



OSSERVATORIO
SUL
CREDITO

Progetto Financial Education Annual Report Anno Scolastico 2009/2010



In collaborazione con:



*Ministero dell'Istruzione,
dell'Università e della Ricerca*

SOMMARIO

I. Il nostro modello di Funzionamento

- Il modello di Funzionamento pag. 4
- Il Team pag. 5

II. Activities Report

- Attività didattica pag. 8
- Attività di sistema per la promozione della Financial Education pag. 9
- Attività scientifica pag. 12

III. Bilancio Sociale pag. 14



***Il nostro modello
di Funzionamento***



Il modello di Funzionamento



ATTIVITA' DI RICERCA SCIENTIFICA:

- Redazione ed aggiornamento del materiale didattico e/o divulgativo di approfondimento
- Elaborazione di paper di ricerca
- Elaborazione del "Rapporto Giovani, Credito e Società"

ATTIVITA' DI DIVULGAZIONE SCIENTIFICA E CONTROLLO:

- Recruitment e formazione del personale docente
- Attività di docenza
- Attività di monitoring attraverso la somministrazione ed elaborazione dei dati del questionario di controllo somministrato durante l'attività di financial education

ATTIVITA' DI SUPPORTO GESTIONALE:

- Fundraising
- Amministrazione
- Organizzazione

Team Scientifico

Michele Bagella - Presidente

Michele Bagella è Preside della Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata", presso cui è anche titolare della cattedra di Economia Monetaria e Sistemi Finanziari Comparati. È stato coordinatore del Dottorato in "Money and Finance" presso la stessa Università nonché di progetti di ricerca su temi finanziari in collaborazione con Istituzioni pubbliche e private, nazionali e internazionali. È Direttore del Master in Economia Europea e Finanza e Istituzioni (MEEFI). È autore di numerosi saggi e libri di economia bancaria, finanziaria e monetaria, apparsi su riviste e volumi internazionali e nazionali.

Leonardo Becchetti - Direttore Scientifico

Leonardo Becchetti, ordinario di Economia Politica presso l'Università di Tor Vergata, si è occupato come ricercatore di microcredito, di consumo responsabile, di economia della responsabilità sociale e di sviluppo sostenibile. A questi temi ha dedicato numerose pubblicazioni sia in Italia che all'estero. Ha collaborato con la Commissione Vaticana Internazionale Giustizia e Pace sui temi del rapporto tra povertà e globalizzazione ed è membro del gruppo di riflessione della CEI sui temi di etica e finanza.

Damiano Pinnacchio - Coordinatore programma di Educazione Finanziaria

Damiano Pinnacchio, ha conseguito il Master in Economia Europea e Finanza Internazionale presso la Facoltà di Economia dell'Università di Roma "Tor Vergata". È coordinatore di programmi di formazione post-graduate in lingua inglese, programmi di ricerca nazionale ed internazionale. È membro di numerosi progetti di ricerca in ambito economico-finanziario da cui sono scaturiti articoli e pubblicazioni.

Rocco Ciciretti

Rocco Ciciretti, Dottore di Ricerca in Economia delle Istituzioni e dei Mercati Monetari e Finanziari, è Ricercatore di Politica Economica presso il Dipartimento di Studi Economico-Finanziari e Metodi Quantitativi dell'Università degli Studi di Roma TorVergata dove insegna Teorie delle scelte di portafoglio e Metodi di valutazione in economia. È stato Visiting Scholar presso la Federal Reserve Bank di Atlanta dal 2005 al 2008. È inoltre Docente a contratto in Macroeconomics presso l'American University of Rome. È stato Financial Economist and Assistant Policy Advisor presso il Research Department della Federal Reserve Bank di Atlanta e Postdoctoral Research Associate in Finance presso il Rensselaer Polytechnic Institute. Si occupa di ricerca su temi di corporate finance e di mercati finanziari e istituzioni. È autore di diverse pubblicazioni in ambito finanziario su European Journal of Finance, Applied Financial Economics, Risec e per Elsevier, Nova Science, Bancaria, Giappichelli.

