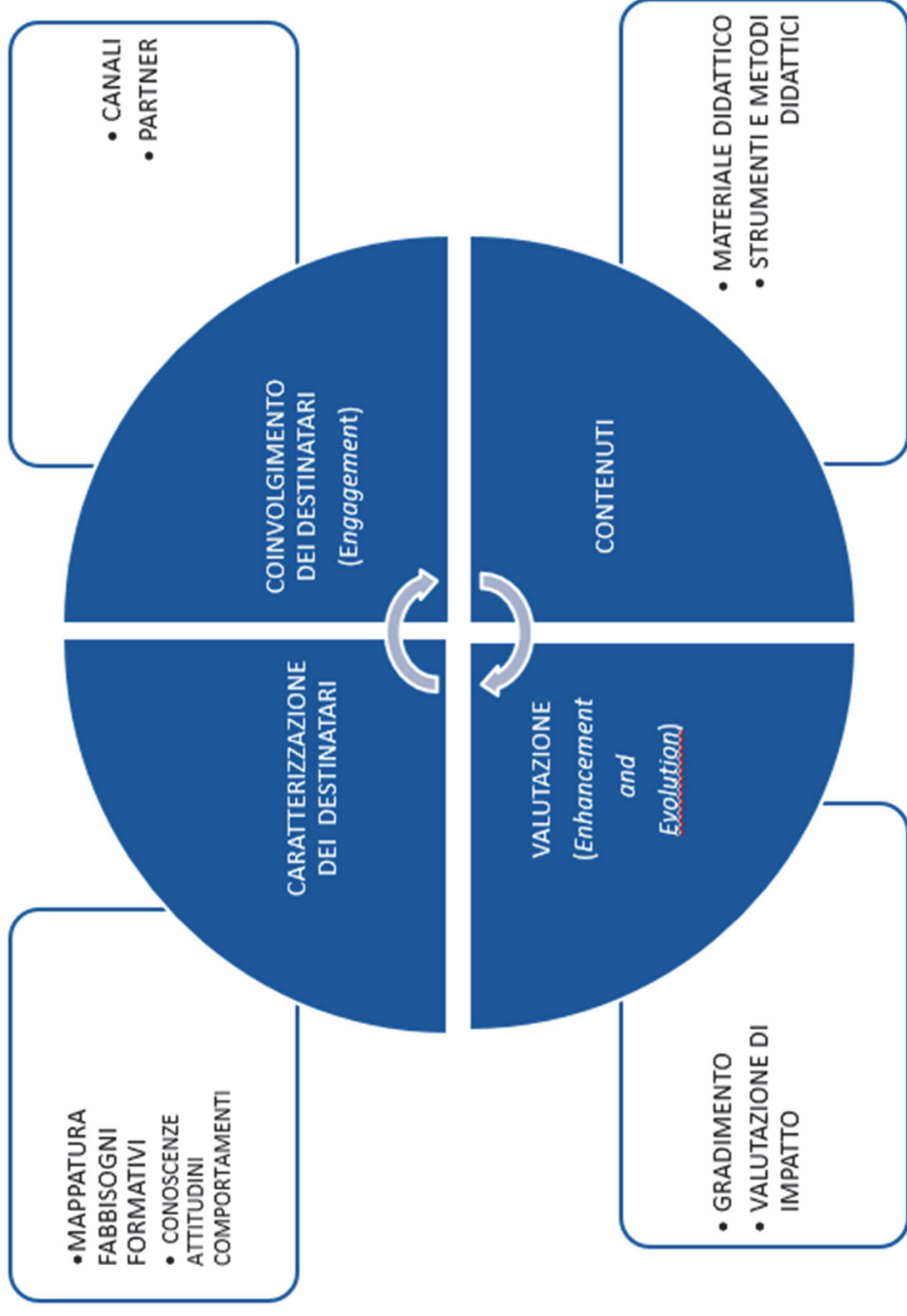
Nadia Linciano

Esperienze a confronto in tema di educazione finanziaria  
Q FinLab, 27 ottobre 2021

