



Valutazione d'impatto del prodotto *per Merito*
Relazione di sintesi del periodo gennaio 2023 - dicembre 2023

Direzione Impact

Luglio 2024

Il presente documento è stato realizzato con il supporto di PricewaterhouseCoopers Business Services S.r.l. (PwC).

PwC è stata coinvolta nello sviluppo del framework metodologico, nella definizione del processo di raccolta delle informazioni, nel setup dell'infrastruttura informatica apposita e, infine, nell'elaborazione e nell'analisi dei risultati.

Contenuti del documento

1.	Overview dei risultati di <i>per Merito</i> 2019-2023	4
2.	Valutazione di impatto di <i>per Merito</i> per il 2023	8
2.1	Gli effetti di <i>per Merito</i> sul percorso di studi nel 2023	10
2.2	Gli impatti di <i>per Merito</i> nel 2023	17
3.	Approfondimento metodologico	27



1. Overview dei risultati di *per Merito* 2019-2023



Questo documento riassume i risultati della valutazione d'impatto sociale di “*per Merito*”, un prodotto di Intesa Sanpaolo supportato dal *Fund for Impact*.

Il *Fund for Impact* è uno strumento avviato con il Piano di Impresa 2018-2021 per promuovere iniziative di inclusione creditizia ad alto impatto sociale. Con una disponibilità di € 300 milioni, permette di erogare credito a leva fino a € 1,5 miliardi. Il Piano d'Impresa 2022-2025 ha riconfermato gli obiettivi del *Fund for Impact*.

Dal 2019, anno di avvio dell'iniziativa, 14.655 studenti hanno ricevuto l'apertura di credito *per Merito* (per un ammontare complessivo di € 253 milioni). Di questi, 11.675 hanno compilato un questionario – il RIM, Rilevatore d'Impatto – per la rilevazione degli effetti generati da *per Merito* sui percorsi di studio.

Il RIM è uno strumento ricompreso nella metodologia sviluppata dalla Direzione Impact di Intesa Sanpaolo per la valutazione dell'impatto, che permette di misurare gli effetti generati dalle iniziative finanziate dalla banca sui beneficiari e sulla società.



Gli impatti di *per Merito* 2019-2023

Tra marzo 2019 e dicembre 2023, Intesa Sanpaolo ha accordato, attraverso *per Merito*, aperture di credito per € 253 milioni a 14.655 studenti.

Sono stati quantificati gli impatti che *per Merito* è in grado di generare sugli studenti, sull'economia delle aree geografiche interessate dal loro spostamento, sui loro futuri datori di lavoro e sullo Stato.


Gli studenti sono i principali beneficiari dell'impatto di *per Merito*, grazie al quale:


- **2.930** studenti non hanno rinunciato a frequentare il proprio corso di studi;
- **714** studenti non hanno abbandonato gli studi;
- **1.058** studenti non hanno modificato il proprio percorso di studi;
- **2.040** studenti hanno completato il corso di studi nei tempi prestabiliti.




Gli impatti monetizzabili di per Merito – Proiezione a 20 anni

Il valore monetizzabile dell'impatto positivo generato da per Merito corrisponde a **circa € 220,4 milioni in 20 anni**⁽¹⁾. Di questi:

 **€ 188,4 milioni** sono riconducibili ad **impatti sociali** (85,5% del totale);

 **€ 29,1 milioni** riguardano **impatti fiscali e previdenziali** (13,2%);

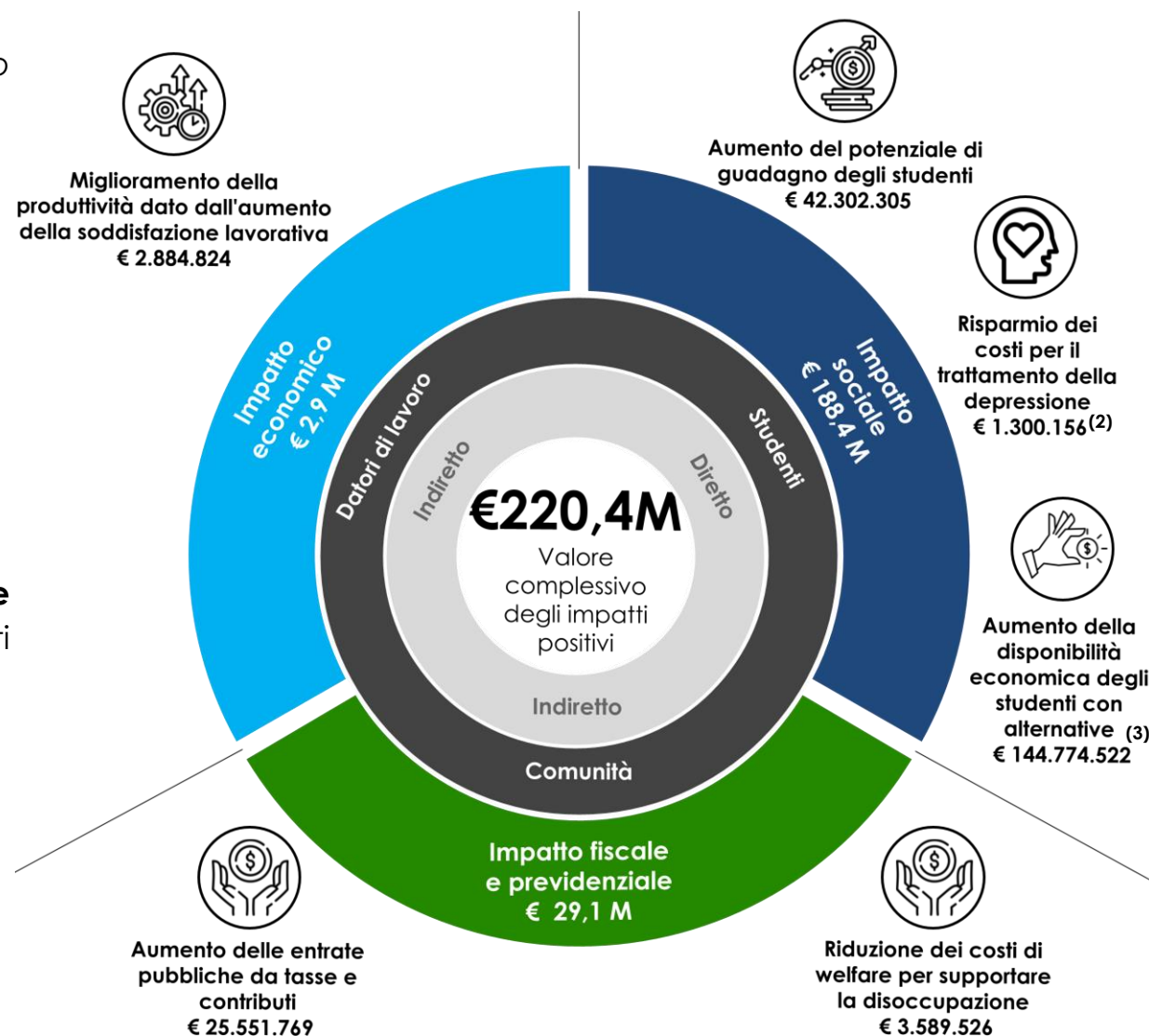
 **€ 2,9 milioni** sono individuabili come **impatti economici** (1,3%).

I beneficiari maggiori di questi impatti **sono gli studenti che aderiscono a per Merito** (l'85,5% del totale degli impatti monetizzabili generati dal prodotto).

(1) Si prende in considerazione un arco temporale di 20 anni dal conseguimento del titolo di studi (in seguito gli impatti si affievoliscono). Alcuni impatti di per Merito non sono monetizzabili oppure sono estremamente complessi da calcolare (ad esempio, il contributo al PIL del Paese dovuto all'incremento della produttività degli studenti): **l'impatto monetizzabile illustrato rappresenta dunque una sottostima dell'impatto complessivo.**

(2) Per calcolare il risparmio dei costi della depressione in 20 anni viene moltiplicato per 20 il risparmio annuo, attualizzando il valore con il **tasso di sconto sociale del 3%** (fonte: Commissione Europea) che viene **applicato** anche a tutti gli altri **impatti monetizzabili.**

(3) Anche gli studenti che, indipendentemente dall'adesione al prodotto, avrebbero mantenuto invariato il progetto di studi traggono benefici da per Merito: possono affrontare il percorso di studi col vantaggio di una maggiore indipendenza economica, ricavandone un beneficio in termini di qualità della vita.



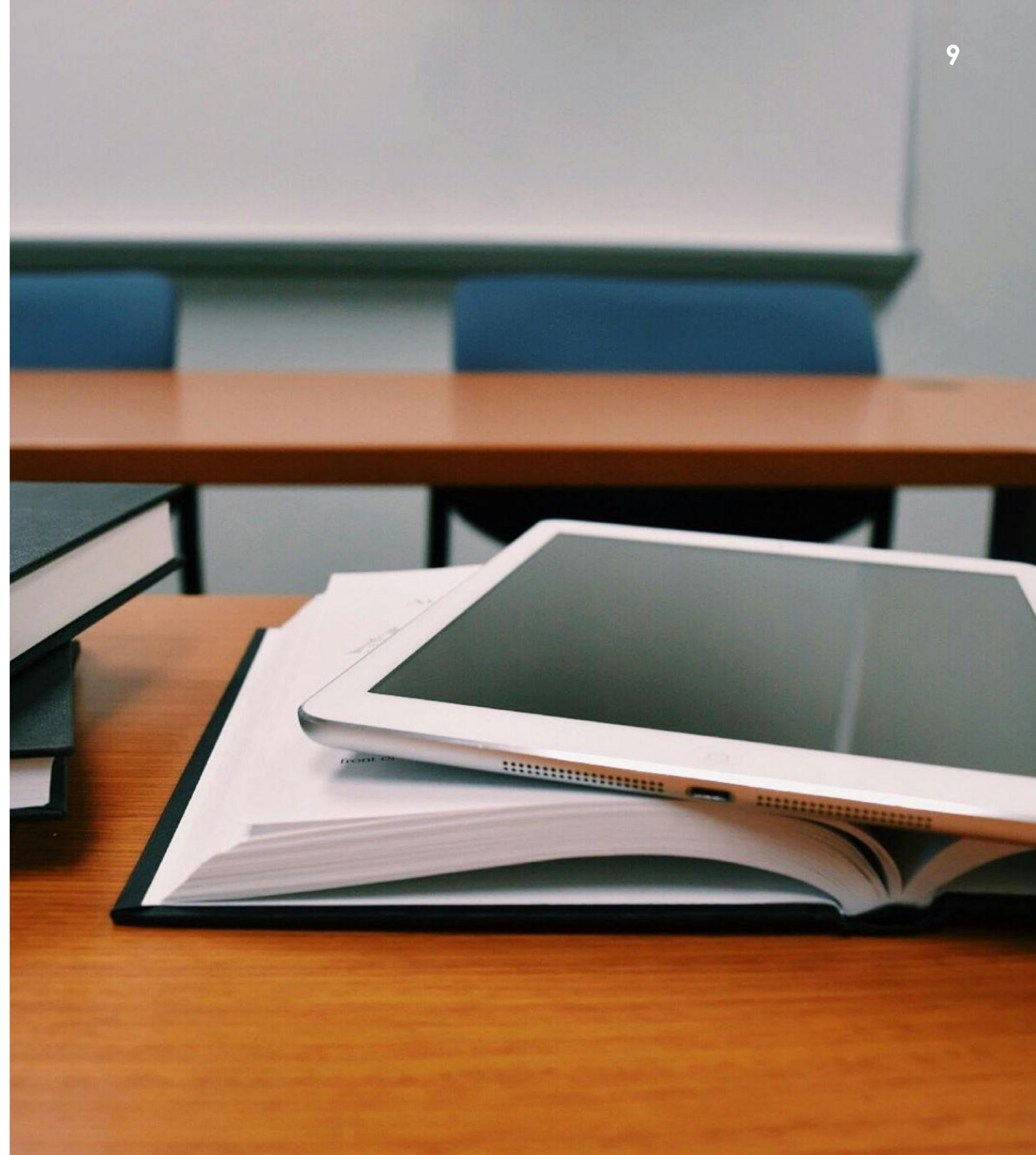
2. Valutazione di impatto di *per Merito* per il 2023

“

Le sezioni del documento che seguono si focalizzano sui risultati della valutazione d'impatto di “*per Merito*” per il 2023.

