

SENATO DELLA REPUBBLICA

7^a Commissione Istruzione Pubblica e Beni Culturali

Disegno di legge n. 2307

*Modifiche alla legge 20 agosto 2019, n. 92, concernenti
l'introduzione dell'educazione finanziaria nell'ambito
dell'insegnamento dell'educazione civica*

Memoria ANASF

31 agosto 2021

1. L'Associazione.

ANASF è l'Associazione rappresentativa dei consulenti finanziari iscritti all'Albo unico nazionale, previsto dall'articolo 31 del Testo Unico della Finanza (d.lgs. n. 58/1998). L'Associazione, fondata nel 1977, conta oggi oltre 12.100 iscritti e svolge un'azione di rappresentanza della categoria dialogando con le istituzioni e le autorità di riferimento, in ambito sia europeo che nazionale, su tutti gli aspetti riguardanti la regolazione dell'attività di consulenza finanziaria e dei servizi di investimento. ANASF partecipa inoltre attivamente e con propri rappresentanti a OCF, l'Organismo di vigilanza e tenuta dell'Albo unico dei consulenti finanziari. ANASF ha inoltre fondato nel 2002 EFPA Italia, affiliata di European Financial Planning Association, associazione senza fine di lucro, che costituisce a livello europeo uno dei più autorevoli organismi professionali preposti alla definizione di standard e alla certificazione professionale per i Financial Advisors e per i Financial Planners. Da oltre quindici anni l'Associazione aderisce a Fecif, la Federazione europea dei consulenti e intermediari finanziari che promuove il settore della consulenza finanziaria in ambito UE e favorisce la comunicazione e gli scambi tra le diverse nazioni dell'industria europea dei servizi finanziari. ANASF è inoltre socia dal 2011 del Forum per la Finanza Sostenibile (FFS), un'organizzazione multi-stakeholder, di cui fanno parte gli operatori del mondo finanziario ed altri soggetti interessati dagli effetti ambientali e sociali dell'attività finanziaria, la cui missione è promuovere l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di *governance* nelle politiche e nei processi di investimento.

ANASF da sempre dedica una particolare attenzione ai temi della tutela dei risparmiatori e di una loro maggiore consapevolezza rispetto alle scelte di investimento e di gestione dei propri risparmi, nella convinzione che sia necessario operare concretamente per favorire la diffusione della cultura finanziaria. Dal 2004 l'Associazione ha creato un'area dedicata a queste tematiche e ai rapporti con i risparmiatori e il recente Congresso nazionale del 2020 ha approvato le linee guida in

questo ambito, definendo tra l'altro la costituzione di una Commissione specifica formata dai Responsabili territoriali per l'educazione finanziaria e presieduta dal Responsabile dell'Area specifica, allo scopo di promuovere la condivisione delle best practice, proporre, progettare e/o validare nuove iniziative, anche avvalendosi della consulenza di esperti in campo formativo e in campo psicopedagogico. Il Congresso ha anche ritenuto opportuno prevedere di realizzare un progetto che coinvolga la scuola primaria e secondaria di primo grado, attraverso iniziative di cultura finanziaria di base che portino al coinvolgimento delle famiglie, ampliandone le conoscenze.

In virtù di tale impegno, ANASF desidera contribuire ai lavori della Vostra Commissione, presentando la propria esperienza nell'ambito delle iniziative di educazione finanziaria e svolgendo alcune considerazioni specifiche in merito alle disposizioni del presente Disegno di legge.

2. Le principali iniziative dell'Associazione nell'ambito dell'educazione finanziaria

3

L'educazione finanziaria, individuata quale attività di carattere strategico, è un processo che consente al cittadino di migliorare la propria comprensione di prodotti e nozioni finanziarie, di acquisire consapevolezza di rischi e opportunità e di capire a chi chiedere supporto per migliorare il proprio benessere finanziario.

ANASF è convinta che occorra sviluppare un progetto di educazione alla cittadinanza economica, per tale intendendosi l'insieme di capacità e competenze che consentono al cittadino di divenire agente consapevole nell'arco della propria vita economica e sociale. L'educazione finanziaria è una componente fondamentale del concetto di cittadinanza economica, da interpretarsi in un'accezione ampia non limitata alla sola acquisizione di nozioni, ma alla corretta gestione delle esigenze legate al ciclo di vita delle persone in tutti gli ambiti dell'agire sociale. L'Associazione pertanto, consapevole della necessità che i cittadini accrescano le proprie capacità e competenze economiche e sociali, ha voluto fornire il proprio contributo e ha sviluppato nel corso

degli anni numerose iniziative dedicate ai risparmiatori che verranno brevemente illustrate a seguire.

