

Scuola secondaria II grado

Percorso 2: **GLI STRUMENTI FINANZIARI**

PAGINA PRINCIPALE

GLI STRUMENTI FINANZIARI

Durata indicativa: 2 -2,5 ore

Questo percorso didattico affronta in maniera approfondita alcune delle più importanti tipologie di strumenti finanziari, permettendo agli studenti di comprenderne le caratteristiche principali, il funzionamento all'interno dei mercati e la relazione rischio-rendimento.

Il percorso didattico inizia nella **SALA POLIFUNZIONALE** con la **video-pillola Mercato Finanziario**, che permette di inquadrare quali sono i principali strumenti finanziari e chi sono i soggetti che li utilizzano.

Segue la spiegazione di un altro concetto fondamentale per comprendere il funzionamento degli strumenti finanziari di ogni tipo, con la **video-pillola Rischio**. Non c'è rendimento senza rischio, e più il rendimento atteso è alto, maggiore sarà il rischio connesso all'investimento.

Il percorso didattico continua nella **SALA CAPIRE** del Museo con la visione dei filmati caricati nei **Totem INVESTIMENTO**.

I primi video analizzano in dettaglio lo strumento finanziario "azione": ***Cos'è un'azione?*** e ***Da cosa dipende il prezzo di un'azione?***. Un'azione è un titolo rappresentativo di una quota della proprietà di una società, il possesso di almeno un'azione è la condizione necessaria per essere soci di una società per azioni. Le azioni dette "ordinarie" danno ai possessori il diritto di partecipare alle assemblee e di ricevere i dividendi; i titolari di azioni "di risparmio", al contrario, non possono votare in assemblea, tuttavia hanno diritto a dividendi maggiorati rispetto all'azionista ordinario. Il prezzo di un'azione dipende dalle variazioni della domanda e dell'offerta su cui influiscono le notizie che arrivano sul mercato, elaborate dagli operatori economici.

I video seguenti sono incentrati sul concetto di "obbligazione": ***Cosa sono le obbligazioni?*** e ***Da cosa dipende il prezzo di un'obbligazione?***. Gli studenti apprenderanno che l'obbligazione consiste in un titolo di debito emesso da società o enti pubblici che attribuisce al suo possessore il diritto al rimborso del capitale prestato all'emittente alla scadenza, più un interesse su tale somma. Lo scopo di un'emissione obbligazionaria è il reperimento di liquidità da parte dell'emittente e il suo prezzo dipende dal tasso di interesse prevalente sul mercato.

Il percorso prosegue con la visione dei filmati relativi agli strumenti "derivati": ***Cosa sono i derivati?*** e ***Chi opera sul mercato dei derivati?***. I derivati sono contratti il cui valore deriva, appunto, dall'andamento di un'attività sottostante, finanziaria o di altra natura: azioni, obbligazioni, indici finanziari, materie prime. Questi strumenti sono impiegati principalmente come copertura dai rischi di mercato e, data la loro complessità, vengono scambiati soprattutto da investitori professionisti attraverso negoziazioni non regolamentate (over the counter).

A questo punto gli studenti possono assistere ad altri tre filmati del Totem: ***Come si misura il rendimento di un'attività finanziaria?***, ***Rischio e diversificazione***, ***Rendimento reale e nominale***. Il rendimento di un'attività è dato da due componenti: la differenza tra il prezzo di acquisto e di vendita dei titoli e il flusso di cassa futuro calcolato al valore di oggi. Il concetto di rendimento è legato al concetto di rischio in quanto più un'attività finanziaria è rischiosa più deve garantire un rendimento maggiore per essere attraente. Il rischio tuttavia può essere ridotto aumentando la varietà delle attività in un portafoglio.

La visita nella **SALA CAPIRE** termina con la visione di due interviste "possibili" La relazione tra rischio e rendimento e Mercati azionari e meccanismi di sopravvalutazione delle azioni, rispettivamente al **Professore Paolo Sodini** e al **Professore Andrea Beltratti**.

Il percorso si sposta nella **SALA SOGNARE** dove i due frammenti cinematografici di **Io Chiara e lo Scuro** e **Il gioiellino** affrontano rispettivamente tematiche legate all'attività di copertura dei rischi e allo spregiudicato mondo della finanza e dei derivati.

Nella **SALA RACCONTARE** è possibile assistere alle rappresentazioni teatrali di Dante, Shakespeare, Molière e Hemingway che raccontano il loro rapporto con il denaro anche attraverso le proprie opere.

Il percorso didattico si conclude nella **SALA SPERIMENTARE** dove gli studenti possono confrontarsi con tre diversi giochi interattivi. In **Smart Trader** l'utente può scegliere le attività finanziarie del proprio portafoglio e cercare di guadagnare punti modificando le sue scelte all'arrivo di notizie economico-finanziarie e politiche che ritiene rilevanti per i titoli in suo possesso. **Risky City** è una sorta di "monopoli" virtuale dove il giocatore impara l'importanza della diversificazione per l'attenuazione dei rischi. **Financial Timeline** permette di approfondire i movimenti dei mercati azionari e obbligazionari negli ultimi 20 anni.

Per gli studenti del biennio è possibile trattare gli argomenti "azioni" e "obbligazioni", approfondendo natura e funzioni degli strumenti; per gli studenti del triennio è possibile includere anche gli "strumenti derivati" e la spiegazione delle dinamiche dei mercati finanziari, inserendo anche la **video-pillola Rating**. Il percorso didattico coinvolge le discipline riconducibili agli assi matematico, storico sociale e dei linguaggi, per quanto riguarda il biennio; a Matematica, Storia, Diritto, Economia politica per quanto riguarda il triennio.