Nel 2023, 5.046 studenti hanno ricevuto l'apertura di credito *per Merito*, rispetto al totale di 14.655 studenti che ne hanno beneficio a partire dall'avvio dell'iniziativa nel 2019. Nel solo 2023 sono state accordate aperture di credito per € 88 milioni, circa il 35% dei € 253 milioni complessivi accordati dal marzo 2019 a dicembre 2023.

I questionari RIM (Rilevatore d'Impatto) per il 2023 sono stati compilati da tutti gli studenti beneficiari, permettendo la rilevazione degli effetti generati da *per Merito* sui loro percorsi di studio.



2.1. Gli effetti di *per Merito* sui percorsi di studio nel 2023

Gli studenti beneficiari di per Merito

Nel 2023, 5.046 studenti hanno contribuito alla valutazione dell'impatto attraverso la compilazione del questionario quali-quantitativo RIM - Rilevatore d'Impatto.

Gli studenti hanno dichiarato come intendevano impiegare le risorse ricevute e quali alternative avrebbero avuto in assenza del credito offerto da Intesa Sanpaolo.

(1) Per AFAM si intende il sistema italiano dell'Alta Formazione Artistica, Musicale e coreutica (Conservatori statali, Accademie di Belle Arti, etc...)

(2) Gli Istituti Tecnologici Superiori (ITS) sono scuole di eccellenza ad alta specializzazione tecnologica post diploma che permettono di conseguire il titolo di tecnico superiore.



Le scelte degli studenti in assenza di *per Merito*

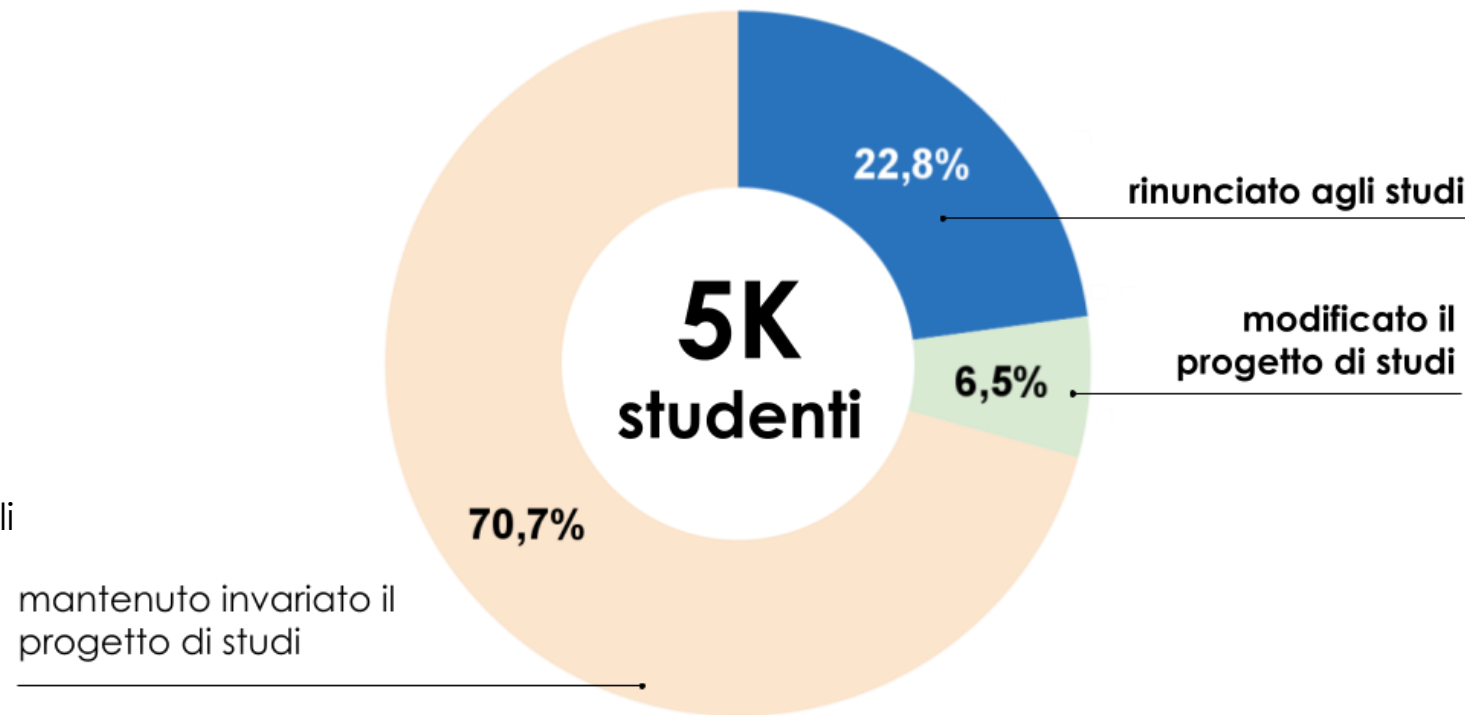
Le dichiarazioni degli studenti hanno permesso di identificare le conseguenze di *per Merito* sui percorsi di studio.

Qualora il prodotto non fosse stato disponibile:

- il **22,8%** degli studenti avrebbe **rinunciato agli studi**,
- il **6,5%** degli studenti avrebbe **modificato il progetto di studi**.

Effetti positivi di *per Merito*, in termini di maggiore indipendenza economica, sono comunque rilevabili **anche nei confronti degli studenti** che hanno dichiarato **che avrebbero mantenuto invariato il progetto di studi** potendo attingere ad altre risorse economiche (es. aiuto di familiari/amici, propri risparmi, crediti concessi da altri soggetti finanziari).

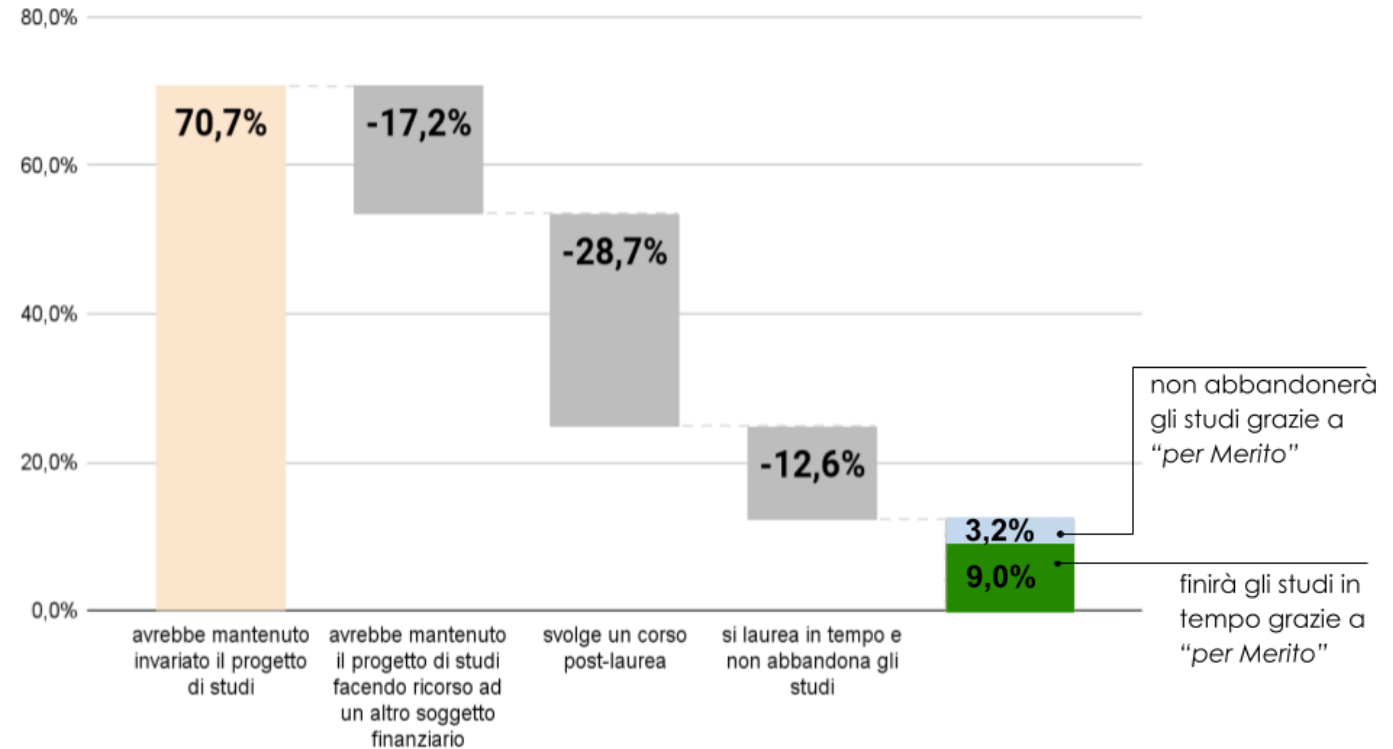
In assenza di *per Merito*, gli studenti avrebbero:



Gli effetti di *per Merito* sugli studenti che programmano di mantenere invariato il progetto di studi

Relativamente ai **3.567 (70,7%)** studenti che hanno dichiarato che senza *per Merito* avrebbero comunque mantenuto invariato il progetto di studi, si stima che, **nonostante le loro previsioni⁽¹⁾**:

- **159 studenti** (il 3,1%) **abbandonerebbero gli studi**
- **454 studenti** (il 9,0%) **non riuscirebbero a terminarli in tempo**



(1) Fonti:

- [Eurostat](#) - in Italia il 12,7% degli studenti dai 18 ai 24 anni abbandona i propri studi e non continua a studiare.
- [Almalaurea](#) - il 41,6% degli studenti non si laurea in tempo.

