

# L'inclusione finanziaria dei NEET

## Un focus sul microcredito

Francesco TIMPANO

Riccardo GRAZIOLI

*Università Cattolica del Sacro Cuore*

Forum Finanza Sostenibile – Settimane SRI  
'Il ruolo del lavoro in una giusta transizione:  
l'importanza dei fattori sociali per la finanza sostenibile'

# Una riflessione di partenza

---

- ▶ Oggi siamo in un contesto di «forte individualizzazione delle relazioni finanziarie (Clarke, 2015) e di passaggio della gestione del rischio dal sistema all'individuo» (Busso et al., 2020, p. 120).
- ▶ Lo Stato non protegge più i cittadini, ma li 'responsabilizza' finanziariamente promuovendo le competenze di ogni individuo in modo tale da fargli compiere delle scelte appropriate in materia di gestione delle proprie risorse.
- ▶ In realtà, se si guardano le poche ricerche svolte sul campo sulla gestione delle proprie risorse da parte di individui indigenti, solitamente risulta che invece adottano diverse strategie che li aiutano a gestire al meglio il proprio denaro (Zelizer, 1994; Perrin-Heredia, 2009; Ossandon, 2014).
- ▶ Sembra che le famiglie della working class sappiano risparmiare e gestire il proprio 'poco' denaro a disposizione, anche se nel breve periodo (Meo e Moiso, 2020).
- ▶ Sembra insomma che i cittadini più svantaggiati riescano ad adottare delle soluzioni individuali e private, per provvedere a se stessi, portando alla luce più un'individualizzazione del rischio già interiorizzata, invece che una condizione di mancata conoscenza finanziaria (Busso et al., 2020).

# Progetto di ricerca Memi

## Measuring Microfinance Impact in the EU. Policy Recommendations for Financial and Social Inclusion



- ▶ Grant Eiburs di EIB EIF
- ▶ Dal 2016 al 2019
- ▶ Università Cattolica capofila
  - Centro Studi di Politica Economica e Monetaria 'Mario Arcelli'
- ▶ Partner:
  - Università di Parma
  - Università di Genova
  - European Microfinance Network
  - Rete Italiana di Microfinanza
  - Microfinanza Srl

- ▶ Focus microcredito 'imprenditoriale'
- ▶ Effetti su individui e famiglie
- ▶ Case Study
  - Interviste
  - Focus group
  - Questionari
  - SROI
- ▶ 546 osservazioni / 4 paesi
- ▶ ✗ NO Campione statistico
- ▶ ✗ NO Controfattuale
- ▶ ✗ Solo osservazioni T1

### Risultati SROI (in sintesi...)

		min	max
SROI Livello 1	Cambiamenti monetari	0,11	1,74
SROI Livello 2	Livello 1 + Cambiamenti economici non monetari	1,23	3,69
	Livello 2 + Cambiamenti non economici	2,33	6,97

# L'utilizzo dello SROI come strumento di misurazione dell'impatto delle politiche di microcredito

---

- ▶ SROI = valore monetario degli outcome/investimenti
- ▶ Valore monetario degli outcome: si raccolgono informazioni sugli impatti della policy sul reddito, sull'occupazione, sulla condizione abitativa, sulla capacità di fare fronte a spese per bisogni primari, sulla necessità di chiedere aiuti esterni, sugli impatti sociali ecc.
- ▶ C'è discrezionalità di valutazione, ma permette confronti
- ▶ Valutazione molto costosa perché servono indagini sul campo

*Per le principali conclusioni si veda Grazioli R., Pizzo G., Poletti L., Tagliavini G., Timpano F. (2020)*

[https://publicatt.unicatt.it/retrieve/handle/10807/163781/279153/eif\\_working\\_paper\\_2020\\_65.pdf](https://publicatt.unicatt.it/retrieve/handle/10807/163781/279153/eif_working_paper_2020_65.pdf)

# I tre livelli dello SROI nel progetto Memi

**Table 5: Three-level outcome framework**

Monetary changes Δ Annual profit Δ Annual social contribution paid Δ Annual tax paid Δ Social benefits received (public welfare)	Level-1 SROI (Acid Test SROI) (Smart SROI)
Economic changes to be given a monetary value No. of jobs created Accommodation size	Level-2 SROI
Non-economic changes to be given a monetary value Δ Borrower's working status (unemployed → employed) Δ Access to a bank account (financial inclusion) Δ Access to credit (financial inclusion) Δ Risk of social exclusion Δ Life satisfaction	Level-3 SROI (SROI)

