



Programmazione della politica di coesione 2021-2027

Tavolo 1 – Un’Europa più intelligente

Strumenti finanziari a livello nazionale: esperienza e prospettive

Roma, 10 settembre 2019

Antonio Di Donato – Autorità di Gestione
del PON Ricerca e Innovazione 2014-2020





Contenuti



● PON RICERCA E INNOVAZIONE 2014-2020: STRUMENTI FINANZIARI

FONDO DI FONDI ISTRUZIONE TERZIARIA

Presupposti dell'intervento pubblico ed esiti della Valutazione ex ante

Governance e caratteristiche

Timeline di attuazione

Replicabilità dello strumento nel ciclo 2021-2027

FONDO DI FONDI RICERCA E INNOVAZIONE

Intervento dell'Operatore Equiter SpA

1. Presupposti dell'intervento pubblico ed esiti della valutazione ex ante

Rispetto alla media UE...



Basso numero di laureati
specie nel Mezzogiorno



Basso numero di laureati
in materie scientifiche



Prospettive occupazionali
da migliorare



1. Presupposti dell'intervento pubblico ed esiti della valutazione ex ante



Laureati in Italia e nel Mezzogiorno

L'Italia presenta ancora uno dei tassi di istruzione terziaria più bassi dell'UE per i giovani di età compresa tra i 30 e i 34 anni (27,8 % a fronte di una media UE del 40,7 % nel 2018). Il dato medio dei residenti nel Mezzogiorno, pari al 21,2%, è ancora più basso.

Il target nazionale (26%) previsto per concorrere a quello di livello europeo fissato dalla Strategia Europa 2020 (40%) è stato conseguito.

Dopo la laurea triennale...

Nel 2018, il 40% dei laureati italiani in possesso di un titolo triennale non ha proseguito gli studi.

Dopo la laurea triennale, il 57% degli studenti residenti nelle Regioni Target del Mezzogiorno preferisce studiare in una Regione diversa da quella di residenza, sostenendo, come evidenziato dalla Valutazione ex Ante alla base della costituzione del Fondo di Fondi Istruzione Terziaria, costi annualmente compresi tra 7.500 e 8.900 euro (tra vitto, alloggio, materiale didattico e altre spese connesse allo studio).



1. Presupposti dell'intervento pubblico ed esiti della valutazione ex ante



Debolezza delle lauree scientifiche

Il numero di laureati «STEM» (ossia del gruppo Science, Technology, Engineering and Mathematics, quello che garantisce maggiori prospettive occupazionali ed un livello elevato di coerenza con le Aree di Specializzazione identificate dalla SNSI), è al di sotto della media europea

Percentuale di laureati STEM | Popolazione 25/64 anni. Anno 2016



Fonte elaborazione su dati Eurostat – Education and training statistica database

1. Presupposti dell'intervento pubblico ed esiti della valutazione ex ante



Prospettive occupazionali dei laureati

Pochi laureati, con prospettive occupazionali limitate (i tassi di occupazione e disoccupazione sono peggiori rispetto alle medie OCSE e UE)

Tasso di occupazione



Tasso di disoccupazione





1. Presupposti dell'intervento pubblico ed esiti della valutazione ex ante



Focus sulla VEXA (art. 37 Reg. UE 1303/2013)



MINISTERO DELL'ISTRUZIONE DELL'UNIVERSITÀ E DELLA RICERCA

Il Fondo è stato creato per dare attuazione all'azione I.3 del PON R&I, finalizzata a sostenere l'istruzione terziaria in ambiti coerenti con la SNSI; l'azione è stata introdotta con la versione del PON Ricerca e innovazione approvata dalla CE nel luglio 2018

**financing gap
2019-23**



Fino a EUR 610 MLN

La Valutazione ex ante (VEXA) condotta dalla BEI tra maggio e ottobre 2018 ha evidenziato l'esistenza di un consistente fabbisogno di finanziamenti per l'accesso all'istruzione terziaria

I risultati dello studio discendono da molteplici fonti di dati e informazioni (letteratura, dataset statistici, interviste a interlocutori privilegiati e online ad una platea di oltre 10.000 studenti)





1. Presupposti dell'intervento pubblico ed esiti della valutazione ex ante



MINISTERO DELL'ISTRUZIONE DELL'UNIVERSITÀ E DELLA RICERCA

Sebbene l'OT 10 dei Fondi SIE 2014-20 venga abitualmente attuato mediante sovvenzioni, vi sono esperienze significative di interventi pubblici analoghi già attuati con efficacia. A livello comunitario si segnalano importanti esperienze di strumenti rotativi per il supporto agli studi, in alcuni casi co-finanziati dalla BEI. Dall'analisi emerge l'importanza di: (i) offrire un prodotto attraente (agevolazioni), (ii) semplicemente fruibile e (iii) adeguatamente promosso