Gli effetti di *per Merito* sulla totalità degli studenti

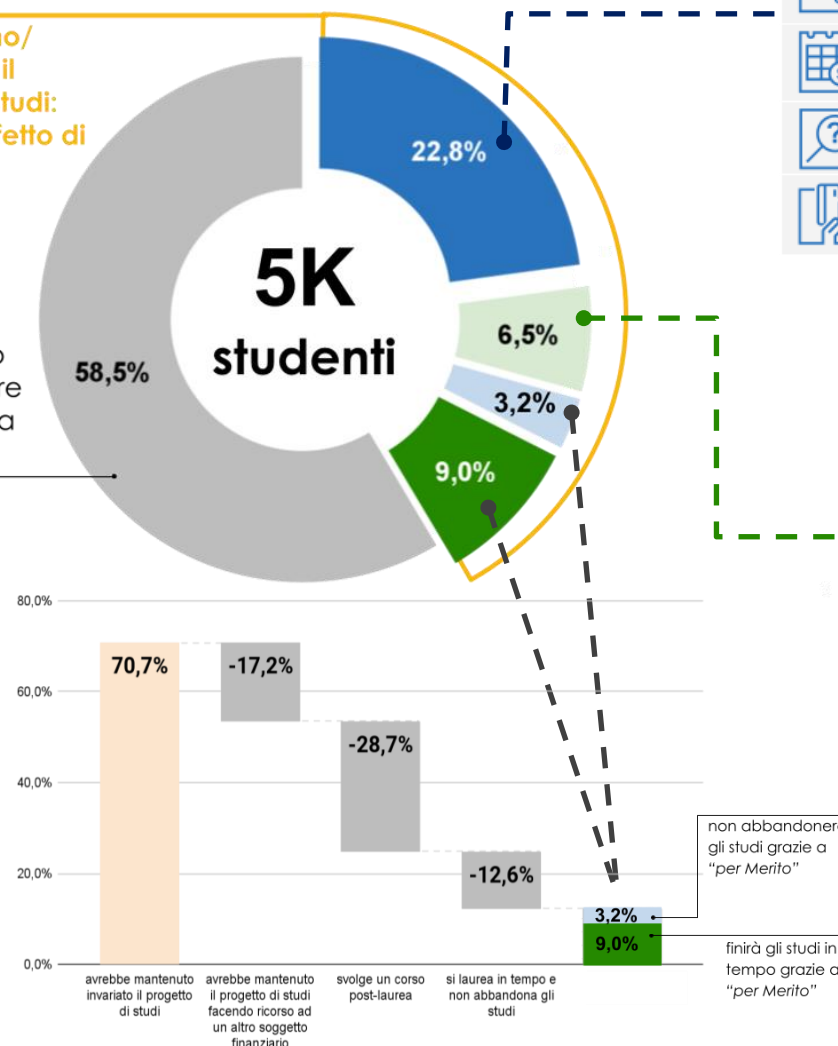
per Merito genera **impatti rilevanti su 2.092 studenti (41,5%):**

- **1.153 (22,8%)** intraprendono/ proseguono il percorso di studi, a cui altrimenti avrebbe rinunciato
- **326 (6,5%)** non introducono modifiche – altrimenti inevitabili – al progetto di studi (ente formativo/facoltà/città)
- **454 (9,0%)** terminano gli studi nei tempi previsti
- **159 (3,2%)** non abbandonano gli studi

In ogni caso un **effetto positivo** è rilevabile anche nei confronti dell'**altra parte degli studenti (58,5%)**, che trae beneficio da *per Merito* poiché può affrontare il percorso di studi con i vantaggi di una maggiore **indipendenza economica**.

Intraprendono/ completano il percorso di studi: maggiore effetto di "*per Merito*" (41,5%)

Acquisiranno una maggiore indipendenza economica



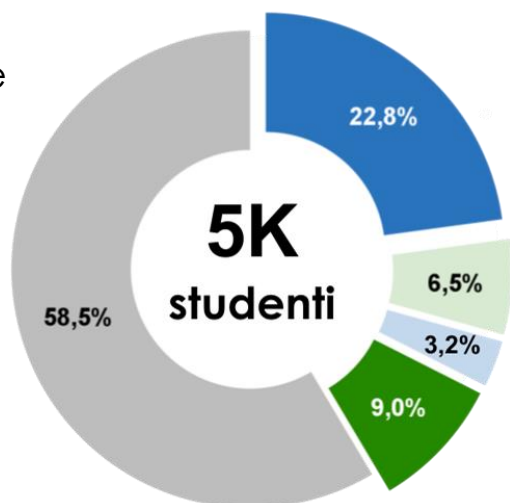
Studenti che avrebbero rinunciato allo studio	
Numero di studenti	1.153
Valore medio	€ 15,7 K
Durata media	2,2 anni
Cosa vanno a studiare?	Istituto tecnico superiore (46% del totale)
In cosa spendono?	Retta del corso di studi (83% del totale)

Studenti che avrebbero dovuto modificare il progetto di studi	
Numero di studenti	326
Valore medio	€ 22,5 K
Durata media	2,4 anni
Cosa vanno a studiare?	Istituto tecnico superiore (36% del totale)
In cosa spendono?	Retta del corso di studi (81% del totale)

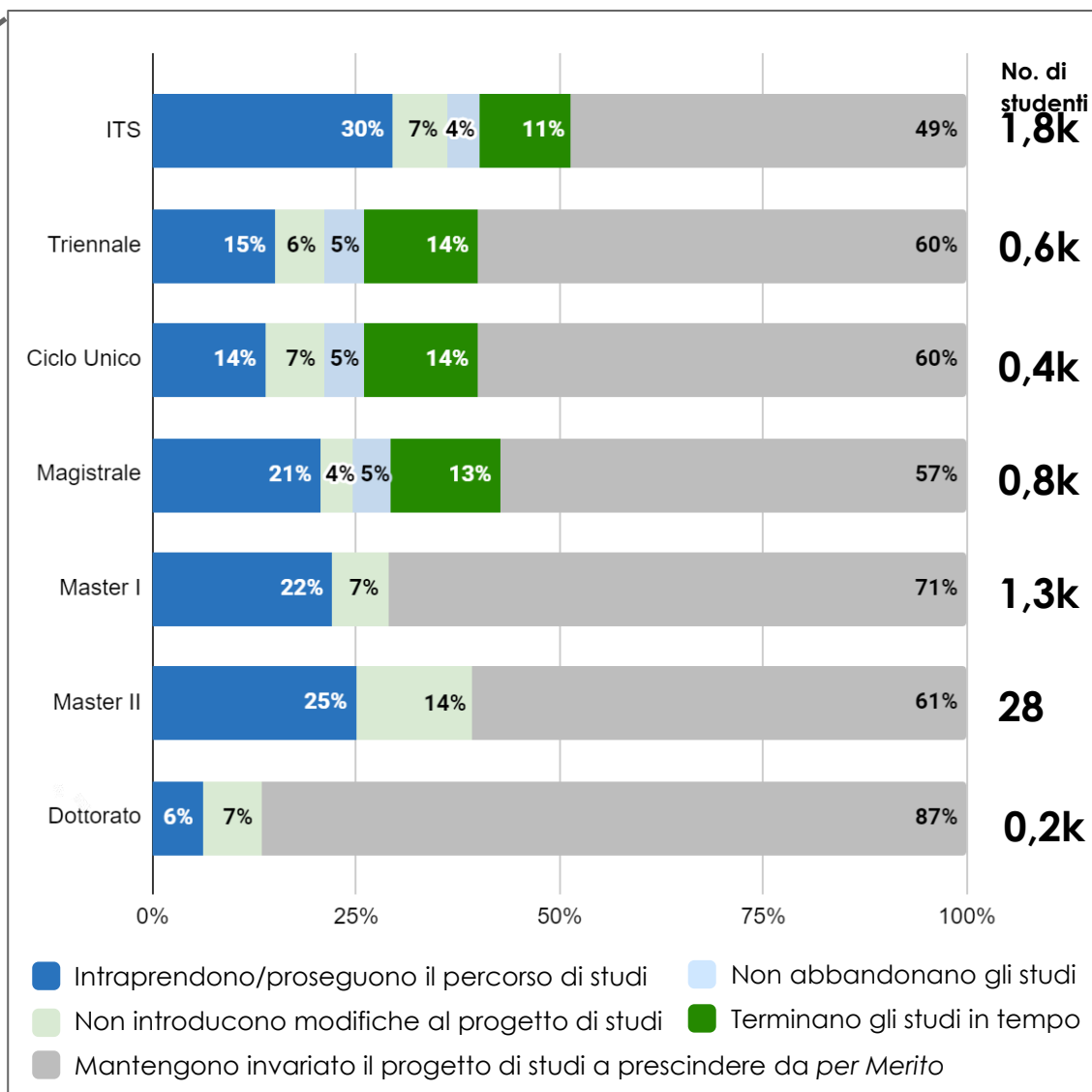
Gli effetti di *per Merito* in relazione alla tipologia di studi

I vantaggi più significativi di *per Merito* si producono nei confronti degli studenti che intraprendono la formazione terziaria, caratterizzata da elevati livelli di abbandono e ritardo scolastico.

Gli studenti di **Magistrale**, **Master** (entrambi i livelli) e **Dottorati** invece sono più responsabilizzati e determinati a conseguire il titolo di studio, pertanto risultano quasi nulle le probabilità di abbandono o rallentamento degli studi.



Nota bene: all'interno dei diversi corsi di studio vi è anche una parte di studenti (l'1,15% del totale) che partecipa al programma Erasmus+.

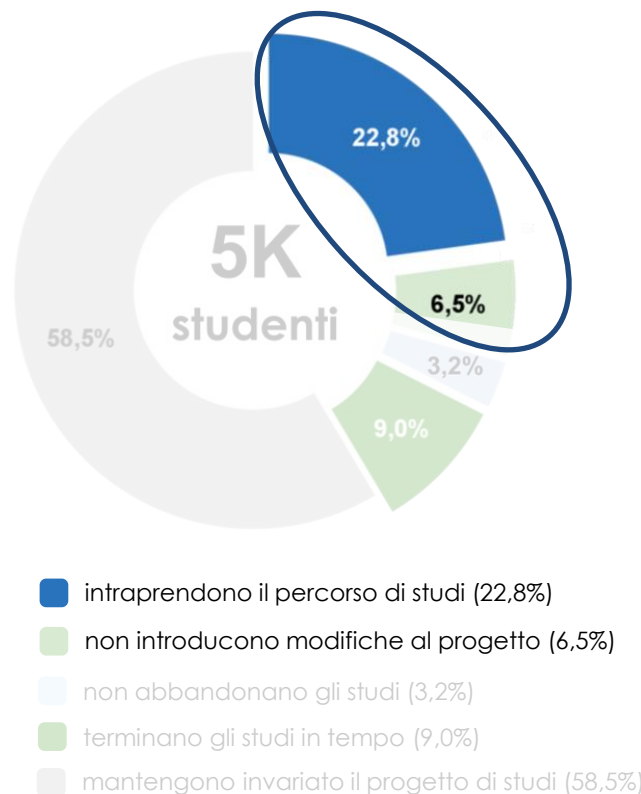


Gli studenti che scelgono di studiare all'estero

Uno studente su nove tra quelli che, grazie a per Merito, non rinuncerebbero o non modificherebbe il percorso di studi (che a loro volta rappresentano il 29,3% di tutti gli studenti), **sceglie di studiare all'estero**.