Attività preliminari:

In preparazione alla visita al Museo è possibile affrontare una lezione in classe sul significato di "azione", "obbligazione" e "derivato".

Attività di follow-up:

Terminata la visita si può condurre in classe un'analisi delle quotazioni di azioni, obbligazioni e altri strumenti finanziari sulle pagine economiche dei principali quotidiani italiani, in particolare *Il sole 24 ore*. E' inoltre possibile visionare la collana delle 10 video-pillole EDUPOP sulle parole più usate nel linguaggio della finanza (http://www.museodelrisparmio.it/scriptWeb20/vetrina/runtime_wcm/include/jsp/museo-del-risparmio/ita/area-scuole/pillole-video.jsp).

OBIETTIVI DIDATTICI

Per rendere più agevole la programmazione indichiamo alcuni obiettivi didattici correlati al percorso e ai materiali presenti nel Museo:

BIENNIO

- **ASSE MATEMATICO:** utilizzare le tecniche e le procedure del calcolo aritmetico e algebrico rappresentandole anche sotto forma grafica.
- **ASSE DEI LINGUAGGI:** produrre testi di vario tipo in relazione ai differenti scopi comunicativi.
- **ASSE STORICO SOCIALE:** comprendere il cambiamento e la diversità dei tempi storici in una dimensione diacronica attraverso il confronto tra epoche e in una dimensione sincronica attraverso il confronto tra aree geografiche e culturali; orientarsi nel tessuto produttivo del proprio territorio.
- **CITTADINANZA:** imparare ad imparare; individuare collegamenti e relazioni; acquisire ed interpretare la relazione.

TRIENNIO

- **MATEMATICA:** acquisire concetti di matematica finanziaria e attuariale.
- **STORIA:** comprendere l'evoluzione dei sistemi economici e degli strumenti finanziari, dalle società anonime ai derivati.

- **DIRITTO:** conoscere la disciplina civilistica dei titoli di credito.
- **ECONOMIA POLITICA:** comprendere la relazione tra economia finanziaria ed economia reale; imparare a simulare attività di investimento finanziario e a verificarne la redditività.
- **CITTADINANZA:** imparare ad imparare; individuare collegamenti e relazioni; acquisire ed interpretare la relazione.

SUPPORTI

BIENNIO

SALA POLIFUNZIONALE

- Video-Pillola Edupop **Mercato Finanziario**
- Video-Pillola Edupop **Rischio**

SALA CAPIRE

- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Cos'è un'azione?** (Durata: 00'53'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Da cosa dipende il prezzo di un'azione?** (Durata: 01'07'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Cosa sono le obbligazioni?** (Durata: 00'49'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Da cosa dipende il prezzo di un'obbligazione?** (Durata: 01'09'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Rischio e diversificazione** (Durata: 01'31'')

SALA SOGNARE

- Film **Io Chiara e lo Scuro** (Durata: 02'39'')
- Film **Il gioiellino** (Durata: 04'29'')

SALA RACCONTARE

- Animazione teatrale dedicata al mondo letterario di **Dante** (Durata: 05'20'')
- Animazione teatrale dedicata al mondo letterario di **Shakespeare** (Durata: 05'05'')
- Animazione teatrale dedicata al mondo letterario di **Molière** (Durata: 05'09'')
- Animazione teatrale dedicata al mondo letterario di **Hemingway** (Durata: 04'06'')

SALA SPERIMENTARE

- Gioco di ruolo **Smart Trader**
- Gioco di ruolo **Risky City**
- Applicazione **Financial Timeline**

TRIENNIO

SALA POLIFUNZIONALE

- Video-Pillola Edupop **Mercato Finanziario**
- Video-Pillola Edupop **Rischio**

SALA CAPIRE

- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Da cosa dipende il prezzo di un'azione?** (Durata: 01'07'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Da cosa dipende il prezzo di un'obbligazione?** (Durata: 01'09'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Cosa sono i derivati?** (Durata: 01'02'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Chi opera sul mercato dei derivati?** (Durata: 01'06'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Come si misura il rendimento di un'attività finanziaria?** (Durata: 01'23'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Rischio e diversificazione** (Durata: 01'31'')
- Video 3D Totem INVESTIMENTO **Rendimento reale e nominale** (Durata: 00'41'')

- Intervista “possibile” al Professore Paolo Sodini nel Totem INVESTIMENTO **La relazione tra rischio e rendimento** (Durata: 11'24")
- Intervista “possibile” al Professore Andrea Beltratti nel Totem INVESTIMENTO **Mercati azionari e meccanismi di sopravvalutazione delle azioni** (Durata: 03'40")

SALA SOGNARE

- Film **Io Chiara e lo Scuro** (Durata: 02'39")
- Film **Il gioiellino** (Durata: 04'29")

SALA RACCONTARE

- Animazione teatrale dedicata al mondo letterario di **Dante** (Durata: 05'20")
- Animazione teatrale dedicata al mondo letterario di **Shakespeare** (Durata: 05'05")
- Animazione teatrale dedicata al mondo letterario di **Molière** (Durata: 05'09")
- Animazione teatrale dedicata al mondo letterario di **Hemingway** (Durata: 04'06")

SALA SPERIMENTARE

- Gioco di ruolo **Smart Trader**
- Gioco di ruolo **Risky City**
- Applicazione **Financial Timeline**

APPROFONDIMENTI

QUOTIDIANI:

- *Il sole 24 ore*

SITI:

- www.ilsole24ore.com
- www.borsaitaliana.it/bitApp/glossary.bit?target=GlossarySearch (dove è possibile consultare un glossario di termini finanziari)
- uk.wsj.com/home-page
- www.ft.com/home/uk
- www.economist.com