Source: Authors

# Relazione tra microfinanza, inclusione finanziaria e politiche del lavoro

---

- ▶ L'approccio puramente da strumento finanziario e di sostegno alla imprenditorialità è una delle dimensioni della microfinanza in aree sviluppate.
- ▶ Il tema dell'inclusione finanziaria è sempre presente negli approcci di policy europei e la misurazione degli impatti delle misure sull'esclusione/inclusione finanziaria ne orienta l'implementazione.
- ▶ Il monitoraggio dell'impatto e della sensibilità diventa essenziale ad un utilizzo efficace dello strumento di policy.
- ▶ In diversi strumenti europei (Progress Microfinance) e regionali, lo strumento di microfinanza è realizzato con obiettivi di inserimento lavorativo.
- ▶ Questo nesso andrà investigato meglio perché, al contrario di quanto possa sembrare, sembra esserci una strutturale difficoltà degli strumenti di microcredito di intercettare persone giovani ma escluse dai circuiti formativi e di inserimento lavorativo.
- ▶ Abbiamo voluto collegare microcredito e condizione NEET per uno sviluppo attuale della ricerca all'interno di un gruppo di lavoro nato in Università Cattolica con Maurizio Baussola, Alessandro Rosina, Elena Marta ed altri colleghi.

# Perché un focus sui NEET?

---

- ▶ Componente giovanile fuori dalla ricerca di lavoro e non impegnata in attività di addestramento o in percorsi formativi: NEET (Not in Education, Employment or Training).
- ▶ EU: NEET 15-29 13,1% (2021)
- ▶ Italia: NEET 15-29 23% (16.8% N; 20.5% C; 33.9% S)
- ▶ Per una quota non residuale di giovani NEET (quasi un terzo del totale in Italia), la condizione NEET si rivela essere una condizione di lungo periodo.
- ▶ Programmi recenti: Garanzia Giovani (fino al 2020) e Garanzia di occupabilità dei lavoratori (PNRR).
- ▶ Focus: stima di una probabilità per un NEET di trovarsi in condizioni di esclusione finanziaria e di cronicizzarsi nella condizione.
- ▶ Misurazione di soft skills, fiducia sociale, relazioni familiari, condizioni strutturali di contesto.

# Analisi degli interventi di finanziamento NEET nell'ambito del progetto Memi: principali risultati

	Startup finanz (%)	Occupati (oltre al founder)	Var Occupaz	Reddito iniziale (€)	Var reddito (€)	Var soddisfaz vita (% attribution)
Media NEET	69	0,3	0,3	2.971	11.743	73
Media no-NEET	68	0,8	0,6	10.000	5.500	52
<i>Media &gt;34 no-work</i>	73	0,7	0,7	7.036	9.467	77
<i>Media &lt;34 work</i>	60	0,9	0,5	9.857	2.343	51
<i>Media &gt;34 work</i>	65	1	0,6	20.400	3.360	47



# Dataset istituzionali (next step...)

## EU-SILC eurostat

- ▶ Cross → 130k famiglie, 270k individui (>16 anni)
- ▶ Panel → 100k famiglie, 200k individui (>16 anni), 4 anni
- ▶ Dal 2005
- ▶ ✗ Modulo su esclusione finanziaria → solo 2008



- ▶ Cross → 84k famiglie (w2-2014), 91k famiglie (w3-2017)
- ▶ Panel → 7/20 paesi (w2-2014), 12/22 paesi (w3-2017)
- ▶ ✗ Solo 3 wave (2010, 2014, 2017)

## Indagine sulle condizioni di vita (EU-SILC)



- ▶ Panel → 40k famiglie, 88k individui (>16 anni), 4-6 anni
- ▶ Alcune info su esclusione finanziaria
- ▶ Dal 2004
- ▶ ✗ Nazionale

## Bilanci delle famiglie italiane



- ▶ Panel → 8k famiglie, 20k individui
- ▶ Diverse info su esclusione finanziaria
- ▶ Dal 1965
- ▶ ✗ Nazionale

*grazie*

*francesco.timpano@unicatt.it*

*riccardo.grazioli@unicatt.it*