Le principali regioni di provenienza⁽¹⁾ sono:

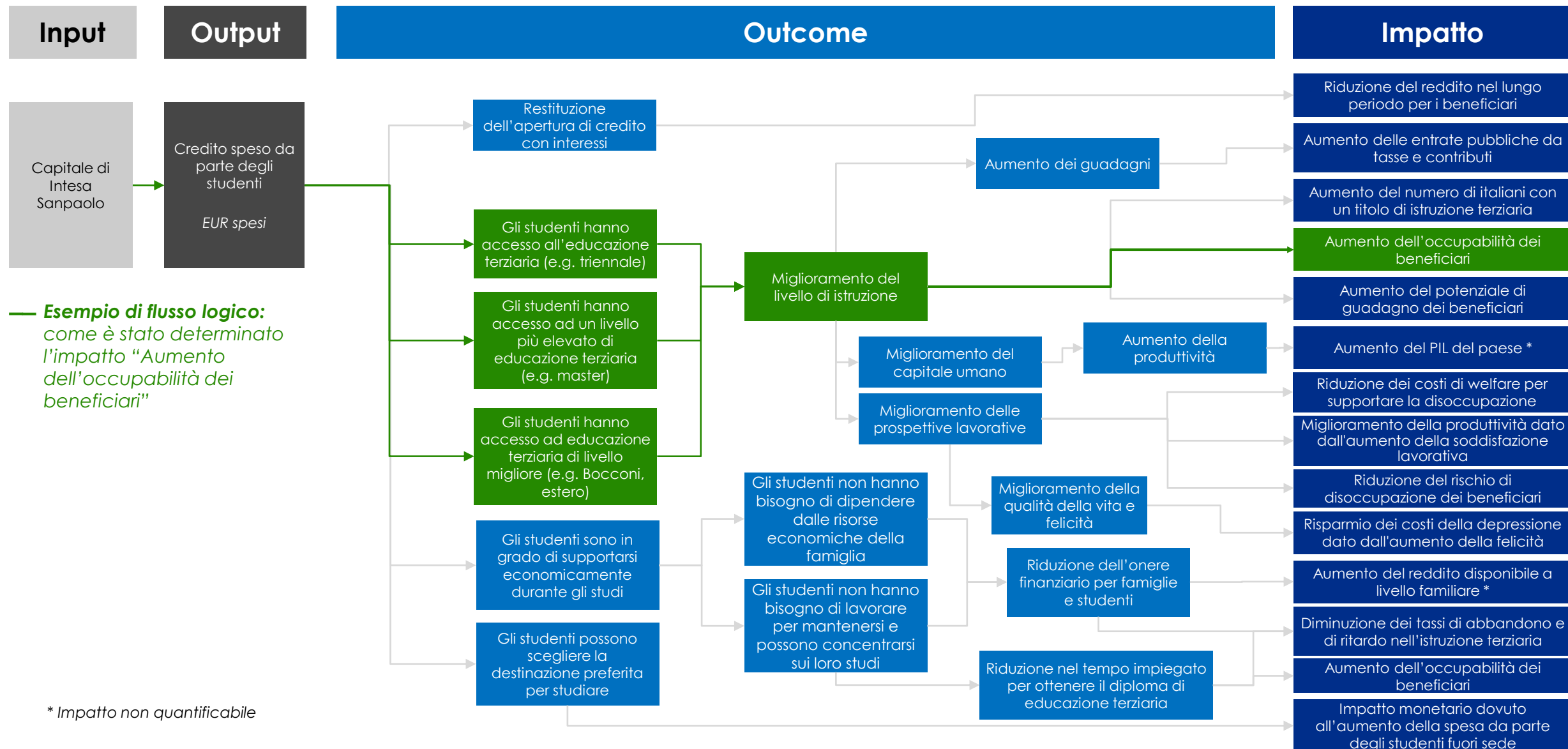
- **Lombardia (16%)**
- **Lazio (14%)**
- **Veneto (12%)**



(1) Per il calcolo della provenienza degli studenti si utilizza il dato relativo al comune di residenza.

2.2. Gli impatti di *per Merito* nel 2023

Applicazione della Teoria del Cambiamento a *per Merito*



L'effetto immediato (outcome) di *per Merito*: un supporto economico per gli studenti e le famiglie



Tutti gli studenti che aderiscono a *per Merito* beneficiano di un **immediato sostegno economico**, che comporta i seguenti vantaggi:

- **1.479 studenti** che, senza *per Merito*, avrebbero rinunciato o modificato il percorso di studi, **possono affrontare le spese per un nuovo percorso di studi o i maggiori costi legati a quello preferito**;
- gli altri **3.567 studenti**, potendo sostenere le spese per affitti, trasporti, dotazioni tecnologiche e ulteriori necessità, **si avvantaggiano a loro volta negli studi** e, più in generale, **ricavano benefici in termini di qualità della vita** (migliori soluzioni logistiche, tempo risparmiato negli spostamenti, ambienti di studio più confortevoli, ...).

per Merito, inoltre, aiuta ad **alleggerire la pressione economica e finanziaria sulle famiglie**, che non sono gravate dalla necessità di prestare garanzie per ottenere l'apertura di credito.

Gli 8 indicatori di impatto identificati

Input

Output

Outcome


Impatto


Gli impatti di *per Merito* – Aumento del tasso di istruzione terziaria e contrasto all'abbandono degli studi



Intraprende gli studi

Non li modifica

Non li abbandona

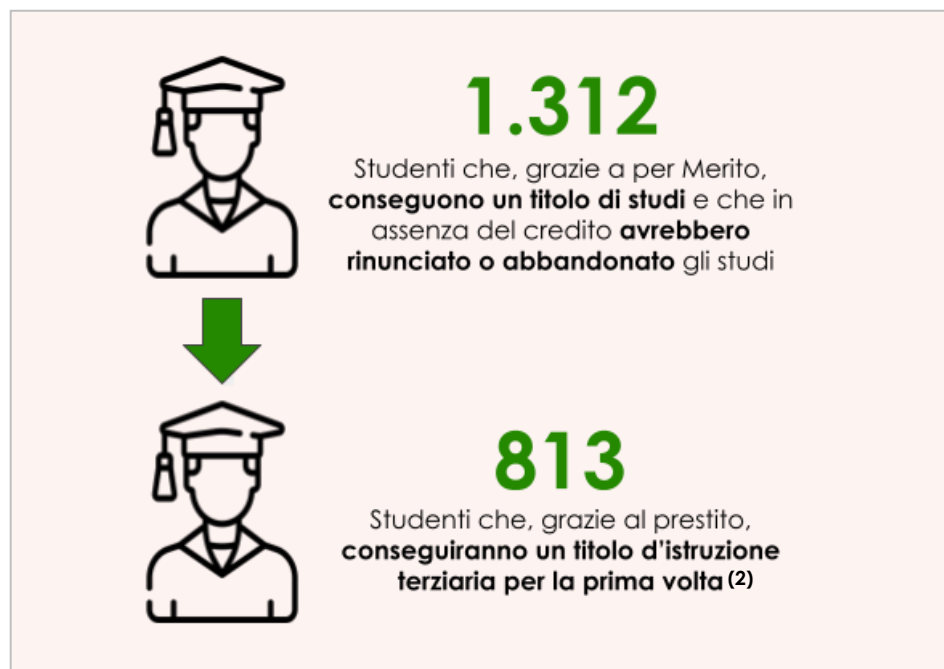
Li termina in tempo

1

Aumento della popolazione italiana con un titolo di istruzione terziaria



per Merito contribuisce ad **aumentare il tasso di istruzione terziaria a livello nazionale**, che attualmente è significativamente più basso rispetto alla media europea (19,2% vs. 30,9%)⁽¹⁾.



(1) Fonte: [Eurostat](#) (Livello ISCED 5-8)

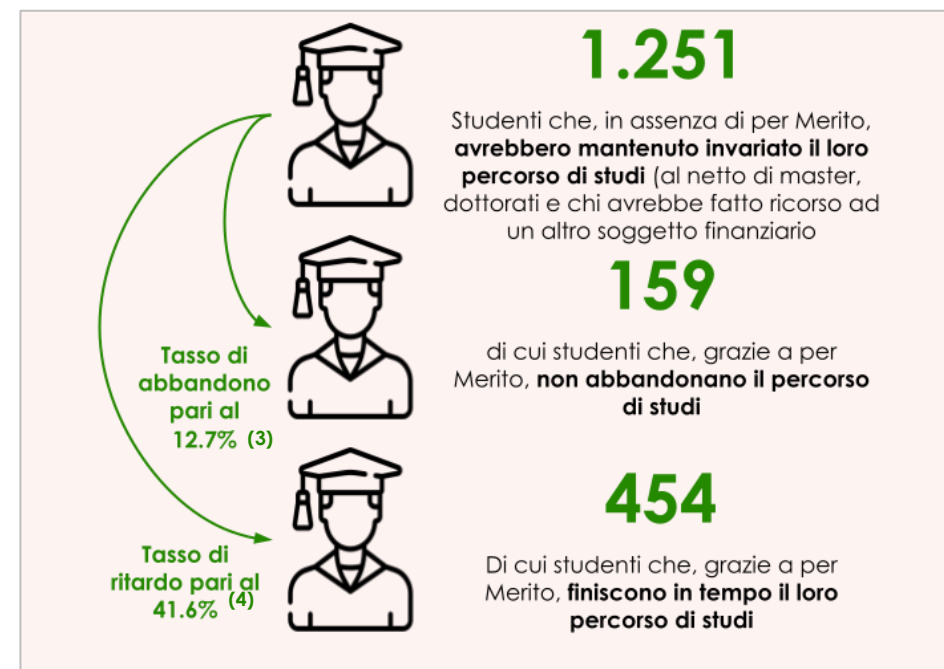
(2) Laurea triennale, a ciclo unico, ITS o AFAM

2

Diminuzione dei tassi di abbandono e di ritardo nell'istruzione terziaria



Un **prerequisito** di accesso a per Merito è l'**impegno da parte dello studente di terminare gli studi senza ritardo**, in linea con le annualità previste: i 159 studenti che, in assenza di per Merito, avrebbero abbandonato gli studi e i 454 studenti che, grazie a per Merito, si laureano in tempo contribuiscono a ridurre, rispettivamente, i tassi di abbandono e di ritardo nell'istruzione terziaria.



(3) In Italia il 12,7% degli studenti dai 18 ai 24 anni abbandona gli studi. Fonte: [Eurostat](#)

(4) In Italia il 41,6% degli studenti non si laurea in tempo. Fonte: [AlmaLaurea](#)

Gli impatti di *per Merito* – Effetti sull'occupazione e aumento delle potenzialità di guadagno



Intraprende gli studi

22

Non li modifica

Non li abbandona

Li termina in tempo

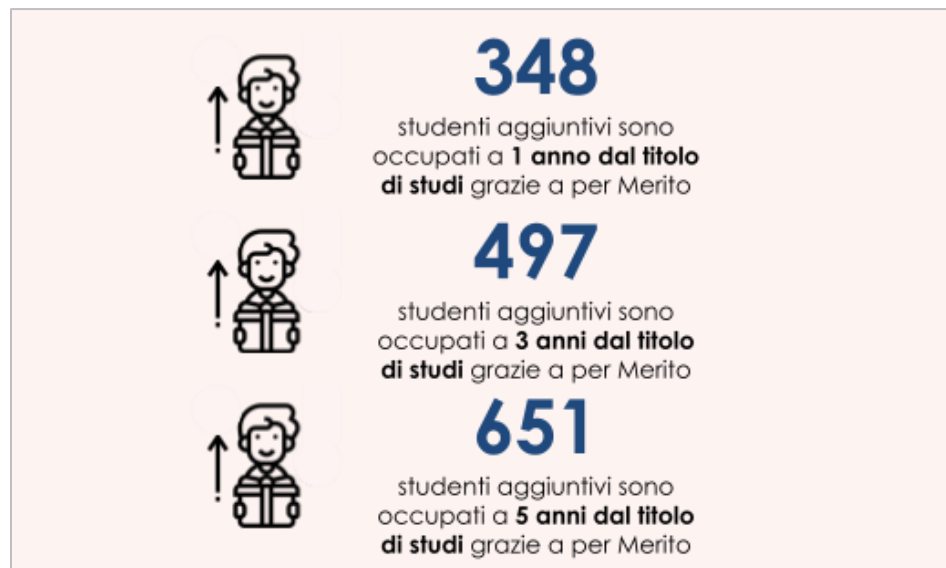
3

Aumento dell'occupabilità dei beneficiari



Il conseguimento di un titolo di studio terziario o post-terziario, agevolato da *per Merito*, aumenta l'occupabilità⁽¹⁾. Nel riquadro sono indicati gli **studenti aggiuntivi occupati**, ossia quelli **che senza *per Merito* sarebbero rimasti disoccupati o non avrebbero cercato lavoro**.