Nel 1999 ANASF ha approvato il Codice deontologico di autodisciplina dei promotori finanziari, prima associazione del settore finanziario a decidere autonomamente di vincolare i propri iscritti al rispetto di regole di condotta da tenere con i risparmiatori, i colleghi, le società mandanti e le istituzioni pubbliche. Il Codice ha rappresentato il punto di partenza per l'elaborazione della Carta dei Diritti dei Risparmiatori, realizzata nel 2005 dall'Associazione dopo un percorso di diverse iniziative. La Carta sottolinea la volontà dell'Associazione di diffondere una cultura dei diritti dei risparmiatori all'interno della categoria professionale e l'impegno nel rafforzare l'offerta formativa, con particolare attenzione alla certificazione dei livelli di capacità professionali, favorendo nel contempo una partecipazione consapevole del risparmiatore alle scelte d'investimento.

4

Strettamente correlate alla Carta dei Diritti dei Risparmiatori sono le proposte di "alfabetizzazione" rivolte ai risparmiatori, realizzate allo scopo di accrescere fra essi il grado di consapevolezza dei propri diritti e il livello di cultura necessario per il loro effettivo e autonomo esercizio. Rientrano in questo impegno le attività di testimonianza e formazione che ANASF promuove, favorendo occasioni di incontro tra gli studenti e gli esponenti dei Comitati territoriali dell'Associazione, e la sottoscrizione di accordi con le Università per la creazione di corsi di laurea specifici per il settore dell'intermediazione finanziaria.

Il progetto associativo di maggior rilievo per la promozione della cultura finanziaria dei risparmiatori è economic@mente – METTI IN CONTO IL TUO FUTURO®, presentato nel 2009, realizzato in collaborazione con la società di consulenza Progetica e rivolto agli studenti del triennio degli istituti secondari di secondo grado. L'obiettivo del percorso è quello di formare gli investitori di domani sui temi del risparmio: l'originalità consiste nel partire dalle reali esigenze dei ragazzi per sviluppare attitudini che permettono di perseguire obiettivi definiti sulla base delle loro priorità. Ad oggi il progetto è stato

realizzato in 452 scuole in 19 regioni e 88 province - con oltre 38.000 studenti partecipanti - per un totale di oltre 1.330 corsi svolti. A inizio 2021 è stata realizzata una versione aggiornata del percorso, adatta anche allo svolgimento in modalità online per venire incontro all'esigenze delle scuole che fanno ricorso alla DAD. Il programma formativo, realizzato in collaborazione con la società di consulenza, è articolato su sei moduli, di 1-2 ore ciascuno (in Allegato).

Tra i punti di forza del progetto c'è il lavoro di monitoraggio e misurazione dei risultati ottenuti in aula: agli studenti partecipanti viene chiesto di compilare un questionario che riporta le stesse domande sia all'inizio delle lezioni che alla loro conclusione. Dal 2009 a oggi sono stati analizzati oltre 40.000 questionari di valutazione tra quelli di inizio e quelli di fine corso; l'elaborazione delle risposte permette di verificare l'efficacia delle lezioni e di rilevare dati significativi circa la percezione degli studenti su temi di economia e finanza. L'iniziativa ha ricevuto segnali di apprezzamento e di interesse da parte delle Istituzioni e manifestazioni di gradimento da parte delle scuole, sia dai docenti che dagli studenti; i risultati della proposta hanno consentito ad ANASF di partecipare a numerose iniziative in ambito nazionale sul tema dell'educazione finanziaria.

A fronte dei risultati positivi del progetto di educazione finanziaria per gli studenti, l'Associazione dal 2019 ha avviato iniziative dedicate alle fasce adulte della popolazione. In particolare la presentazione dal titolo "Pianifica la mente - METTI IN CONTO I TUOI SOGNI®" è stata ideata con l'obiettivo di trasmettere ai risparmiatori i principali concetti di alfabetizzazione finanziaria, in occasione di incontri ed eventi sul territorio, realizzati anche in collaborazione con enti e istituzioni locali, Università, club di servizi, ecc.

Grazie all'esperienza maturata nel corso degli anni nell'ambito dell'educazione finanziaria, ANASF ha collaborato alla realizzazione di progetti nazionali e territoriali, in particolare contribuendo ad attività e proposte del Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria e confermando la collaborazione con FEduF Fondazione per l'Educazione finanziaria e al risparmio e con

altre realtà locali, quali l'Ufficio Scolastico Regionale della Lombardia e la Camera di Commercio di Firenze.

Dal 2017 ANASF partecipa ogni anno alla World Investor Week promossa in Italia dalla Consob e organizzata da IOSCO (International Organization of Securities Commissions) durante la prima settimana di ottobre e, dal 2018, al Mese dell'Educazione Finanziaria.