Stefano Caiazza

Stefano Caiazza è ricercatore confermato presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata". Si occupa di ricerca su temi a prevalente carattere bancario. In particolare l'analisi dei modelli di determinazione del rischio di credito, Basilea 2, economia bancaria sui quali ha numerosi articoli di ricerca su riviste nazionali ed internazionali. Attualmente partecipa al progetto Prin relativo all'analisi delle fusione ed acquisizione bancarie. Insegna ai corsi del dottorato in Economia delle Istituzioni e dei Mercati Monetari e Finanziari presso l'Università di Tor Vergata. Partecipa all'insegnamento di corsi della laurea triennale e magistrale.

Paolo Paesani

Paolo Paesani è ricercatore presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata". Ha conseguito il Ph.D. in Economics presso l'Istituto Universitario Europeo di Firenze. La sua attività di ricerca verte su temi macroeconomici, monetari e finanziari, svolti a livello teorico ed empirico. Insegna ai corsi del dottorato in Economia delle Istituzioni e dei Mercati Monetari e Finanziari presso l'Università di Tor Vergata e nei corsi di Master in Economia Europea e Finanza Internazionale ed Economia dello sviluppo. Partecipa all'insegnamento di corsi della laurea triennale e magistrale.

Team Attività di supporto gestionale

Marco Bracaglia – Socio Fondatore

Marco Bracaglia, promotore dell' Osservatorio, è impegnato professionalmente nel settore finanziario come Amministratore delegato di Exvi - Financial advisory. Nella sua carriera professionale ha realizzato numerose attività imprenditoriali e associative, cercando di conciliare l' economicità con il ruolo sociale di imprenditore.

Chiara Di Ciero

Chiara Di Ciero, coordinatrice organizzativa dell'Osservatorio sul Credito. E' laureata in Scienze della Comunicazione – relazioni Pubbliche allo IULM di Milano e da anni è responsabile dell'area Marketing e Comunicazione di un importante agenzia di comunicazione.

Stefano Casanova

Stefano Casanova, è responsabile del team di progettazione e della realizzazione del portale OsservatorioCredito.com. E' responsabile dell'area informatica in un'agenzia di comunicazione.

Francesca Brunelli

Francesca Brunelli, coordinatrice operativa delle attività di Financial Education dell'Osservatorio sul Credito. Si occupa dell'organizzazione e del coordinamento dei corsi rivolti alle scuole medie - superiori a livello nazionale.

Paola Besostri

Paola Besostri, è diplomata in Grafica all'Istituto Europeo di Design. Art Director all'interno di un agenzia di comunicazione; responsabile dell'immagine dell'Osservatorio sul Credito. Collabora con agenzie di comunicazione a livello nazionale ed internazionale.

Activities Report



Attività Didattica

Nell'anno scolastico 2009-2010 sono stati effettuati 87 cicli di lezione ripartiti come segue:

Roma	30 cicli
Milano	50 cicli
Genova	7 cicli

Ogni ciclo comprende i seguenti moduli:

N°	Argomento	Ore di lezione
1	Storia dei Sistemi Economici	4
2	Basi di Economia e Finanza	2
3	Operatori Economici (Famiglie/Imprese/Banche)	2
4	Debito, indebitamento e finanziamento	2
5	La Politica Monetaria (Banche Centrali)	2
6	I Mercati Finanziari	2
7	Fondazioni, Finanza etica e microcredito	2
8	Curato dai finanziatori	2

Tali attività hanno coinvolto:

Scuole	Classi	Docenti	Studenti di scuola media superiore
No. 78	No. 150	No. 65	No. 3,480

- L'attività di didattica frontale ha raggiunto un monte ore di 1.566
- Il materiale didattico di approfondimento è stato scaricato dal sito dell'Osservatorio sul Credito dal 75 % del totale studenti.
- In fase di elaborazione "Rapporto Giovani, Credito e Società" sono presentate le evidenze empiriche emerse dall'elaborazione dei questionari sulla Financial Education ed in corso di pubblicazione.

Attività di sistema per la promozione della Financial Education

Nell'anno accademico 2009-2010 l'Osservatorio sul Credito si è impegnato a promuovere ed a partecipare alle seguenti attività volte alla diffusione e ad accrescere il dibattito sulla Financial Education.