- L'approccio CONSOB all'educazione finanziaria dei giovani
- L'esperienza con le scuole secondarie di II grado
- Cosa ha funzionato e le aree di miglioramento
- I prossimi passi

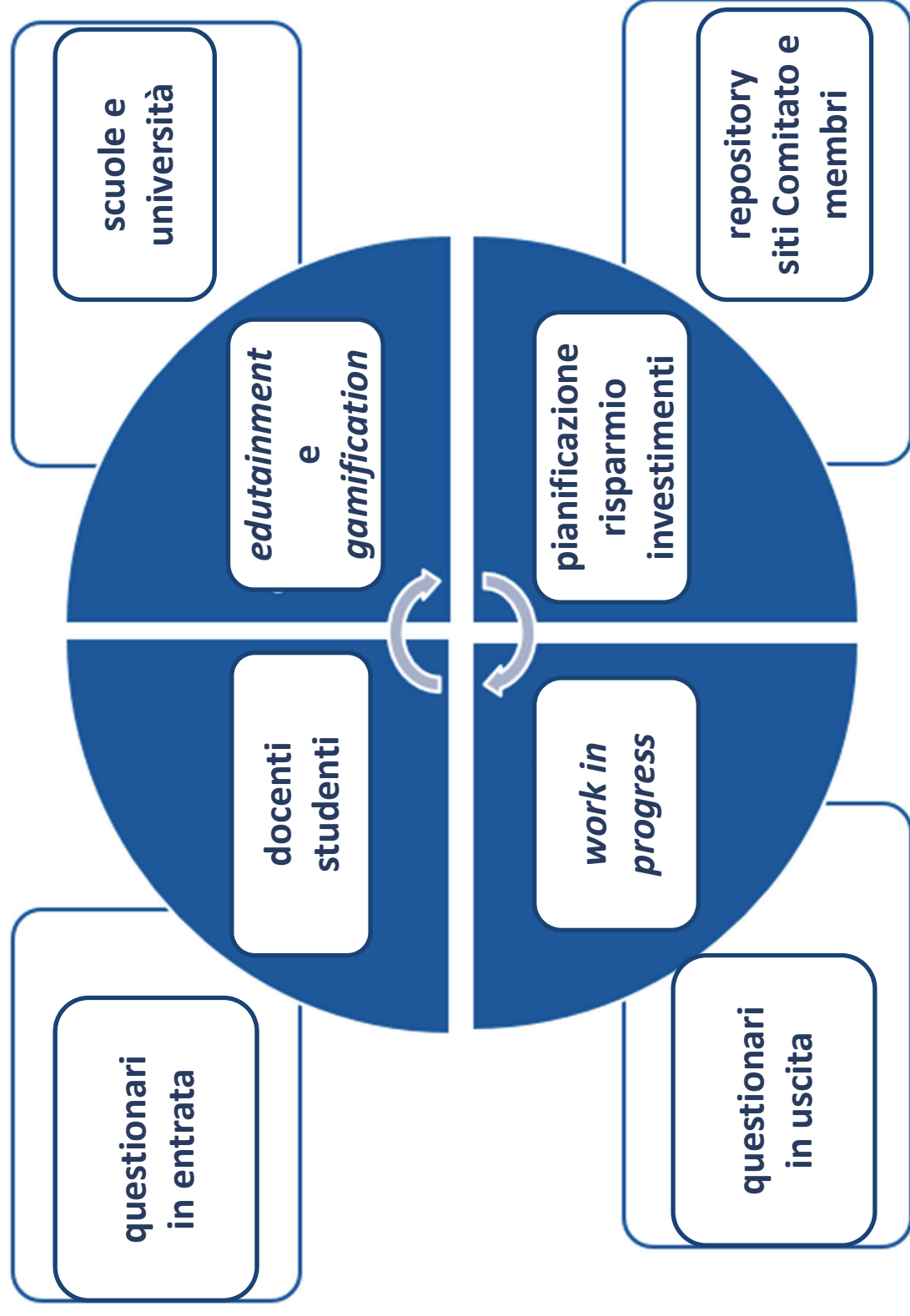
# L'approccio CONSOB all'educazione finanziaria