Il numero di questi studenti aumenta al crescere dell'orizzonte temporale preso in considerazione (1, 3 e 5 anni)⁽²⁾.



(1) Fonte: elaborazioni su dati [Almalaurea](#), [Almadiploma](#), [Indire](#) e [Istat](#)

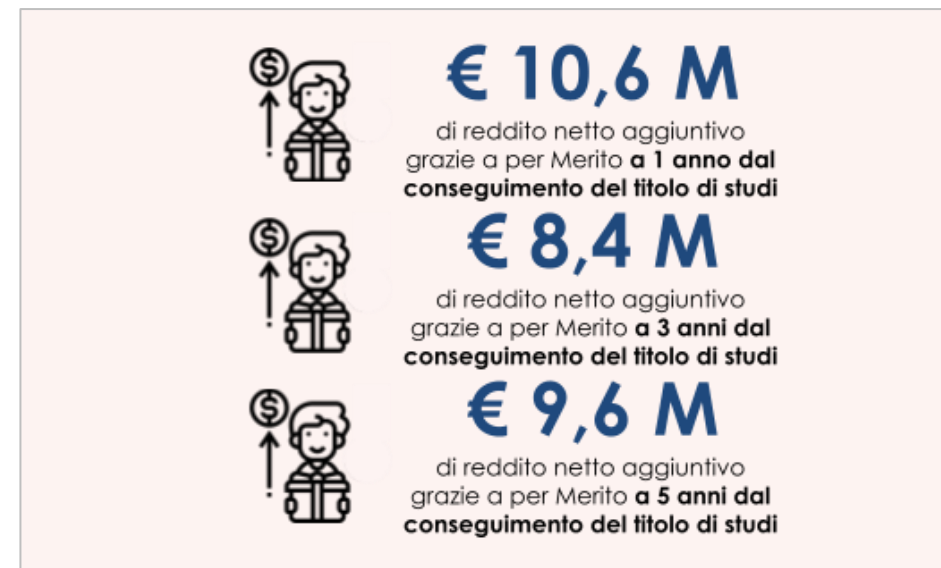
(2) Se si considera soltanto il **sotto-insieme di studenti che sarebbero rimasti disoccupati** (escludendo quindi quelli che non si sarebbero messi alla ricerca di un lavoro), gli studenti aggiuntivi occupati sono **26 a un anno, 28 a tre anni e 21 a cinque anni** dal conseguimento del titolo di studi

4

Aumento del potenziale di guadagno dei beneficiari



L'accesso ad un livello più elevato di istruzione **aumenta il potenziale di guadagno**: a un solo anno dal conseguimento del titolo di studi, gli studenti che hanno aderito a *per Merito* beneficiano di un reddito netto aggiuntivo annuo pari a € 10,6 milioni (€ 5 mila aggiuntivi per studente)⁽³⁾.



(3) Fonte: Elaborazioni su dati [Jobpricing - University Report](#), [Almalaurea](#), [Almadiploma](#) e [Istat](#)

Gli impatti di *per Merito* – Riduzione del rischio di depressione e dei costi di welfare



Intraprende gli studi

23

Non li modifica

Non li abbandona

Li termina in tempo

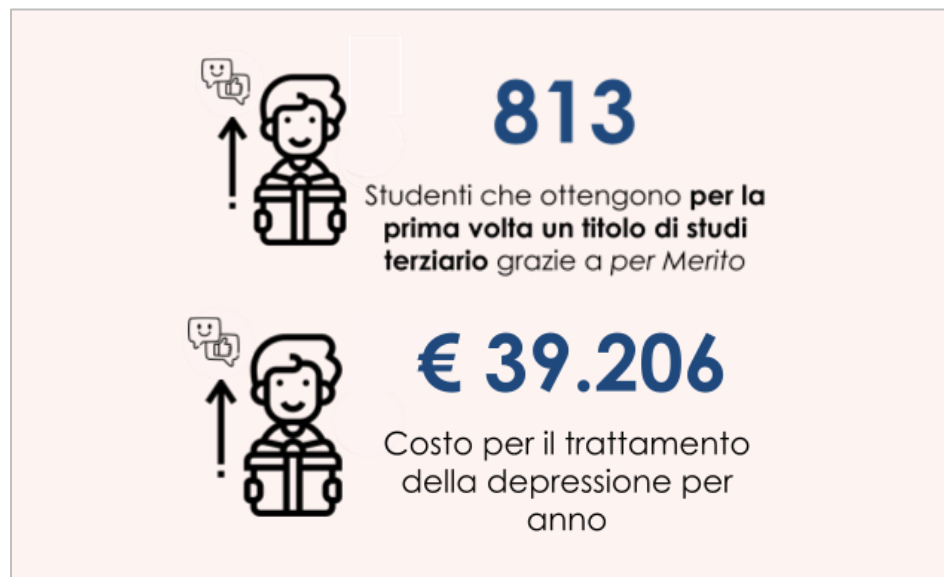


Risparmio dei costi per la cura della depressione dato dall'aumento della felicità



Il conseguimento di un titolo di studi migliora prospettive di lavoro e qualità della vita, e quindi la soddisfazione personale e professionale.

Grazie al conseguimento del primo titolo di studi terziario, 813 studenti corrono un **rischio minore di cadere in depressione** (il rischio diminuisce di un valore pari all'1,5%)(1). Per questi studenti il risparmio dei costi per la cura della depressione ammonta complessivamente a € 39,2 mila all'anno.



(1) Fonte: [Education at a Glance 2017](#). Per ottenere il risparmio dei costi della depressione viene moltiplicato il valore dell'1,5% con il numero di individui (813) che ottiene per la prima volta un titolo di studi terziario grazie a *per Merito* e con il costo medio annuo per il trattamento della depressione.

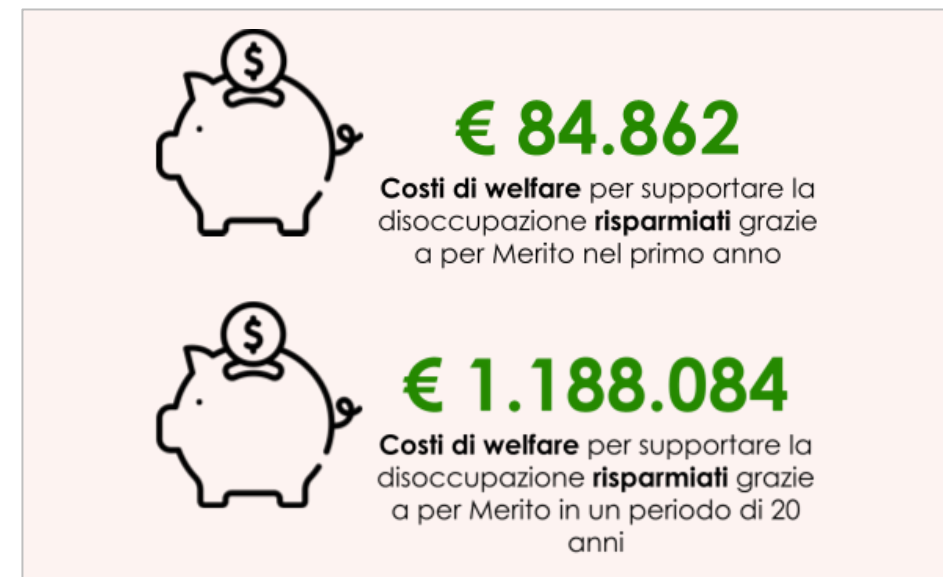


Riduzione dei costi di welfare per supportare la disoccupazione



Per i 2.092 studenti sui quali *per Merito* genera gli impatti più rilevanti (41,5%), **le prospettive di lavoro migliorano** e, di conseguenza, **si riduce il rischio di disoccupazione** e la probabilità di ricorrere all'indennità di supporto al reddito.

Questo comporta una riduzione dei costi pubblici di welfare(2) di circa € 84,9 mila nel primo anno e di circa € 1,2 milioni in 20 anni.



(2) Fonte: elaborazioni su dati dell'Impatto 3 («Aumento dell'occupabilità dei beneficiari») e [Inps](#)

Gli impatti di *per Merito* – Entrate aggiuntive per lo Stato e incremento della produttività per le aziende



Intraprende gli studi **24**
Non li modifica
Non li abbandona
Li termina in tempo

7 Aumento delle entrate pubbliche da tasse e contributi



Per gli studenti su cui *per Merito* genera gli impatti più rilevanti (il 41,5% del totale), il miglioramento delle prospettive di lavoro determina un **aumento** dell'occupabilità e **del potenziale di guadagno**: l'effetto sulle casse pubbliche per entrate fiscali e contributi è stimato in circa € 651,3 mila nel primo anno e in circa € 9,1 milioni in 20 anni ⁽¹⁾.



€ 651.310

Entrate pubbliche aggiuntive da tasse e contributi grazie a *per Merito* nel primo anno



€ 9.118.344

Entrate pubbliche aggiuntive da tasse e contributi grazie a *per Merito* in un periodo di 20 anni

(1) Fonte: elaborazioni su dati Impatto 4 («Aumento del potenziale di guadagno dei beneficiari») e [Agenzia delle Entrate](#)

8 Incremento della produttività dato dalla crescita della soddisfazione lavorativa



I **beneficiari di *per Merito***, dopo aver conseguito un titolo di studio terziario, riescono ad accedere a un **lavoro che li appaga maggiormente e aumentano la loro produttività**. Questo si ripercuote positivamente sulla produttività delle **aziende** per cui lavorano, che riescono a generare circa **€ 1,1 milioni di valore aggiunto** in 20 anni⁽²⁾.



€ 73.841

Valore aggiunto creato ogni anno grazie all'aumento della soddisfazione lavorativa dei beneficiari di *per Merito*



€ 1.098.569

Valore aggiunto creato grazie all'aumento della soddisfazione lavorativa dei beneficiari di *per Merito* in un periodo di 20 anni


(2) Secondo lo studio "[Worker Absenteeism and Incentives: Evidence from Italy](#)", un individuo con un anno aggiuntivo di educazione riduce l'assenteismo dal lavoro di 0,125 giorni di lavoro all'anno. Il calcolo di impatto è stato effettuato moltiplicando tale valore con gli anni aggiuntivi di studio conseguiti grazie a *per Merito* e il valore aggiunto per occupato in Italia (fonte: [Istat](#)).

