Scheda didattica

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Titolo | Alfabetizzazione finanziaria | |
| Parole chiave | Accesso ai finanziamenti/Finanziamenti Debiti/Finanziamenti Patrimonio/Interessi/Prezzi/Inflazione | |
| Sviluppato da | IHF/LWL | |
| Lingua | ITA | |
| Obiettivi | * Sostenere le donne imprenditrici nella comprensione dei principali aspetti finanziari chiave, attraverso l’acquisizione di conoscenze e strumenti tecnici e pratici * Fornire al gruppo target alcune opportunità e rischi finanziari esterni e relativi esempi per sfruttarli | |
| Obiettivi formativi | * Gettare le prime basi finanziarie per la creazione di una nuova impresa o lo sviluppo di una esistente * Essere discrezionali nella scelta degli strumenti di finanziamento, dei metodi e dei tempi * Riconoscere i fattori di rischio esterni e avere un esempio di come affrontarli * Gli studenti possono elaborare un piano per la sostenibilità finanziaria di un’attività di creazione di valore — Livello avanzato della competenza del quadro EntreComp "Alfabetizzazione finanziaria ed economica" | |
| Area didattica | Competenze digitali |  |
| Prezzi e marketing |  |
| Accesso ai finanziamenti dal punto di vista femminile |  |
| Capacità di leadership e comunicazione |  |
| Indice dei contenuti | Modulo: Alfabetizzazione finanziaria  Unità 1: Costo del finanziamento e tassi di interesse  Sezione 1: Costo di finanziamento  Sezione 2: Interesse e tasso di interesse  Sezione 3: Diversi tipi di tassi  Unità 2: Debito vs finanziamento azionario  Sezione 1: Panoramica  Sezione 2: Finanziamento del debito: prestiti e mutui  Sezione 3: Finanziamento azionario — migliori pratiche  Unità 3: Inflazione  Sezione 1: Panoramica  Sezione 2: Bacheca di inflazione  Sezione 3: Perché è importante  Sezione 4: Come gestirla — migliori pratiche | |
| Sviluppo dei contenuti | Unità 1: Costo del finanziamento e tassi di interesse  Sezione 1: Costo di finanziamento  Un’impresa finanzia le sue operazioni utilizzando due fonti diverse:   * Finanziamento azionario * Finanziamento del debito   Le plusvalenze e i dividendi sono richiesti dagli investitori azionari, mentre i fornitori di debito cercano pagamenti di interessi.  **Il costo di finanziamento (FC)**, tuttavia, si riferisce agli interessi e alle altre commissioni addebitate ai finanziatori del debito. **Gli interessi passivi** possono essere sostenuti sia a breve termine (meno di un anno) che a lungo termine.  I costi, gli interessi e gli altri oneri associati al denaro di un’impresa richiedono la creazione, l’acquisto di beni o l’esecuzione di operazioni — creazione o sviluppo di un’impresa — sono indicati come **costi di finanziamento**.  Sezione 2: Interesse e tasso di interesse  Le imprese e gli investitori in generale utilizzano la seguente formula per calcolare i costi di finanziamento:    Al fine di comprendere meglio il concetto di interessi e quindi di finanziare il costo, occorre fare riferimento al tasso di interesse introducendo il concetto di tempo, ossia il tempo necessario per rimborsare il finanziamento.  Costo d’interesse — annualizzato e composto — Tasso d’interesse  P = Importo principale = Importo totale preso in prestito  Si = Interesse Semplice = Importo totale rimborsato — P  T = numero di periodi per un anno  R = tasso di interesse    Esempio 1   |  |  | | --- | --- | | P = 1000  Importo totale rimborsato = 1400  SI = 1400-1000 = 400  T = t0 — t1 = 24/12 = 2 |  |   Il 20 % è il tasso di interesse, ossia la parte del finanziamento che viene addebitata come interessi a un’impresa, espressa come percentuale annua del finanziamento in essere.  **L’interesse composto (CI)**, chiamatoanche interesse sugli interessi, è un altro metodo per calcolare i costi di finanziamento. Si applica sia al capitale — principio — sia agli interessi accumulati nei periodi precedenti.  