# Il ciclo dell'educazione finanziaria



# Il ciclo dell'educazione finanziaria

---



# L'approccio CONSOB

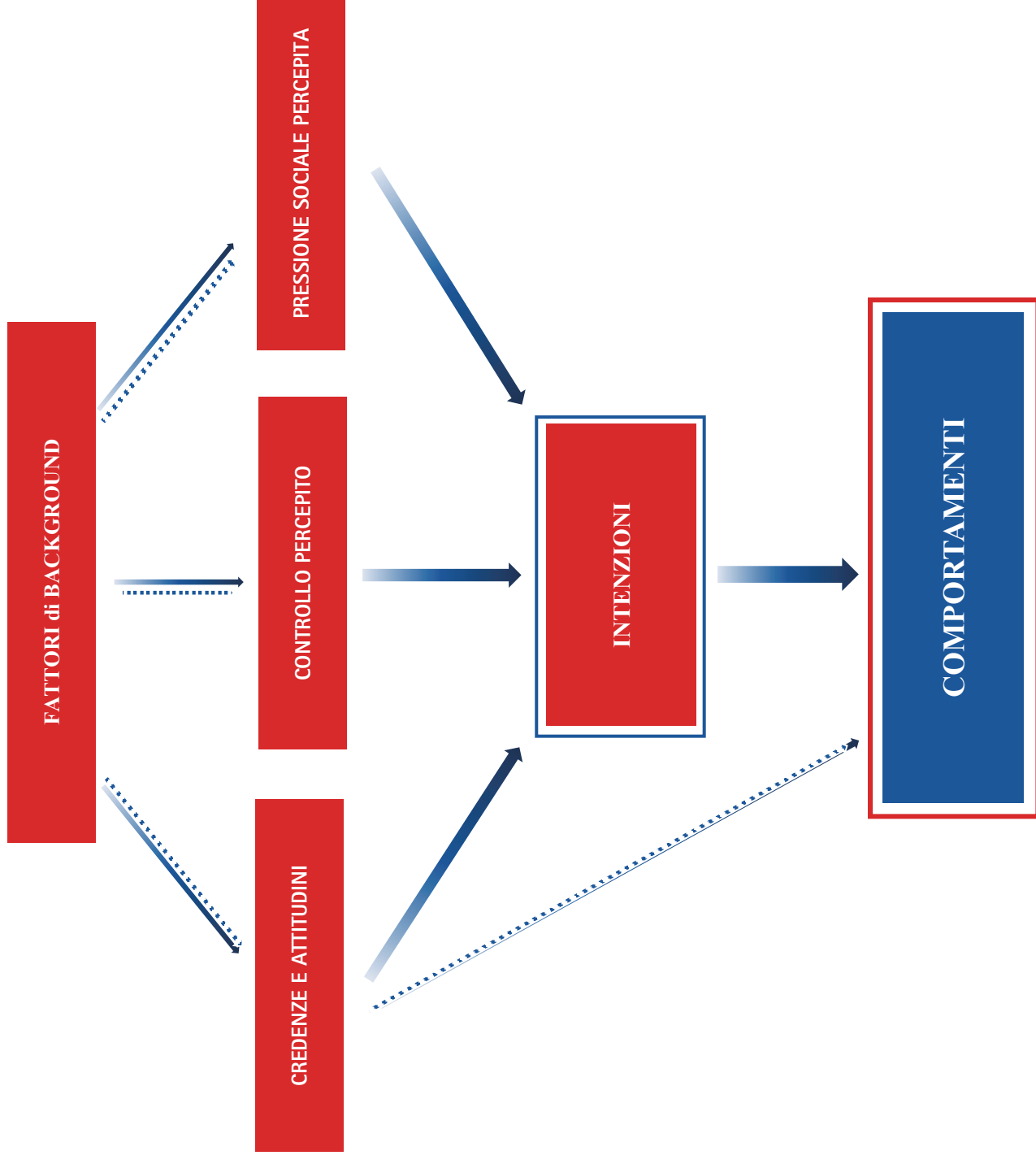
---

Spunti dalla  
teoria del  
comportamento  
pianificato

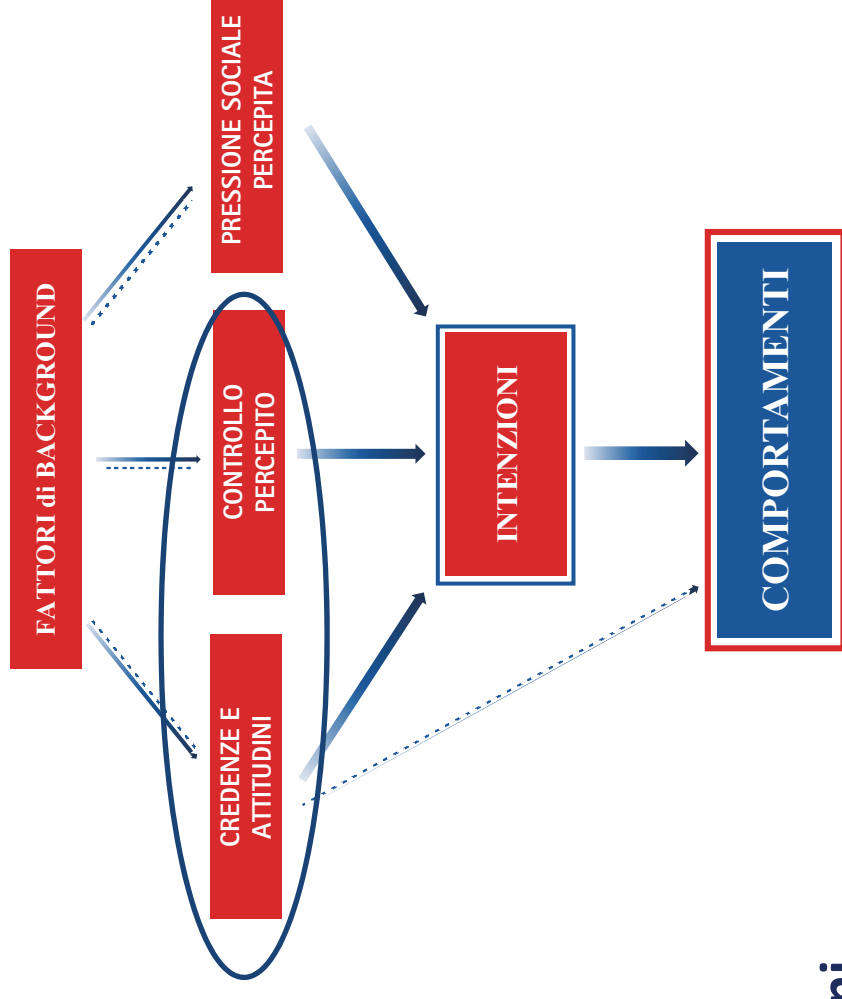
Fonte: Ajzen I. and M. Fishburne  
(2005), *The Influence of Attitudes on  
Behavior*, in *The handbook of  
attitudes*, publisher: Mahwah, NJ:  
Lawrence Erlbaum Associates,  
Editors: D. Albarracín, B. T. Johnson,  
M. P. Zanna