Organizzazione delle seguenti attività:

Giornata dell'Educazione Finanziaria

La Giornata dell'Educazione Finanziaria, ha l'obiettivo di creare un momento di confronto tra tutti gli stakeholder con i quali l'Osservatorio interagisce. E' stata organizzata a Roma il 25 Novembre 2009 ed erano presenti come relatori Michele Bagella, Leonardo Becchetti, Maria Grazia Nardiello MIUR, Salvatore Rossi Banca d'Italia, Filippo Cavazzuti Consorzio PattiChiari, Giovanni Vietri ACRI, Marco Bracaglia, Roberto Nicastro UniCredit Group, Fabio Gallia BNL Gruppo BNP PARIBAS, Ercole P. Pellicanò Presidente ANSPC. Come platea erano presenti più di 400 studenti.

La Giornata dell'Educazione Finanziaria è strutturata in 2 tavole rotonde:

- La prima tavola rotonda viene dedicata al confronto fra i principali stakeholder istituzionali
- La seconda tavola rotonda viene dedicata al confronto fra i principali operatori del mercato finanziario.

XVIII Tor Vergata International Conference on Banking and Finance, 2-4 dicembre 2009

La Conferenza Finanziaria, su tematiche economico-finanziarie di livello internazionale, è una lunga tradizione presso la Facoltà di Economia di Tor Vergata. Nel corso dei 18 anni delle sue edizioni si sono succeduti economisti, accademici e professionisti di elevata notorietà sia a livello nazionale che a livello internazionale.

In questa edizione, la Facoltà ha organizzato, congiuntamente con l'Osservatorio sul Credito, una sessione dedicata ai temi dell'educazione finanziaria. La sessione si è svolta il 2 dicembre 2009 dalle ore 14.30 alle 16.00. La sessione è stata coordinata dal prof. Giancarlo Marini, direttore del dipartimento Economia e Istituzioni presso la Facoltà. Gli speakers della sessione sono stati brillanti accademici di fama internazionale provenienti dalle seguenti università: Torino, Groningen, Amsterdam.

Incontri e partecipazioni ad eventi:

Incontro con il Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca – Roma novembre 2009

L'Osservatorio sul Credito ha incontrato il Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca per presentare l'attività di Financial Education. Durante tale incontro è stata stipulata ed avviata da parte del MIUR la decisione di sostenere l'iniziativa, già precedentemente riconosciuta grazie alla sottoscrizione di un protocollo di intesa.

Incontro con il Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca - Roma gennaio 2010

Incontro con le associazioni dei professori di economia aziendale delle scuole medie superiori organizzato del Ministero dell'Istruzione.

L'Osservatorio sul Credito è stato invitato a partecipare alla giornata in oggetto nell'ambito della presentazione della riforma delle scuole medie superiori per portare a conoscenza dei docenti di economia aziendale il programma di educazione finanziaria che si è lanciato nelle scuole superiori nel secondo semestre dell'anno scolastico 2009-2010.

Incontro con il Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca – Roma febbraio 2010

L'Osservatorio sul Credito ha incontrato nuovamente il Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca per fornire aggiornamento in merito all'attività di Financial Education svolta e per programmare il piano di lavoro dell'attività futura.

Incontri e partecipazioni ad eventi:

Festival dell'Economia – Trento 3-6 giugno 2010

L'Associazione Europea per l'Educazione Economica ha invitato gli esponenti dell'Osservatorio sul Credito a partecipare ad una sessione su tematiche di financial literacy organizzata nell'ambito del Festival dell'Economia che si svolge annualmente nella città di Trento. Ai rappresentanti dell'Osservatorio, è stato chiesto un intervento per descrivere le attività che si sono svolte, ritenute di elevata qualità sia per i contenuti che per la metodologia formativa utilizzata.