Dal 2017 ANASF ha inoltre aperto un confronto attivo con il Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria. Sono stati periodici gli incontri e le audizioni avuti con la prof.ssa Lusardi e il Comitato, così come le iniziative proposte dall'Associazione durante il Mese dell'educazione finanziaria, giunto alla terza edizione nel 2020.

Nel 2020 l'Associazione ha aderito con il progetto economic@mente – METTI IN CONTO IL TUO FUTURO alla nona edizione della Global Money Week (GMW), la manifestazione internazionale promossa dall'OCSE e coordinata in Italia dal Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria, che si è svolta dal 22 al 28 marzo 2021.

6

3. Il Disegno di legge n.2307: le osservazioni di ANASF.

L'educazione finanziaria rappresenta, come in precedenza illustrato, un efficace strumento di tutela del cittadino-risparmiatore, la cui utilità emerge in relazione alla possibilità di stimolare l'autonomia di giudizio del singolo, alla ricerca delle soluzioni meglio rispondenti alle proprie caratteristiche ed esigenze. In una prospettiva di ampio respiro, l'educazione finanziaria è interpretabile come un processo che, a partire dagli anni della scuola, accompagna il cittadino nelle varie fasi del proprio ciclo di vita: si pensi, ad esempio, all'importanza che una corretta pianificazione finanziaria riveste nel caso di decisioni fondamentali quali l'acquisto della casa e la scelta del momento del pensionamento. Queste considerazioni rendono evidente l'importanza delle iniziative di alfabetizzazione finanziaria rivolte agli studenti delle scuole italiane.

ANASF apprezza la proposta accolta nel presente Disegno di legge finalizzata a inserire nell'ambito delle 33 ore annue di insegnamento dell'educazione civica, già previste dalla legge n. 92 del 2019, l'insegnamento delle nozioni fondamentali della finanza, consentendo all'Italia di allinearsi alla media degli altri Paesi dell'OCSE. L'Associazione è però convinta che tale misura non sia sufficiente e che occorrerebbe istituire l'insegnamento dell'educazione economica e finanziaria come materia curricolare.

Le esperienze nazionali e internazionali hanno dimostrato che la scuola ha sempre costituito un canale privilegiato per veicolare iniziative, conoscenze e competenze di educazione finanziaria e che riveste un ruolo fondamentale perché, da un lato, consente di raggiungere una vasta fascia della popolazione, con riferimento a tutti i ceti sociali, e, dall'altro, agevola il processo di avvicinamento, o di familiarizzazione, dei consumatori di domani ai temi finanziari, prima che giunga il momento della vita in cui saranno effettuate scelte che potranno incidere sul benessere economico.

I ragazzi si trovano oggi a fronteggiare situazioni e scelte finanziarie più impegnative di quelle vissute alla stessa età dai loro genitori. L'educazione finanziaria nelle scuole può produrre benefici indiretti per le loro famiglie in quanto gli studenti possono veicolare le nozioni e le esperienze acquisite anche ai propri congiunti.

Sulla base dell'esperienza maturata grazie al progetto *economic@mente*[®], l'Associazione ritiene che l'insegnamento curricolare dell'educazione finanziaria possa trovare la propria naturale integrazione nell'inserimento di alcuni moduli formativi *ad hoc*, con cui proporre agli studenti dei contenuti interattivi che consentano di sviluppare le competenze a servizio del cittadino utili a soddisfare in maniera efficace le esigenze legate a una corretta pianificazione finanziaria e al ciclo di vita del risparmiatore. Al riguardo, è importante considerare che tale proposta dovrà trovare attuazione tenendo conto delle iniziative autonomamente sviluppatesi sul territorio e che possono naturalmente divenire la base per l'impostazione di momenti formativi di natura integrativa per gli studenti, oltre a rappresentare un'occasione di apertura degli istituti

scolastici alle comunità di riferimento. Pur essendo ormai dibattuto da anni, nel nostro Paese il tema dell'educazione finanziaria è infatti spesso lasciato a singole iniziative di carattere territoriale che, come nel caso del progetto *economic@mente*[®], provengono in buona parte dal mondo associativo. Queste iniziative rappresentano un patrimonio che non deve essere perduto e, anzi, va valorizzato, anche e soprattutto mediante l'individuazione di forme di collaborazione tra attori pubblici e privati, che possano consentire di supportare le attività sinora sviluppatasi spontaneamente.