Alla fine del primo anno l’impresa deve la quota dell’importo principale più gli interessi per quell’anno. Alla fine del secondo anno, l’impresa deve la quota del capitale più l’interesse per quell’anno più l’interesse sugli interessi dell’anno precedente. E così via.  Quindi, **quando si fa compounding**, l'interesse dovuto è maggiore di quello dovuto quando si utilizza il semplice approccio di interesse 🡪 **CI > SI**  CI = P x (1 + r)t – P  **Esempio 2**   |  |  | | --- | --- | | P = 1000  SI = 400  T = 2  R = 20 % | Ci = 1000 x (1 + 0,20)2 – 1000 = 440  440 > 400 CI > SI |   Per periodi di tempo più brevi, il calcolo degli interessi sarà simile per entrambi i metodi — SI e CI. Tuttavia, con l’allungamento del periodo di finanziamento, aumenta la discrepanza tra le due forme di stima degli interessi, in attesa di CI rispetto a SI.  Sezione 3: Diversi tipi di tassi  APR vs APY  Tasso percentuale annuo (APR)  APR è il tasso di interesse annuo senza tener conto della composizione degli interessi entro tale anno.    **APR = Tasso periodico x Numero di periodi in un anno**  Rendimento percentuale annuo (APY)  APY tiene conto degli effetti del tasso di interesse infra-annuo.    **APY = (1 + Tasso periodico) Numero di periodi — 1**  **Esempio 3**   |  | | --- | | Una società di carte di credito potrebbe addebitare un interesse dell’1,5 %  APR = (1,5 % x 12 mesi) = 18 %  APY = (1 + 0,015)12 – 1 = 19,56 % | | Ti verrà addebitato il tasso annuale comparabile del 18 % se hai solo un debito sulla tua carta di credito per un mese. Tuttavia, se si detiene tale somma per l’intero anno, il tasso di interesse effettivo sale al 19,56 % a causa della capitalizzazione mensile. |   Calcolatore APR APY online:  <https://www.aprtoapy.com/>  Unità 2: Debito vs finanziamento azionario  Sezione 1: Panoramica  Il **rapporto debito/patrimonio (D/P)** indica la quantità di finanziamento di un’impresa fornita in proporzione dal debito e dal capitale proprio.    Totale dei debiti  **D/E =**  Totale azioni degli azionisti  In generale**, 0,5 < D/P < 1,5** è considerato buono in termini di rischio dell'impresa.  Esempi di finanziamento del debito   * Prestito del denaro * Carico finanziario supplementare per l’impresa * Obbligo di ripagare il denaro ottenuto con interessi * Costi di previsione facili * Programma di rimborso   Esempi di finanziamento azionario   * Vendita di una parte del patrimonio netto dell’impresa * Condivisione aziendale di gestione * Ripartizione degli utili * Più facile accesso alla fase nascente   Sezione 2: Finanziamento del debito: prestiti e mutui  **CREDITORE**: Un prestatore è un individuo, un gruppo o un istituto finanziario che presta denaro con l’aspettativa di rimborso, in genere con interessi.  **MUTUATARIO**: Un mutuatario è un individuo o un’entità - impresa - che ottiene denaro a credito, cioè con l’intenzione di restituirlo, in genere con interessi.  **I prestiti** sono generalmente concessi da banche o istituti di credito privati e sono regolati attraverso un **accordo di prestito formale**.  Indipendentemente da chi fa il prestito, il mutuatario è tenuto a rimborsarlo, con interessi e entro un lasso di tempo stabilito. Se il mutuatario non riesce a rimborsare, il prestatore può avere il diritto di prendere l’attività del mutuatario se viene fornita una garanzia — qualcosa usato come garanzia, nel caso in cui il prestito non venga rimborsato.  **Prestito agevolato:** È dato con interessi quasi nulli o nulli con periodi di grazia prolungati, ovvero è più indulgente dei prestiti standard.  