Symposium Financial Literacy – Banca d'Italia – Roma 9 giugno 2010

L'Osservatorio è stato invitato dal Ministero dell'Istruzione a presentare una sintesi del programma che stava svolgendo nelle scuole superiori per poter essere inserito nell'ambito del Symposium sulla Financial Literacy organizzato dalla Banca d'Italia insieme all'OECD. Questo genere di conferenza è stata sollecitata dall'OECD a tutte le Banche Centrali dei Paesi Membri. I rappresentanti della Banca d'Italia hanno brevemente descritto le Istituzioni che svolgevano programmi di educazione finanziaria, tra cui anche l'Osservatorio del Credito, dando enfasi ai programmi e alle differenze tra questi. E' emerso chiaramente la volontà dei Paesi dell'OECD di rafforzare e sostenere programmi di educazione finanziaria non solo nei paesi occidentali ma anche nei paesi in via di sviluppo per migliorare il know-how dei cittadini affinché il sistema economico si sviluppi in modo migliore, rafforzando la consapevolezza della gestione delle risorse finanziarie.

Attività Scientifica

Per svolgere l'attività didattica è stato preparato il seguente materiale:

Testo per i docenti	134 pagine
Testo per gli studenti	95 pagine
Slide per gli studenti	155 slides, suddivise in 8 moduli

Nell'anno accademico 2009-2010 sono state portate avanti le seguenti attività di ricerca scientifica:

Il programma di educazione finanziaria, realizzato dall'Osservatorio sul Credito, prevede alcune fasi di raccolta informazioni attraverso la somministrazione di un questionario costruito ad hoc. Lo scopo del questionario è di rilevare tutta una serie di conoscenze teoriche, capacità di calcolo, nonché le percezioni su Istituzioni e tematiche economico-finanziarie, da parte degli studenti coinvolti.

Nell'ambito dell'anno accademico 2009/2010 la somministrazione dei questionari ha reso possibile la costruzione di un database ricco di informazioni che sono in fase di elaborazione. Queste tematiche sono molto sentite dai giovani universitari, in quanto numerosi si sono cimentati nell'analisi del database. Nello specifico sono state affidate 6 tesi distribuite su più livelli: 2 tesi triennali, 3 tesi magistrali, 1 tesi di dottorato. Inoltre sono in fase di realizzazione paper accademici che vogliono apportare un contributo significativo al dibattito internazionale

Sono stati somministrati un totale di 9.660 questionari così suddivisi:

3.480 ex ante

3.480 ex post

2.700 di controllo



Si ringrazia per il contributo



Si ringrazia per il contributo

Bilancio Sociale



• Aumento diretto di conoscenza finanziaria	L'effetto del corso sulle 25 domande a risposta multipla è molto significativo. In 23 casi su 25 si registrano aumenti significativi delle risposte esatte per gli alunni nelle classi nelle quali si è svolto il corso.
• Aumento indiretto di conoscenza finanziaria (esternalità positiva)	La performance del campione di controllo è sorprendente. Anche per questo campione, la differenza di risposte al questionario somministrato in due momenti diversi con lo stesso intervallo temporale utilizzato per il campione di trattamento individua miglioramenti significativi in 18 delle 25 domande.
• Aumento autopercezione conoscenza finanziaria	Si riduce dal 51 al 16 per cento (nel campione dei controllo) e dal 53 al 23 per cento (nel campione di trattamento) la quota di coloro che dichiarano di non capire nulla di economia, mentre aumenta del 30 per cento quella di coloro che dicono di capire poco o abbastanza.
• Riduzione pregiudizi nei confronti sistema bancario	La percentuale di coloro che non ritengono il profitto bancario per nulla giustificato è stata dimezzata.
• Aumento conoscenza funzioni delle banche	Il numero di coloro che ritengono che una delle funzioni del sistema bancario sia quella di accrescere la ricchezza dei propri clienti aumenta del 5 per cento nel campione di trattamento.
• Modifica delle scelte di portafoglio	Le scelte di investimento di un portafoglio virtuale mutano sensibilmente tra primo e secondo questionario nel campione di trattamento.



OSSERVATORIO
SUL
CREDITO

Annual Report 2009/2010



Contacts

Segreteria:
Via Pellizza Da Volpedo, 16
20149 Milano
info@osservatoriocredito.com

Tel +39 02 89694096
Fax +39 02 89694382