ANASF desidera pertanto esprimere la massima disponibilità a collaborare in questa direzione, mettendo a disposizione la propria esperienza e le proprie competenze, nell'ottica di fornire un contributo fattivo al progetto di creazione di una cittadinanza economica consapevole e diffusa.

8

I miei più cordiali saluti,



Luigi Conte
Presidente Anasf

Allegato. economic@mente® - METTI IN CONTO IL TUO FUTURO: il programma didattico.

Il progetto prevede un programma formativo articolato su sei moduli, di 1-2 ore ciascuno, corredati di slide animate, calcolatori di sensibilizzazione, eserciziari e test di verifica.

MODULI	CONTENUTI
MODULO 1. Perché economic@mente: il supporto di ANASF alla consapevolezza sul futuro	<ul style="list-style-type: none"> • L'esito del cambiamento sulla popolazione • I conti della demografia • Imprevisti: rischi sistemici • Le crisi come amplificatrici delle diseguaglianze economiche • Affidarsi al fato? • Immaginabile e pianificabile • Il primo fine dell'economia: benessere • La sostenibilità • A cosa serve la consulenza? • Felicità ed età
MODULO 2. Spendere meglio, risparmiare di più: il budget personale e familiare e la gestione dell'indebitamento	<ul style="list-style-type: none"> • Il budget personale e familiare <ul style="list-style-type: none"> ○ Strategia 1: l'impegno familiare ○ Strategia 2: paga prima il te stesso del futuro ○ Strategia 3: l'automatismo ○ Strategia 4: la contabilità mentale ○ Gli strumenti di controllo ○ Le risorse finanziarie ed economiche: renderle stabili ○ La struttura mensile del conto economico • La gestione dell'indebitamento: <ul style="list-style-type: none"> ○ Cosa considerare prima di indebitarsi? ○ Quando è possibile indebitarsi? ○ Indebitarsi è sempre un'opportunità? ○ Che rischi si corrono indebitandosi? ○ Come valutare meglio i rischi? ○ Come proteggersi?
MODULO 3. Welfare, diritti, protezione, previdenza	<ul style="list-style-type: none"> • Previdenza, assistenza e welfare <ul style="list-style-type: none"> ○ Sai come funziona il welfare in Italia? ○ Le pensioni: da Bismarck al 1996 ○ I supporti ai non autosufficienti e il ruolo della famiglia ○ I contribuenti al benessere: alcuni numeri • Proteggersi <ul style="list-style-type: none"> ○ Come ci si protegge? ○ I rischi con i quali confrontarsi • La pensione <ul style="list-style-type: none"> ○ Il boom della longevità ○ La radice dei problemi: modifiche della popolazione ○ Una risposta naturale: la previdenza complementare

MODULI	CONTENUTI
MODULO 4. Il risparmio e gli investimenti finalizzati ai progetti di vita	<ul style="list-style-type: none"> • L'investimento come fine o mezzo? <ul style="list-style-type: none"> ○ Quanto è importante per il nostro futuro e benessere ○ L'investimento come mezzo ○ Il marshmallow test ○ Cosa considerare prima di investire? ○ Necessità ed esigenze di investimento ○ L'inflazione ○ Aspirazioni: l'esigenza di raggiungere obiettivi di vita • Come interpretare il rischio e il rendimento <ul style="list-style-type: none"> ○ Cosa è il "rischio"? Incertezza circa il risultato di azioni future ○ Il tasso di rendimento composto: una metafora ○ La capacità oggettiva del rischio ○ Sfruttare il tempo per raggiungere gli obiettivi ○ La scelta coerente di rischio/rendimento in funzione del tempo ○ Investire nei mercati (e non nei singoli titoli) ○ L'investimento razionale: la diversificazione efficiente
MODULO 5. La divisione del lavoro, il ruolo sociale ed economico della consulenza	<ul style="list-style-type: none"> • La divisione del lavoro • Pianificare? Non tutti • Modelli di servizio • Che lavoro fa un consulente e cosa sa fare • Il lavoro del consulente finanziario: formazione e abilitazione • La formazione permanente • L'acquisizione della clientela • Le fasi di lavoro del consulente finanziario • Non solo numeri: emotività e supporti alle decisioni • Nei mondi complessi, nessuno fa da sé • Vi ricordate a cosa serve la consulenza?
Modulo opzionale. Gli strumenti del mercato	<ul style="list-style-type: none"> • Gli strumenti finanziari • Gli strumenti assicurativi • Gli strumenti previdenziali • Gli strumenti di finanziamento

I moduli e-learning.

A completamento del processo di apprendimento, il progetto prevede moduli online, a disposizione degli studenti che, attraverso video, simulazioni e documenti, avranno occasione, tra una lezione e l'altra, di approfondire i temi trattati in aula dal formatore.