**CONSOB**  
COMMISSIONE NAZIONALE  
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA



## 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

# L'esperienza con le scuole secondarie di II grado



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

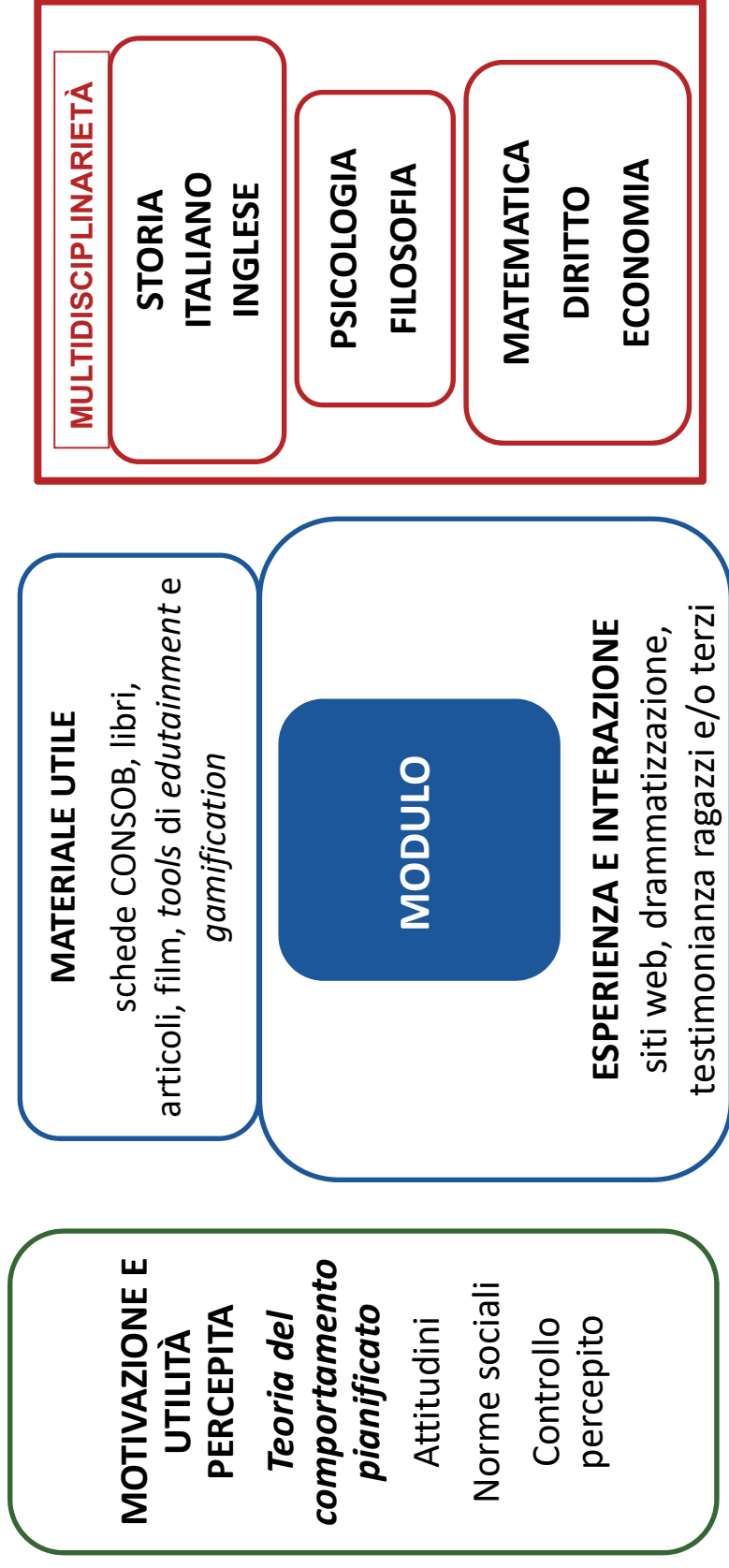


[https://www.consob.it/documenti/46180/46181/qef\\_1.pdf/26b097fa-3413-466a-804f-b32288c16220b](https://www.consob.it/documenti/46180/46181/qef_1.pdf/26b097fa-3413-466a-804f-b32288c16220b)