Gli impatti monetizzabili di per Merito – Proiezione a 20 anni

Il valore monetizzabile dell'impatto positivo generato da per Merito corrisponde a **circa € 77,4 milioni in 20 anni⁽¹⁾**. Di questi:

 **€ 66,0 milioni** sono riconducibili ad **impatti sociali** (85,3% del totale);

 **€ 10,3 milioni** riguardano **impatti fiscali e previdenziali** (13,3%);

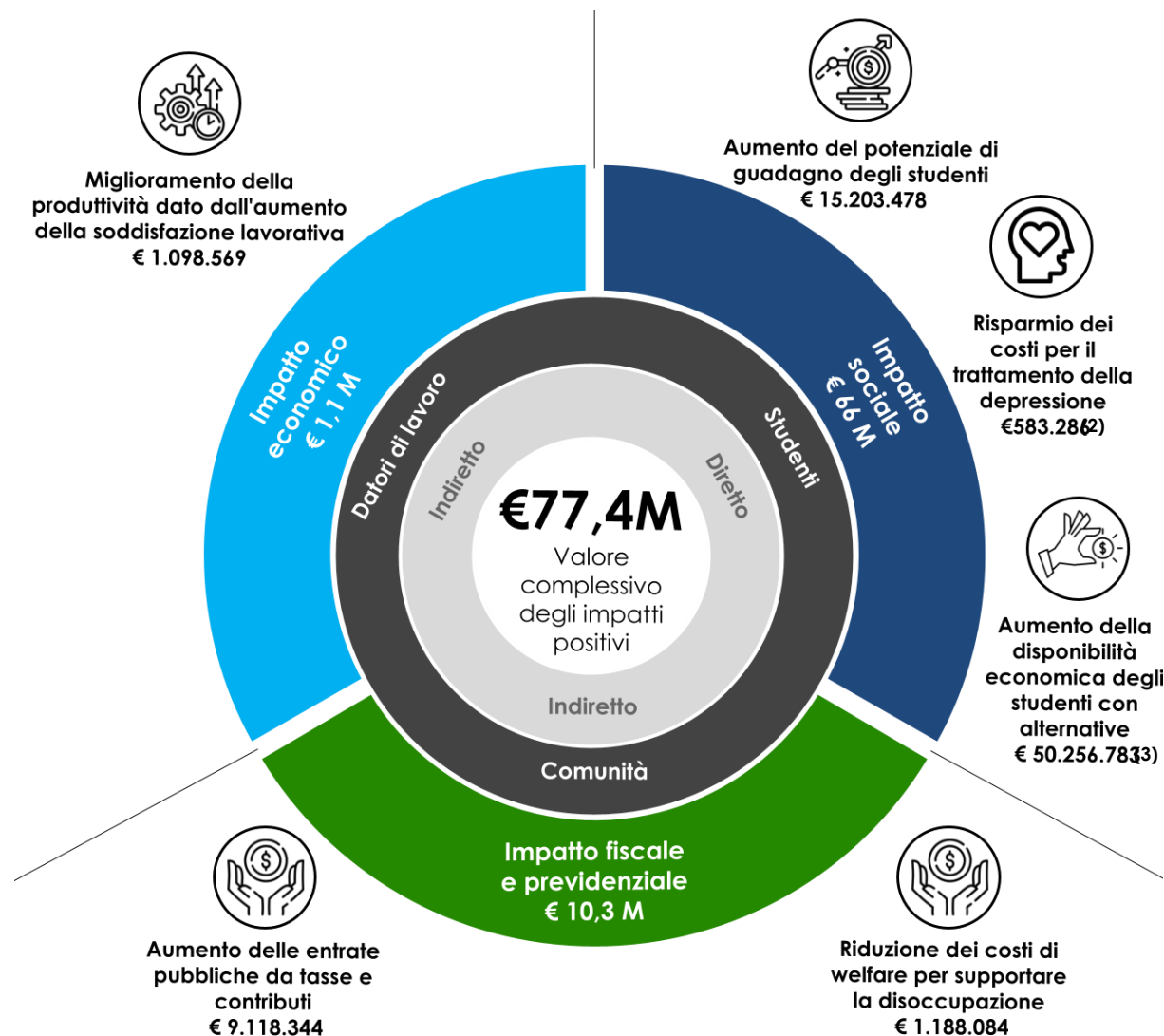
 **€ 1,1 milioni** sono individuabili come **impatti economici** (1,4%).

I beneficiari maggiori di questi impatti **sono gli studenti che aderiscono a per Merito** (l'85,3% del totale degli impatti monetizzabili generati dal prodotto).

(1) Si prende in considerazione un arco temporale di 20 anni dal conseguimento del titolo di studi (in seguito gli impatti si affievoliscono). Alcuni impatti di per Merito non sono monetizzabili oppure sono estremamente complessi da calcolare (ad esempio, il contributo al PIL del Paese dovuto all'incremento della produttività degli studenti): **l'impatto monetizzabile illustrato rappresenta dunque una sottostima dell'impatto complessivo.**

(2) Per calcolare il risparmio dei costi della depressione in 20 anni viene moltiplicato per 20 il risparmio annuo, attualizzando il valore con il **tasso di sconto sociale del 3%** (fonte: Commissione Europea) che viene **applicato** anche a tutti gli altri **impatti monetizzabili.**

(3) Anche gli studenti che, indipendentemente dall'adesione al prodotto, avrebbero mantenuto invariato il progetto di studi traggono benefici da per Merito: possono affrontare il percorso di studi col vantaggio di una maggiore indipendenza economica, ricavandone un beneficio in termini di qualità della vita.



Il costo di generazione dell'impatto

I benefici generati da *per Merito* sugli studenti e sulla società devono essere considerati anche in ottica del ripagamento del credito ricevuto. Infatti, nel lungo periodo, tutti **gli studenti che hanno aderito a *per Merito* dovranno restituire il credito pagandone gli interessi.**

Considerando un tasso di utilizzo medio del credito da parte degli studenti pari all'80%⁽¹⁾ dell'accordato di *per Merito*, e attualizzando i valori con un saggio di sconto sociale pari al 3%⁽²⁾, è possibile stimare i **costi generati da *per Merito* per gli studenti beneficiari e, in maniera implicita, per la Banca.**

L'analisi ha evidenziato che:

- il costo attuale **per gli studenti** è di circa **€ 59,3 milioni**⁽³⁾;
- il costo attuale implicito **per la banca** è di circa **€ 11,3 milioni** (per costo implicito si intende la riduzione applicata dalla banca al costo del finanziamento rispetto al costo dei prodotti standard di finanziamento). Invece non sono stati quantificati gli ulteriori costi legati al servizio offerto (es. per il personale di filiale) e al rischio di insolvenza.

(1) Ad oggi, il tasso di utilizzo medio degli studenti (ammontare dell'utilizzato rispetto al credito erogato) è pari a 72%. Questo tasso, tuttavia, è una sottostima di quanto gli studenti spendono al termine dell'apertura di credito perché la maggior parte di loro si trova ancora nella fase di erogazione (permane una latenza tra quando ricevono il credito e quando lo spendono): ipotizziamo quindi che gli studenti utilizzino l'80% del credito accordato, in linea con quanto avviene per altri prodotti che presentano lo stesso meccanismo di credito.

(2) Il saggio di sconto sociale, pari al 3%, rappresenta il costo opportunità (intertemporale) di investire in un'iniziativa che genera dei benefici futuri alla società. Fonte: Commissione Europea

(3) L'avvio della fase di restituzione della somma accreditata nell'apertura di credito si colloca al termine del periodo di erogazione e del periodo ponte che, complessivamente, hanno una durata massima di 7 anni: *per Merito* genera dunque effetti finanziari sugli studenti per un periodo massimo di 37 anni. Sulla base dei dati raccolti dagli studenti che hanno partecipato alla Rilevazione d'Impatto, il periodo medio rilevato ad oggi è pari a circa 15 anni: 2 anni e 4 mesi di erogazione del credito, due anni di periodo ponte, 10 anni e 5 mesi di restituzione.



€ 88.246.300

Totale accordato da Intesa Sanpaolo agli 5.046 studenti

Impegnati



€ 70.597.040

Totale effettivamente utilizzato dagli studenti, ipotizzando un tasso di utilizzo dell'80%

Utilizzati

3. Approfondimento metodologico

Metodologia – Il framework di valutazione dell’impatto

La valutazione d’impatto è stata realizzata sulla base di un **modello proprietario**, sviluppato dalla Direzione Impact di Intesa Sanpaolo prendendo in esame le **best practice** e gli **standard di misurazione internazionali**.

1. Teoria del Cambiamento

Metodologia utilizzata per rappresentare la concatenazione causale tra le componenti di un’iniziativa (i.e. risorse, attività) e i suoi obiettivi sociali (i.e. cambiamenti e impatti generati) **in logica sistemica**. Aiuta a identificare gli assunti che devono realizzarsi affinché si possa generare un determinato impatto.

4. Processo digitalizzato di raccolta dei dati ed elaborazione degli indicatori

Questionario **quali-quantitativo** denominato Rilevatore di IMpatto Sociale (**RIM**) per automatizzare la **rilevazione nel continuo degli impatti** in coerenza con le metodologie definite. Si concretizza nella definizione ed elaborazione **degli indicatori d’impatto**.



2. Impact Management Project

Capitalizzazione degli insight derivanti dall’IMP che ha la finalità di creare consenso globale sulla misurazione, valutazione e rendicontazione degli impatti sulle persone e sull’ambiente. *Alcuni contributori: ONU, OECD, IFC, GIIN, GRI, Barclays, BlackRock, Deutsche Bank, UBS, PwC*

3. Tassonomie e classificazioni internazionali

- **ICNPO** (International Classification of Nonprofit Organizations) per i Finanziamenti al Terzo Settore
- **SDGs** (Sustainable Development Goals)
- **BES** (Benessere Equo e Sostenibile)










per Merito secondo l'Impact Management Project

L'[Impact Management Project](#) (IMP) è un framework condiviso su scala internazionale per la valutazione dell'impatto sociale che può essere utilizzato per rappresentare gli effetti che per Merito ha avuto sugli studenti e sulla società a livello allargato.

Abbiamo adattato questa metodologia per misurare gli impatti di per Merito, considerando le sue dimensioni in tutte le analisi di questo report, che qui vengono presentate in maniera aggregata.