Suggerimento: **Le sovvenzioni** sono, in sostanza, doni. Non rimborsabile. Le sovvenzioni possono essere date a individui, imprese, istituzioni educative o senza scopo di lucro da dipartimenti governativi, trust o società. Ci sono diversi parametri per accedervi.  Avviso contorno  Un'impresa deve essere costituita prima di poter richiedere un prestito  Sezione 3: Finanziamento azionario — migliori pratiche  L’entità e la portata del **finanziamento azionario** includono una vasta gamma di attività, dalla raccolta di poche centinaia di dollari da amici e familiari a raccogliere miliardi di dollari da grandi organizzazioni e un gran numero di investitori in offerte pubbliche iniziali.  Tra i tipi più comuni e ben noti al di fuori del finanziamento azionario sono:     * **Gli Angel Investors:** Sono persone o gruppi — generalmente amici, familiari o investitori professionali — che investono i propri soldi in un’azienda. Non hanno alcuna pretesa sulla gestione aziendale quotidiana. * **Venture Capitalists (VC):** Sono investitori professionali e qualificati che forniscono capitale a imprese selezionate. Possono investire i soldi degli altri. * **Offerta pubblica iniziale:** Un’impresa può procurarsi fondi offrendo e vendendo le azioni al pubblico in una nuova emissione di azioni. Dalla proprietà privata alla proprietà pubblica. * **Crowdfunding:** Il metodo di finanziamento di un progetto o di un’impresa raccogliendo fondi da un gran numero di persone/investitori che forniscono una piccola somma — fino a €1000 per ogni investitore. In genere inizia con una "campagna" online tramite uno dei siti di crowdfunding.   Migliori pratiche: [Women TechEU](https://eismea.ec.europa.eu/programmes/european-innovation-ecosystems/women-techeu_en) — Sostenere le start-up deep-tech guidate da donne  Immagine che contiene testo, parete, interni, persona  Descrizione generata automaticamente  Finanziato nell’ambito del programma Horizon Europe, [**Women TechEU**](https://eismea.ec.europa.eu/programmes/european-innovation-ecosystems/women-techeu_en)è una nuova iniziativa dell’Unione europea. Lo schema offre coaching e mentoring di prima classe alle fondatrici femminili, così come **finanziamenti mirati** per aiutare a portare la loro attività al livello successivo. Questa iniziativa offre tra l’altro:   * **Sostegno finanziario** all’azienda come sovvenzione individuale di 75,000 EUR per sostenere le fasi iniziali del processo di innovazione e la crescita dell'azienda * La possibilità di partecipare ad attività dedicate organizzate da InvestEU e Enterprise Europe Network   Unità 3: Inflazione  Sezione 1: Panoramica  Cos’è l’inflazione? L’ampio aumento dei prezzi  "In un’economia di mercato, i prezzi dei beni e dei servizi possono sempre cambiare. Alcuni prezzi aumentano; alcuni prezzi scendono. L’inflazione si verifica quando vi è **un ampio aumento dei prezzi dei beni e dei servizi**, non solo di singoli elementi; significa che oggi puoi comprare meno per €1 rispetto a ieri. In altre parole, **l’inflazione riduce il valore della valuta nel tempo**.  (...)  Tutti i beni e i servizi consumati dalle famiglie nel corso dell’anno sono rappresentati da un **"paniere" di articoli**. Ogni prodotto in questo carrello ha un prezzo, che può cambiare nel tempo. Il tasso annuo di inflazione è il prezzo del paniere totale in un dato mese rispetto al suo prezzo nello stesso mese di un anno precedente".  Fonte: [Banca centrale europea](https://www.ecb.europa.eu/ecb/educational/explainers/tell-me-more/html/what_is_inflation.en.html)  Sezione 2: Bacheca di inflazione  L’inflazione dei prezzi al consumo nell’area dell’euro è misurata dall’ **“Indice armonizzato dei prezzi al consumo” (IPCA)**.  Chi calcola l’IPCA?  **Eurostat**, Ufficio statistico delle Comunità europee  Per i dati più recenti sullo IPC e per l’aggiornamento futuro è possibile accedere al link [www.ecb.europa.eu/inflation/stats](https://www.ecb.europa.eu/stats/macroeconomic_and_sectoral/hicp/html/index.en.html)  Sezione 3: Perché è importante  L’inflazione ha un impatto ampio sull’economia. Influenza il potere di spesa individuale, gli investimenti aziendali, i tassi di interesse, le politiche fiscali, i programmi governativi, il debito nazionale e anche altri aspetti.  Perché l’aumento dell’inflazione è importante per una donna imprenditore digitale?   * **Aumento dei costi** in generale * Diminuzione del potere d’acquisto * Aumento dei tassi d’interesse: **maggiori difficoltà di finanziamento** * **Difficoltà di prezzo** che si traducono in aumenti – perché **l’inflazione è una leva dei prezzi** * Incertezze macroeconomiche complessive - riduzione dell’**attività economica**   Sezione 4: Come gestirla - migliori pratiche  I principali attori per affrontare l’inflazione sono le banche centrali - la Banca centrale europea (BCE) nel caso europeo - e i governi centrali, attraverso una serie di strumenti di politica monetaria.  Tuttavia, **cosa può fare un imprenditore** nel suo piccolo modo per affrontare l’inflazione a breve termine, per garantire una crescita continua delle imprese e che l’aumento dei costi non pesi sui prezzi - aumentandoli - e quindi sul consumatore finale? **Cosa può fare per gestire l’inflazione?**  Migliori pratiche: RESTRINGIMENTO  Restringimento: stesso prezzo, stesso imballaggio, ma meno prodotto all’interno. Si tratta di una strategia scelta da alcune imprese per non far percepire ai consumatori l’aumento dei prezzi dovuto all’inflazione ed evitare una diminuzione della spesa e dei consumi.    Prima: **500 g - € 2**  Dopo: **440 g - € 2**  Riepilogo  **Finanziamento**: Accesso alla finanza/costo di finanziamento/interessi/tasso di interesse/finanziamento debito/finanziamenti Patrimonio /Donne TechEU  **Aumento dell’inflazione**/Prezzi/Potenza d’acquisto/Banca centrale europea/Eurostat/HICP/Restringimento | |
| Glossario | / | |
| Autovalutazione | 1. Per un periodo di finanziamento più lungo, qual è il rapporto tra le due forme di interesse?  a) CI = SI  B) CI < SI  c) CI > SI  2. Chi è un mutuatario?  a) un individuo, un gruppo o un istituto finanziario che presta denaro con l’aspettativa di rimborso, in genere senza interessi  B) un individuo o entità — impresa — che ottiene denaro a credito, cioè con l’intenzione di restituirlo, in genere con interessi  c) un individuo o entità — impresa — che ottiene denaro a credito, cioè con l’intenzione di restituirlo, in genere senza interessi  3. Come si chiama il metodo di finanziamento di un progetto o di un’impresa raccogliendo denaro da molte persone che forniscono un piccolo acconto, con una "campagna" online?  a) Crowdfunding  B) Offerta pubblica iniziale  c) Angel Investors  4. Che cosa è causato da un ampio aumento dei prezzi e riduce il valore della valuta nel tempo?  a) Stagflazione  B) Deflazione  c) Inflazione  5. Che cosa comporta la tecnica di restringimento della inflazione?  a) stesso prezzo, stessa quantità  B) meno prezzo, stessa quantità  c) stesso prezzo, meno quantità | |
| Bibliografia | <https://www.investopedia.com/terms/c/costofcapital.asp>  <https://www.investopedia.com/ask/answers/042215/what-are-benefits-company-using-equity-financing-vs-debt-financing.asp>  <https://www.rocketlawyer.com/business-and-contracts/business-operations/corporate-finance/legal-guide/grants-vs-loans-whats-the-difference>  <https://www.wallstreetmojo.com/apr-vs-apy/>  <https://www.ecb.europa.eu/stats/macroeconomic_and_sectoral/hicp/html/index.en.html>  <https://www.pgpf.org/budget-basics/what-is-inflation-and-why-does-it-matter> | |
| Risorse (video, link di riferimento) | / | |