**CONSOB**  
COMMISSIONE NAZIONALE  
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

Formazione dei docenti  
scuola secondaria di II grado



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

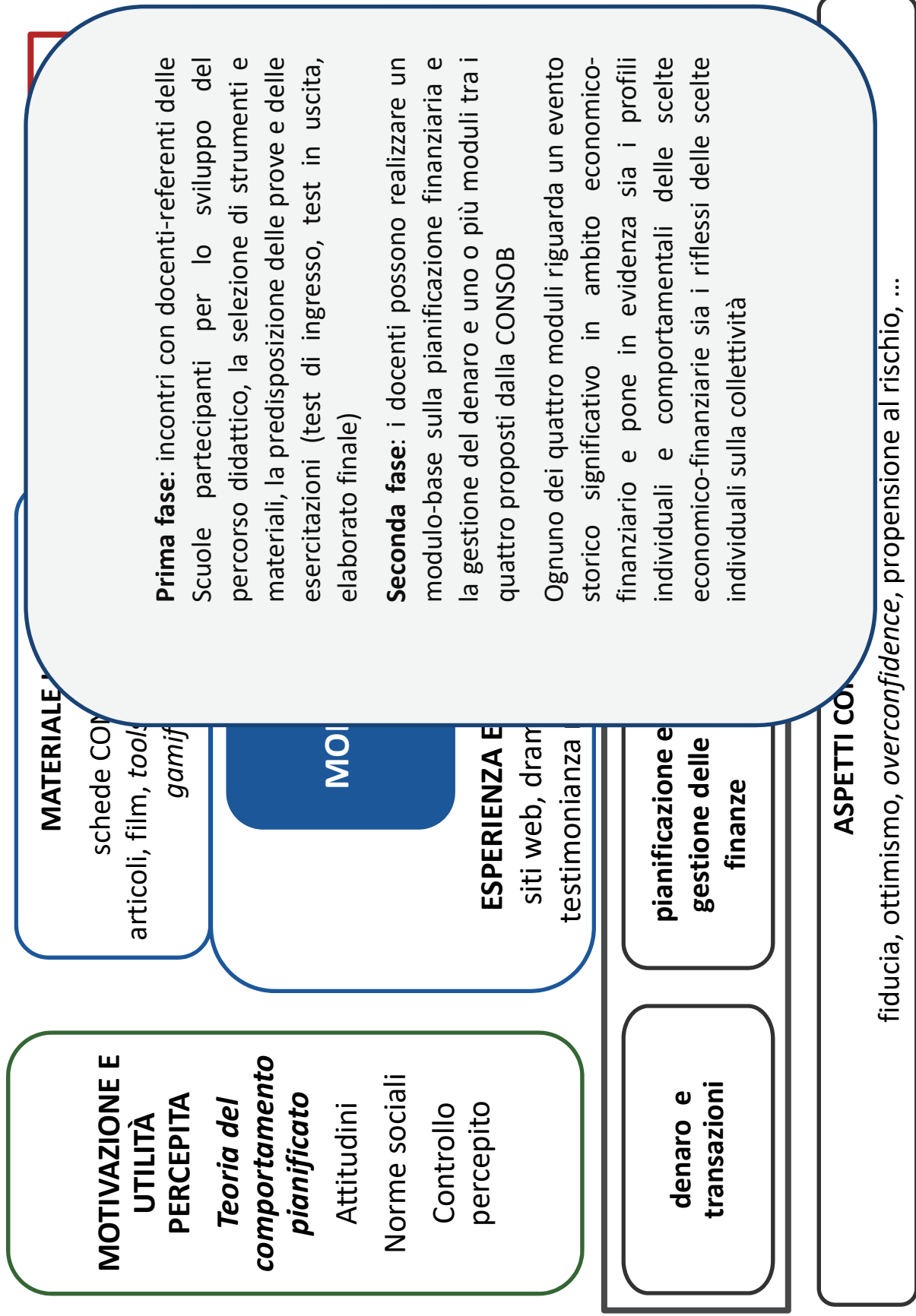


[https://www.consob.it/documenti/46180/46181/qef\\_1.pdf/26b097fa-3413-466a-804f-b2288c16220b](https://www.consob.it/documenti/46180/46181/qef_1.pdf/26b097fa-3413-466a-804f-b2288c16220b)