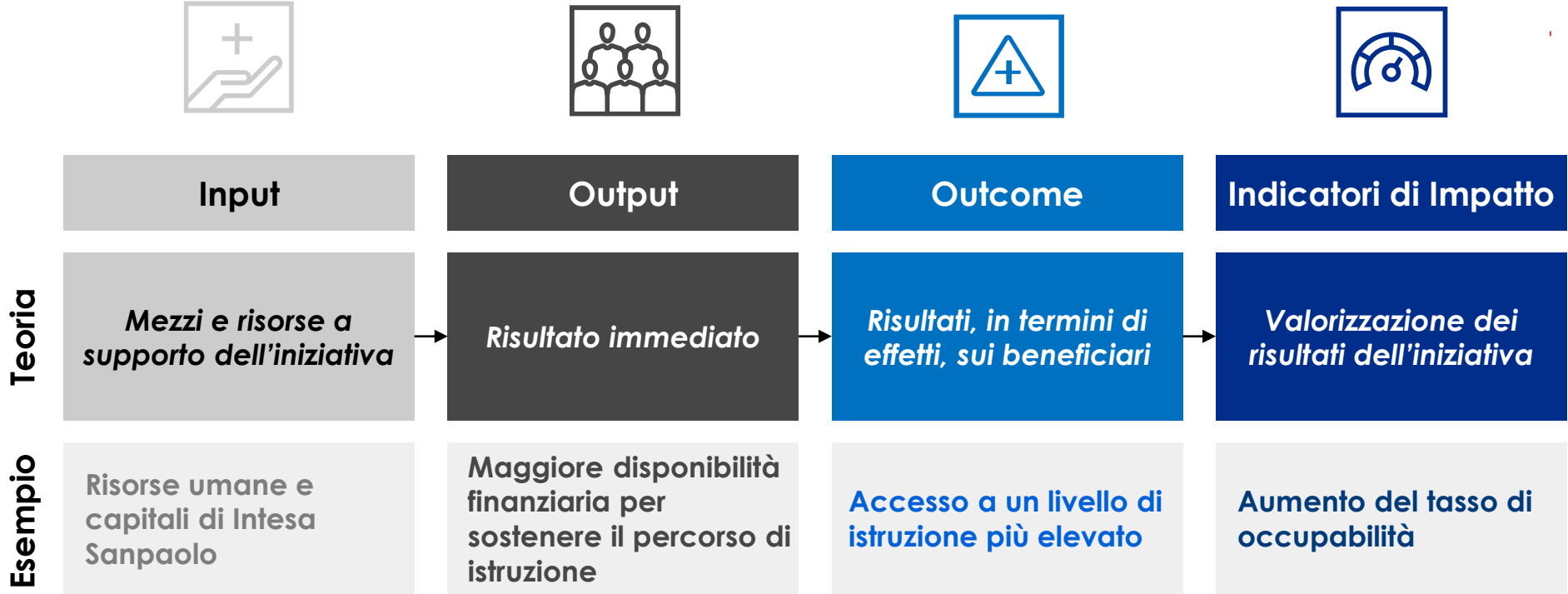
Non includiamo la dimensione "rischio" dell'IMP perché non abbiamo dati sufficienti per calcolarla con significativa accuratezza, ma conserviamo l'obiettivo di includerla nelle future edizioni del report⁽¹⁾.

(1) Maggiori informazioni sull'IMP e le sue dimensioni sono consultabili al [seguente link](#).

L'impatto di per Merito			
secondo le dimensioni dell'Impact Management Project			
	 € 59,3 milioni Impatto negativo monetizzabile per gli studenti	€ 11,3 milioni Impatto negativo monetizzabile per la banca	 € 77,4 milioni Impatto positivo monetizzabile totale per studenti, comunità e datori di lavoro
□	Cosa	"Molto" o "Abbastanza" per il 99% degli studenti	Alla domanda se per Merito possa migliorare la qualità della loro vita in futuro
		 SDG 4: Garantire un'istruzione di qualità inclusiva ed equa e promuovere opportunità di apprendimento continuo per tutti	
○	Chi	 Studenti	Principali destinatari dell'impatto generabile (85% dell'impatto monetizzato)
		 Nord-ovest (Italia)	Area in cui si è generato l'impatto maggiore (28% dell'impatto monetizzato)
		 Studenti che avrebbero dovuto rinunciare agli studi	Categoria di studenti (i.e. cosa farebbero senza per Merito) che genera l'impatto maggiore (26% dell'impatto monetizzato)
≡	Quanto	 5.046 studenti	Numero di adesioni a per Merito
		 2,3 anni	Durata media del supporto
		 € 88 milioni	Totale accordato (di cui 80 % è stato utilizzato*)
+	Contributo	 26%	Avrebbero dovuto rinunciare agli studi o abbandonare gli studi dopo averli iniziati se non avessero ricevuto per Merito
		 6,5%	Avrebbero dovuto modificare il loro progetto di studi se non avessero ricevuto per Merito
		 9,0%	Avrebbero finito gli studi in ritardo se non avessero ricevuto per Merito
		 58,5%	Avrebbero comunque completato il loro percorso di studi preferito se non avessero ricevuto per Merito

Cosa e come misuriamo? – The Theory of Change

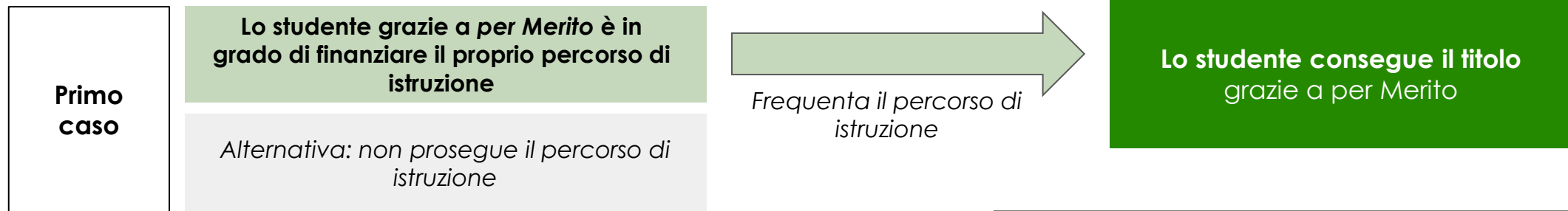
La Theory of Change (ToC) è una metodologia riconosciuta a livello internazionale che permette di identificare chiaramente la concatenazione tra le attività alla base delle iniziative, gli obiettivi e/o risultati previsti e il cambiamento che potrebbero generare. Di seguito le componenti della ToC. Nella slide seguente, presentiamo l'applicazione della ToC a *per Merito*.



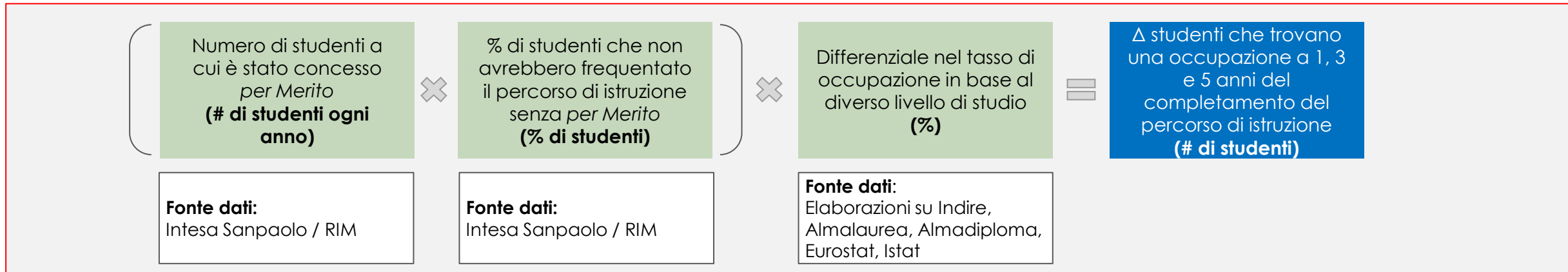
Metodologie di valutazione d'impatto (1/5)

Esempio di valutazione: calcolo dell' «Aumento dell'occupabilità dei beneficiari»

Per valorizzare gli indicatori di impatto vengono sviluppati gli algoritmi di calcolo direttamente in piattaforma SAS. Tali algoritmi vengono costruiti, per ciascun indicatore, sulla base delle "calculation pathways" e vengono valorizzati attraverso la combinazione di fonti interne della Banca, informazioni dal RIM WEB e fonti esterne di data enrichment.



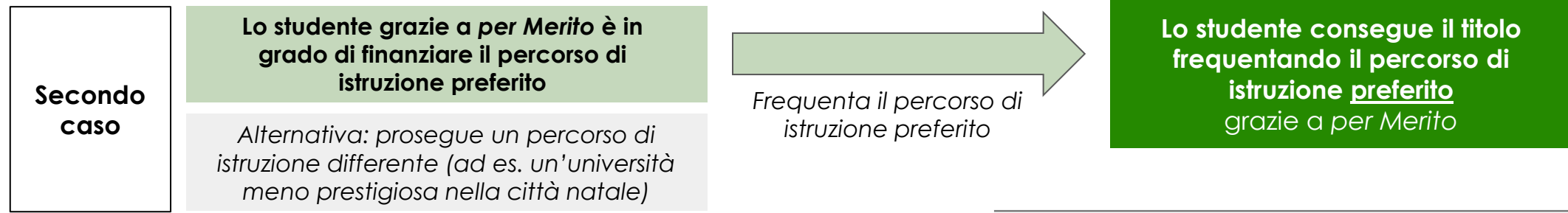
Applicazione del data enrichment e dell'algoritmo di calcolo



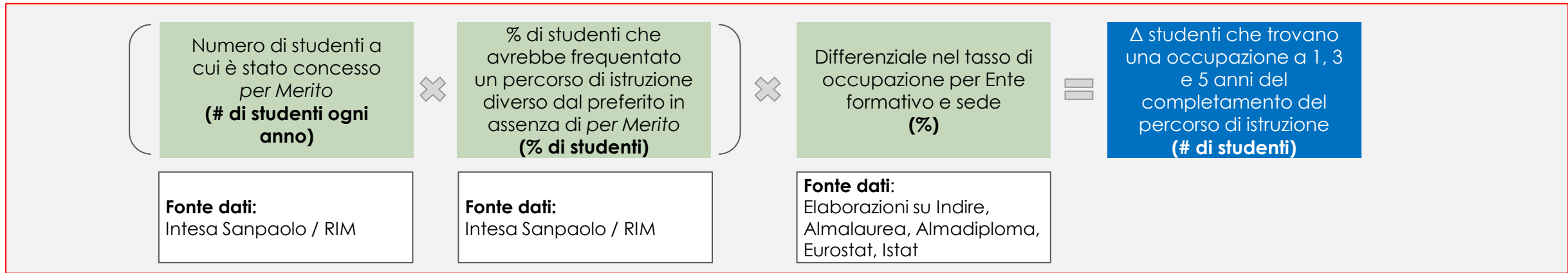
Metodologie di valutazione d'impatto (2/5)

Esempio di valutazione: calcolo dell' «Aumento dell'occupabilità dei beneficiari»

Per valorizzare gli indicatori di impatto vengono sviluppati gli algoritmi di calcolo direttamente in piattaforma SAS. Tali algoritmi vengono costruiti, per ciascun indicatore, sulla base delle "calculation pathways" e vengono valorizzati attraverso la combinazione di fonti interne della Banca, informazioni dal RIM WEB e fonti esterne di data enrichment.