- ✓ Società pubblica ungherese creata per finanziare gli studenti
- ✓ 2001-2017 erogato oltre 1 miliardo di euro a 380 mila studenti
- ✓ Ammissibili studenti universitari, prestito copre rette e mantenimento

- ✓ Società pubblica UK, creata nel 1989, con 2.250 dipendenti
- ✓ Oltre £16 miliardi di prestiti all'anno (un milione di studenti)
- ✓ Ammissibili studenti universitari, prestito copre rette e mantenimento

- ✓ Creato nel 2006 dalla KfW (Banca di Promozione Tedesca)
- ✓ Quasi 25 mila prestiti all'anno (quasi 1 miliardo di euro)
- ✓ Ammissibili studenti universitari di qualsiasi facoltà e grado



Importanti anche:
l'iniziativa ERASMUS+
Master Student Loan
Guarantee Facility
promossa dal FEI;
i prodotti finanziari basati
su «student loans»
recentemente immessi sul
mercato italiano



1. Presupposti dell'intervento pubblico ed esiti della valutazione ex ante

Addizionalità delle politiche UE di coesione

-  Logica additiva rispetto alle politiche sostenute a livello nazionale e regionale (es. borse di studio).
-  Non si sovrappone al raggio d'azione delle Regioni (non vengono finanziati i percorsi di laurea triennali).
-  Ci si attende un atteggiamento proattivo da parte degli Intermediari finanziari. Questi sono chiamati a fornire un «**best-effort**» per il cofinanziamento. Non è stato previsto un livello minimo di cofinancing, considerata la natura innovativa del Fondo.

«Rischiosità» dell'investimento pubblico

Analogamente a quanto avviene per il Fondo di Fondi R&I (per il quale la futura redditività dei progetti è esaminata unitamente alla solidità finanziaria delle imprese target), la strategia d'investimento intende:

-  garantire una selezione dei destinatari pienamente coerente con i criteri di selezione previsti dal PON e dunque con le **finalità ultime dell'investimento pubblico**;
-  dare dunque priorità alla futura occupabilità dei destinatari in ambiti coerenti con la SNSI rispetto agli aspetti di merito di credito e alla presenza di garanzie personali o di terze parti.





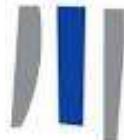
2. Governance e caratteristiche



Accordo di Finanziamento del 23.11.2018



Comitato per gli
Investimenti



European
Investment
Bank

Fondo di Fondi (100 MI)

La BEI seleziona
Operatori finanziari
qualificati chiamati a
selezionare gli studenti
eleggibili al
finanziamento del
Fondo



Caratteristiche

- Prestiti personali a tasso zero
- No garanzie personali o di terze parti, *grace period* di 30 mesi
- Viene finanziato anche il cost of living
- Il 75% delle risorse è destinato a studenti del Mezzogiorno per percorsi di alta formazione coerenti con la SNSI da sostenere in Italia o all'Estero; fino al 25% può invece essere destinato a studenti del Centro-Nord o stranieri che vogliono formarsi nel Mezzogiorno



3. Timeline di attuazione

Nov-Dic. 2018
 Costituito il Fondo di Fondi
 Istruzione Terziaria, con
 una dotazione finanziaria
 di **100 milioni di euro.**
25 mln già versati al Fondo

07/06/2019
 Pubblicata la *CEoI* sulla
 Gazzetta Ufficiale
 dell'Unione Europea

18/06/2019
 Termine ultimo per
 la richiesta di
 informazioni

16/09/2019
 Notifica agli intermediari
 dell'esito della procedura di
 selezione

22/05/2019
 Approvato il testo della «Call for
 Expression of Interest» («*CEoI*»)
 per la selezione degli
 intermediari finanziari

13/06/2019
 presentazione del
 bando alla
 comunità bancaria
 (Roma, ABI)

08/07/2019
 Termine ultimo per la
 presentazione delle
 offerte da parte degli
 intermediari



a cura di BEI

4. Replicabilità dello strumento nel ciclo 2021-2027



campi di intervento 2021-2027

016 Sviluppo di competenze per la specializzazione intelligente, la transizione industriale e l'imprenditorialità (FESR)

113. Sostegno all'istruzione terziaria (infrastrutture escluse) (FSE+)

Possibile riproposizione del Fondo



obiettivi specifici 2021-2027

FESR a- iv)

«sviluppare le competenze per la specializzazione intelligente, la transizione industriale e l'imprenditorialità»

FSE - v

«promuovere la parità di accesso e di completamento di un'istruzione e una formazione inclusive e di qualità, in particolare per i gruppi svantaggiati, dall'educazione e dall'assistenza prescolare, attraverso l'istruzione e la formazione generale e professionale, fino al livello terziario e all'istruzione e all'apprendimento in età adulta, anche agevolando la mobilità a fini di apprendimento per tutti»