**CONSOB**  
COMMISSIONE NAZIONALE  
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

## Formazione dei docenti scuola secondaria di II grado



# In finanza promossi tutti!

---



## Formazione degli studenti scuola secondaria di II grado (IV e V anno)

- Formatori: funzionari CONSOB
- Percorso modulare
  - Nozioni di base
  - Conosci te stesso (il processo decisionale)
  - Il sistema economico-finanziario nella prospettiva macroeconomica
  - Il ruolo degli individui nel sistema economico-finanziario e la gestione delle finanze personali
  - Dalla pianificazione finanziaria al risparmio all'investimento
  - Soggetti, mercati, servizi e strumenti finanziari
  - Documenti informativi utili all'investimento
  - Gli illeciti: l'insider trading e la manipolazione informativa
  - Abusivismi e truffe
  - Le crisi economico-finanziarie
- *Edutainment e gamification*
- Valutazione in entrata e in uscita (questionario)

# In finanza promossi tutti!

## Oltre alle tradizionali lezioni frontali, edutainment e gamification e sviluppati tenendo conto delle distorsioni comportamentali

<http://www.consob.it/web/investor-education>



### Occhio alle truffe!

6 novembre 2020, ore 11.30-13.00  
Confesercenti  
(su piattaforma digitale)

**Massimo GIORDANO** interpreta **Charles PONZI**, divenuto famoso per aver realizzato su larga scala uno schema di truffa ancora oggi noto con il suo nome.  
**Nadia LUNCIANO** e **Massimo GIORDANO**.  
**Nadia LUNCIANO** e **Paola SOCCORSO** (CONSOB) illustrano i meccanismi psicologici di cui bisogna essere consapevoli e le precauzioni da prendere per evitare di rimanere vittime di una truffa.  
Intervengono **Monica CIARAPICA** (Presidente provinciale della Confesercenti di Ravenna), **Giancarlo MELANDRI** (Coordinatore dell'Emilia Romagna di SOI Impresa), **Andrea MERCATILI** (Comandante Provinciale di Ravenna della Guardia di Finanza) e **Alessandro ROCCHI** (Ethos for business).  
L'evento è un'iniziativa del Progetto  
**FINANZA IN PALCOScenico**  
programma di educazione finanziaria rivolto a tutti.

**Ingresso libero fino a capienza.** Link per partecipare  
<https://bit.ly/390U888> o al numero 800-8757478  
9474-4471 (codice 61).

**#OttobreEdufin2020**  
Il mese dell'educazione finanziaria  
[www.quotidiconfinanza.gov.it](http://www.quotidiconfinanza.gov.it)





Conferenza-spettacolo

### Gli investimenti ai tempi della COVID-19

La **CONSOB** e la società di divulgazione scientifica **Taxi 1729** spiegano cosa accade ai mercati finanziari durante una crisi, quali sono i fattori psicologici e comportamentali che possono influenzare in negativo le decisioni in materia di investimenti e quanto sia importante per i piccoli investitori ponderare attentamente le proprie scelte senza farsi trascinare dall'emozione.

**Ingresso libero fino a capienza.** Evento rivolto alla popolazione  
<https://bit.ly/390U888> o al numero 800-8757478

**#OttobreEdufin2020**  
Il mese dell'educazione finanziaria  
[www.quotidiconfinanza.gov.it](http://www.quotidiconfinanza.gov.it)



## Investire non è un gioco



Seminario di educazione finanziaria dedicato alle scelte di investimento nei mercati di borsa, basato sul gioco 'App...rendimento', destinato agli studenti universitari. Il gioco, sviluppato in collaborazione con l'Università di Trento e disponibile sul sito della CONSOB, consente ai partecipanti di cimentarsi nella simulazione di compravendita di azioni e scelte di portafoglio lungo un percorso disseminato di 'trappole comportamentali' che possono interferire con le scelte di investimento. Alla sessione di gioco segue l'analisi delle scelte osservate (debriefing), al fine di approfondire i concetti finanziari di base che è necessario conoscere e gli errori comportamentali che è necessario evitare quando si decide di investire.

Partecipazione riservata.