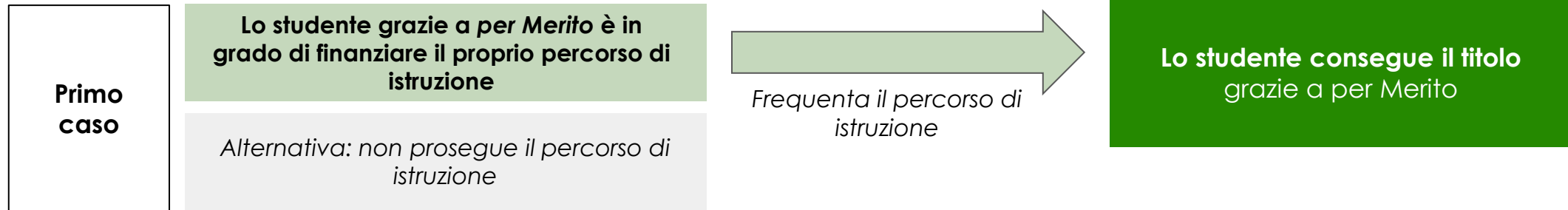


Applicazione del data enrichment e dell'algoritmo di calcolo



Metodologie di valutazione d'impatto (3/5)

Esempio di valutazione: i differenziali dell' «Aumento dell'occupabilità dei beneficiari»

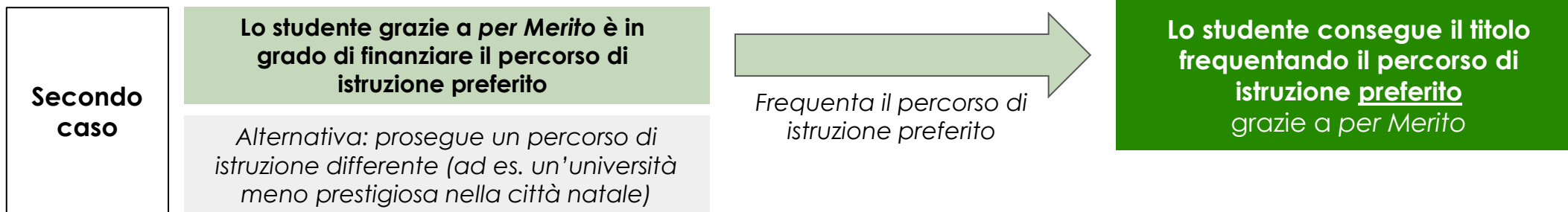


Studenti con per Merito	Studenti senza per Merito	Differenziale a 3 anni
ITS	Diploma di istruzione secondaria	+9% probabilità di occupazione
Triennale	Diploma di istruzione secondaria	+4% probabilità di occupazione
Ciclo unico	Diploma di istruzione secondaria	+19% probabilità di occupazione
Magistrale	Triennale	+21% probabilità di occupazione
Master di primo livello	Triennale	+24% probabilità di occupazione
Master di secondo livello	Magistrale	+5% probabilità di occupazione
Dottorato	Magistrale	+3% probabilità di occupazione

Grazie alle fonti esterne vengono calcolati i **differenziali sulle probabilità di occupazione** in base al percorso di istruzione con e senza *per Merito*

Metodologie di valutazione d'impatto (4/5)

Esempio di valutazione: i differenziali dell' «Aumento dell'occupabilità dei beneficiari»

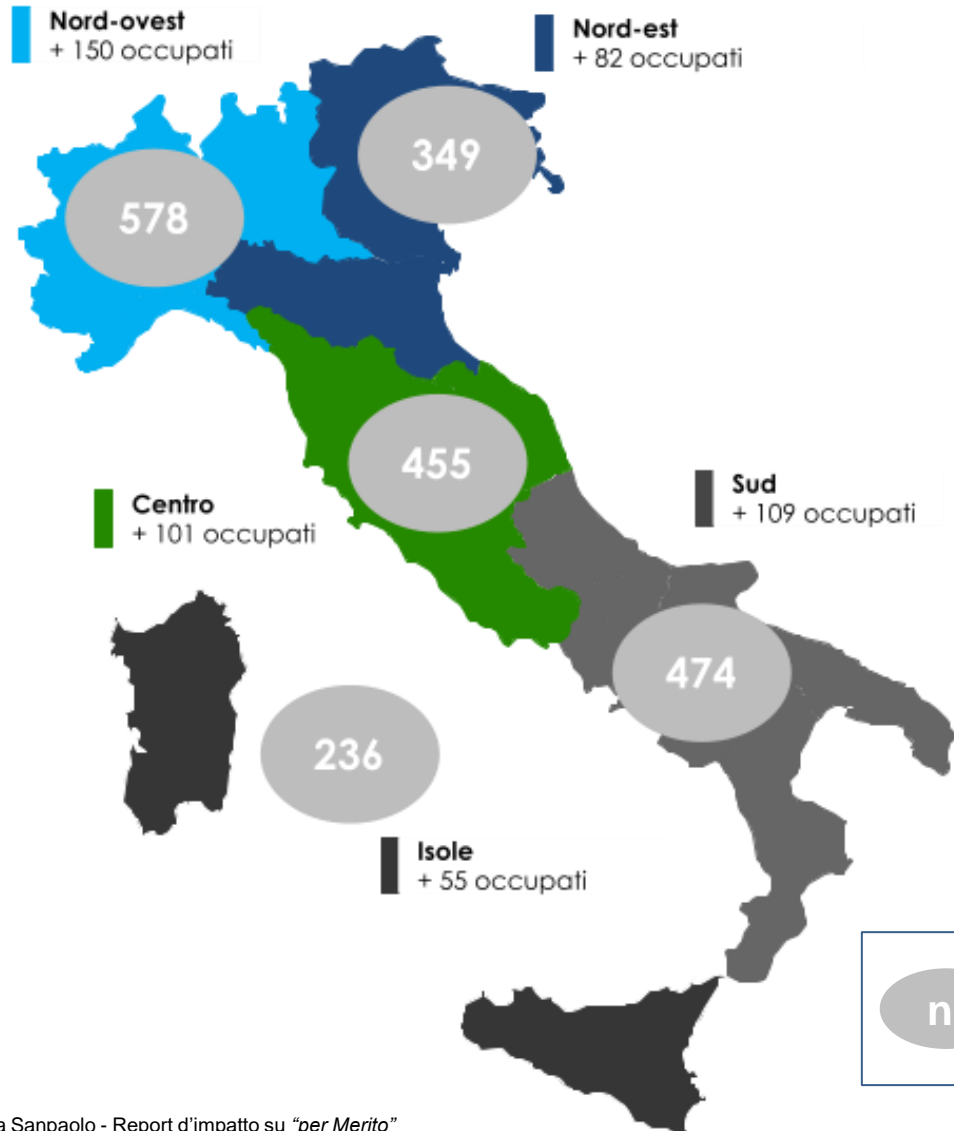


Dove gli studenti studieranno grazie a per Merito	Dove gli studenti avrebbero studiato senza per Merito	Differenziale a 3 anni
Nord	Mezzogiorno	+14% probabilità di occupazione
Centro	Mezzogiorno	+9% probabilità di occupazione
Nord	Centro	+5% probabilità di occupazione
Estero	Mezzogiorno	+28% probabilità di occupazione
Estero	Nord	+14% probabilità di occupazione
Mezzogiorno	Nord	-14% probabilità di occupazione
Mezzogiorno	Centro	-9% probabilità di occupazione

Grazie alle fonti esterne vengono calcolati i **differenziali sulle probabilità di occupazione** in base all'area geografica in cui si studierà con e senza per Merito

Metodologie di valutazione d'impatto (5/5)

Esempio di valutazione: i risultati dell' «Aumento dell'occupabilità dei beneficiari»



Nella mappa è rappresentato il numero di occupati aggiuntivi registrati a **distanza di 3 anni** dal completamento del percorso di studi grazie a *per Merito*, in relazione al numero di studenti residenti nelle rispettive aree che sono stati considerati per il calcolo d'impatto (i.e. gli studenti che senza *per Merito* avrebbero: rinunciato agli studi, modificato il loro percorso di studi, terminato gli studi in ritardo o abbandonato gli studi dopo averli iniziati).

n. Numero di studenti residenti nell'area interessati dal calcolo d'impatto

Il Rilevatore di Impatto (RIM) web come strumento per la raccolta di informazioni

Il **Rilevatore di Impatto (RIM) WEB** è uno strumento utilizzato per la raccolta di informazioni funzionali alla misurazione dell'impatto sociale generato da *per Merito*, e viene **allestito direttamente all'interno dell'area riservata** degli studenti beneficiari dell'apertura di credito.

Le informazioni raccolte tramite RIM sono complementari agli altri dati raccolti dai sistemi di Intesa Sanpaolo e dalle fonti esterne. Tali flussi di dati, ed in particolare le informazioni raccolte tramite il RIM WEB, sono **necessari per popolare gli indicatori di impatto identificati**.

Il rilevatore viene sottoposto **a tutti gli studenti** beneficiari di *per Merito*, a cui è richiesto di rispondere fino a **8 domande**.

RIM WEB nell'area riservata degli studenti

Nell'ottica di misurare l'impatto sociale generato da Intesa Sanpaolo tramite "per Merito", ti vorremmo porre alcune semplici domande. Pertanto, richiediamo cinque minuti del tuo tempo per raccogliere la tua opinione attraverso la compilazione del questionario seguente.

Grazie per la tua preziosa collaborazione!

Seleziona la finalità per cui hai richiesto "per Merito"

Cortesemente seleziona la tua risposta

Avanti

DISCLAIMER

Intesa Sanpaolo S.p.A. è una banca autorizzata dalla Banca d'Italia.

Il presente documento è stato predisposto e distribuito/pubblicato da Intesa Sanpaolo S.p.A. (la "Banca"). Esso ha sola funzione informativa e divulgativa; è stato predisposto e pubblicato esclusivamente per illustrare i risultati della valutazione d'impatto sociale delle aperture di credito personali concesse dalla Banca a fini sociali ed è destinato esclusivamente a tale finalità.

I suoi contenuti sono il risultato di modelli statistici basati su dati forniti dalle organizzazioni coinvolte, a mezzo di autodichiarazione e, pertanto, presentano un grado di incertezza dovuto alla percezione soggettiva dell'organizzazione dichiarante. La Banca ritiene che le informazioni contenute nel documento siano affidabili, tuttavia, non ne garantisce la correttezza, la completezza e l'accuratezza; pertanto, non assume alcuna responsabilità per eventuali opinioni errate o errori di valutazione dei dati o dei fatti dichiarati dalle organizzazioni.

Le opinioni e stime contenute nel documento sono formulate con esclusivo riferimento alla data di redazione del documento stesso e potranno essere oggetto di qualsiasi modifica senza alcun obbligo per la Banca di tempestiva pubblicazione di tali modifiche. Inoltre, il contenuto del documento non deve sostituire il giudizio proprio di chi lo riceve. La Banca non si assume alcun tipo di responsabilità derivante da danni diretti, conseguenti o indiretti determinati dall'utilizzo delle informazioni e delle valutazioni contenute nel documento.

Metodologia di distribuzione.

Il copyright e ogni diritto di proprietà intellettuale sul documento nonché su dati, informazioni, opinioni e valutazioni in esso contenuti è di esclusiva pertinenza della Banca. Il documento non può essere, neanche parzialmente, oggetto di ulteriore pubblicazione, riproduzione, distribuzione, in qualsiasi forma e secondo qualsiasi tecnica, senza il preventivo espresso consenso scritto della Banca.

Sono ammessi la citazione e l'utilizzo delle informazioni contenute nel documento per finalità esclusivamente non commerciali e a condizione che sia specificamente indicato che la relativa fonte è costituita dal "*Valutazione d'impatto del prodotto per Merito Relazione di sintesi del periodo gennaio 2023 - dicembre 2023*" pubblicato da Intesa Sanpaolo S.p.A. sul proprio sito.

Chi riceve il presente documento è obbligato a uniformarsi alle indicazioni sopra riportate.