**12 novembre 2020**  
ore 09.40-11.15  
(su piattaforma digitale)

**#OttobreEdufin2020**  
Il mese dell'educazione finanziaria  
[www.quotidiconfinanza.gov.it](http://www.quotidiconfinanza.gov.it)



MINISTERO DELL'ECONOMIA  
WORLD  
INVESTOR  
WEEK 2020



# Minor per gli studenti universitari

A cura di CONSOB

## Minor per gli studenti dell'Università Roma Tre

### LA FINANZA PERSONALE

### LA FINANZA PERSONALE

## COMUNICATO STAMPA

### Programma Minor CONSOB



#### Il contesto di riferimento

**15 aprile, 12.30-14.30**

*Il sistema economico-finanziario e  
la gestione delle finanze personali*

Daniela **COSTA**

*Servizi di investimento e documenti  
informativi utili all'investimento*

Paolo **MAGGINI**

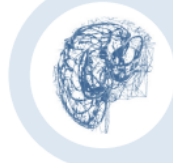
**20 aprile, 12.30-14.30**

*L'informazione finanziaria e gli  
illeciti: l'insider trading e la  
manipolazione informativa*

Paolo **MAGGINI**

*Abusivismi e truffe: come  
riconoscerli e come difendersi*

Paola **SOCCORSO**



#### I processi decisionali

**22 aprile, 12.30-14.30**

*Conosci te stesso (le indicazioni  
della finanza comportamentale)  
e il percorso di investimento:  
dalla pianificazione finanziaria  
al risparmio all'investimento;  
la relazione con le banche e  
i consulenti finanziari;  
la valutazione di adeguatezza*

Paola **SOCCORSO**



#### La finanza sostenibile

**27 aprile, 12.30-14.30**

*Sostenibilità e  
investimenti*

Daniela **COSTA**



#### MACRO-TREND

#### La finanza digitale

**29 aprile, 12.30-14.30**

*Distributed Ledger Technology ed  
ecosistema dei crypto-assets*

Diego **MONORCHIO**

**4 maggio, 12.30-14.30**

*Le evoluzioni del quadro normativo  
(la Strategia digitale della  
Commissione europea)*

Luca **ASTORRI**

*MICA (piattaforme di scambio e  
custodia) e Regime Pilot*

Donato **I.PACE**, Maria **T. RODI**

**DORA**

Federica **TORSELLO**

**6 maggio, 12.30-14.30**

*Gli sviluppi di mercato*

Nadia **LINCIANO**

# L'educazione finanziaria nelle scuole

## Cosa ha funzionato e le aree di miglioramento

Gli esiti del  
focus group  
con i docenti

---

Una storia da  
raccontare...  
dal baratto al  
bitcoin



## 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
- **INTEGRAZIONE NEI CURRICULA**
- **PERCORSO MODULARE E PLURIENNALE**

## Risulta impegnativo e complesso

- **VALUTAZIONE**, ossia l'identificazione di una formula adeguata per rendere oggettiva la misurazione dei risultati (*griglie di osservazione*)
  - «**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
- **DALLE CONOSCENZE AI COMPORTAMENTI**: utile attivare la riflessione e l'acquisizione di maggiore consapevolezza → **AUTOVALUTAZIONE e TEST** (ad es. test CONSOB su propensione al rischio)

# I prossimi passi



# Le tre E dell'educazione finanziaria

Tra  
interdisciplinarietà  
e nuove  
opportunità della  
tecnologia



stimolare la domanda  
di educazione  
finanziaria:  
***engagement***

Individuare *cluster* per  
identificarne i fabbisogni  
formativi in senso ampio, dai  
contenuti al linguaggio, dai  
canali agli strumenti, sia per i  
docenti sia per gli studenti



aumentare l'efficacia  
dell'educazione  
finanziaria:  
***enhancement***

Aumentare la motivazione:  
strumenti innovativi



migliorare attitudini e  
comportamenti:  
***evolution***

Potenziare il *training* dei  
docenti; potenziare gli  
strumenti a disposizione di  
docenti e studenti (*just-in-time  
tools*); affinare gli strumenti di  
valutazione





**CONSOB**  
COMMISSIONE NAZIONALE  
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

*Grazie per l'attenzione!*