

Wir haben Ass.Prof. Dr. Kevin Karin von der Griffith-University, Australien zur finanziellen Grundbildung in Australien befragt:

### **1. How big is the perceived significance of financial literacy in Australia?**

By way of definition, in the Australian context, financial literacy is defined as “the combination of financial knowledge, skills, attitudes and behaviours necessary to make sound financial decisions, based on personal circumstances, to improve wellbeing” (National Financial Literacy Strategy 2014-17, p 6). Financial literacy means being able to understand and negotiate the financial landscape, manage money and financial risks effectively, and pursue and attain financial and lifestyle goals.

It is hard to compare countries as I don't have a benchmark for comparison (e.g., with Germany or other EU countries). However, according to government publications, Australia already performs well by global standards on financial capability. The main vehicle for improving financial literacy is the National Financial Capability Strategy. It was launched in 2011 and is updated every three years. Its task is to provide strategic advice on how to improve financial literacy in the country.

The 2022 version of the National Financial Capability Strategy suggests targeted action to build the financial capability of young Australians, women, people in or near retirement, and Aboriginal and Torres Strait Islander Peoples. The first target cohort was to be young Australians, starting with a national conversation encouraging parents and their children to discuss finances. It targets three behavioural areas; managing money day-to-day, making informed money decisions, and planning and saving for the future.

Independent of Government, financial institutions in Australia have also recognised the importance of financial literacy and have launched initiatives to improve it. For example, the Australian Bankers' Association has established the Financial Literacy Australia fund, which provides funding for community programs aimed at improving financial literacy.

Money Smart.

The main non-Government (but still funded by government) program is the Australian Securities and Investments Commission (ASIC) Money Smart Website, which provides Australians with free and independent tools and information to help them be in control of their financial lives.

It aims to provide impartial financial guidance that can help people navigate the often-confusing world of financial products and services and link them to resources that can help them make better financial decisions. For example, it provides a range of information sources to support people's understanding of financial matters – for example, this year we released our 'Buying a home' series of videos, which cover topics such as budgeting and knowing how much you can borrow.

Some data about [MoneySmart](#)

- Annually over seven million people visit MoneySmart.
- It attracts on average one million sessions a month.
- 38% of adult Australians are aware of MoneySmart.
- 90% of users reported that they took action on their finances after visiting the website.
- The Budget Planner, the Mortgage Calculator and the Income Tax Calculator continued to be popular among Australians seeking to better understand money matters.

A subset of the ASIC website is MoneySmart Teaching, which aims to improve financial literacy in schools. The teaching program includes lesson plans and links to the Australian Curriculum. According to a review of the program, it was reported that the program had considerable success in nurturing confident and informed consumers through the formal education system. We can talk further about education approaches in other questions.

#### **Deutsche Übersetzung:**

#### **Welchen Stellenwert hat finanzielle Bildung in Australien?**

*Im australischen Kontext wird finanzielle Bildung definiert als "die Kombination von finanziellem Wissen, Fähigkeiten, Einstellungen und Verhaltensweisen, die notwendig sind, um auf der Grundlage der persönlichen Umstände solide finanzielle Entscheidungen zu treffen, die das Wohlbefinden verbessern" (National Financial Literacy Strategy 2014-17, S. 6).*

Finanzielle Allgemeinbildung bedeutet, dass man in der Lage ist, die Finanzwelt zu verstehen und sich in ihr zurechtzufinden, mit Geld und finanziellen Risiken effektiv umzugehen und finanzielle Ziele und Lebensziele zu verfolgen und zu erreichen.

Es ist schwierig, Länder zu vergleichen, da ich keinen Vergleichsmaßstab habe (z. B. mit Deutschland oder anderen EU-Ländern). Regierungsveröffentlichungen zufolge schneidet Australien jedoch im weltweiten Vergleich bei der Finanzkompetenz bereits gut ab. Das wichtigste Instrument zur Verbesserung der finanziellen Allgemeinbildung ist die National Financial Capability Strategy. Sie wurde 2011 ins Leben gerufen und wird alle drei Jahre aktualisiert. Ihre Aufgabe ist es, strategische Ratschläge zur Verbesserung der finanziellen Allgemeinbildung im Lande zu geben.

In der Version 2022 der National Financial Capability Strategy werden gezielte Maßnahmen vorgeschlagen, um die finanziellen Fähigkeiten von jungen Australiern, Frauen, Menschen im oder kurz vor dem Ruhestand und Aborigines und Torres Strait Islander zu verbessern. Die erste Zielgruppe sollten junge Australier sein, beginnend mit einem landesweiten Gespräch, das Eltern und ihre Kinder ermutigt, über Finanzen zu sprechen. Das Programm zielt auf drei Verhaltensbereiche ab: den täglichen Umgang mit Geld, das Treffen fundierter finanzieller Entscheidungen und das Planen und Sparen für die Zukunft.

Unabhängig von der Regierung haben auch die australischen Finanzinstitute die Bedeutung der finanziellen Allgemeinbildung erkannt und Initiativen zur Verbesserung der finanziellen Allgemeinbildung gestartet. So hat beispielsweise die Australian Bankers' Association den Financial Literacy Australia Fund eingerichtet, der Mittel für kommunale Programme zur Verbesserung der finanziellen Allgemeinbildung bereitstellt.

### MoneySmart

Das wichtigste nicht-staatliche (aber immer noch von der Regierung finanzierte) Programm ist die Money Smart Website der Australian Securities and Investments Commission (ASIC), die den Australiern kostenlose und unabhängige Instrumente und Informationen zur Verfügung stellt, um ihnen zu helfen, ihr finanzielles Leben in den Griff zu bekommen.

Ziel ist es, eine unparteiische Finanzberatung anzubieten, die den Menschen hilft, sich in der oft verwirrenden Welt der Finanzprodukte und -dienstleistungen zurechtzufinden und sie mit Ressourcen zu verbinden, die ihnen helfen, bessere finanzielle Entscheidungen zu treffen. So stellt MoneySmart eine Reihe von Informationsquellen zur Verfügung, um das Verständnis für finanzielle Angelegenheiten zu fördern. In diesem Jahr haben wir beispielsweise unsere Videoreihe "Kauf eines Hauses" veröffentlicht, in der Themen wie Budgetierung und die Höhe des Kredits, den man aufnehmen kann, behandelt werden.

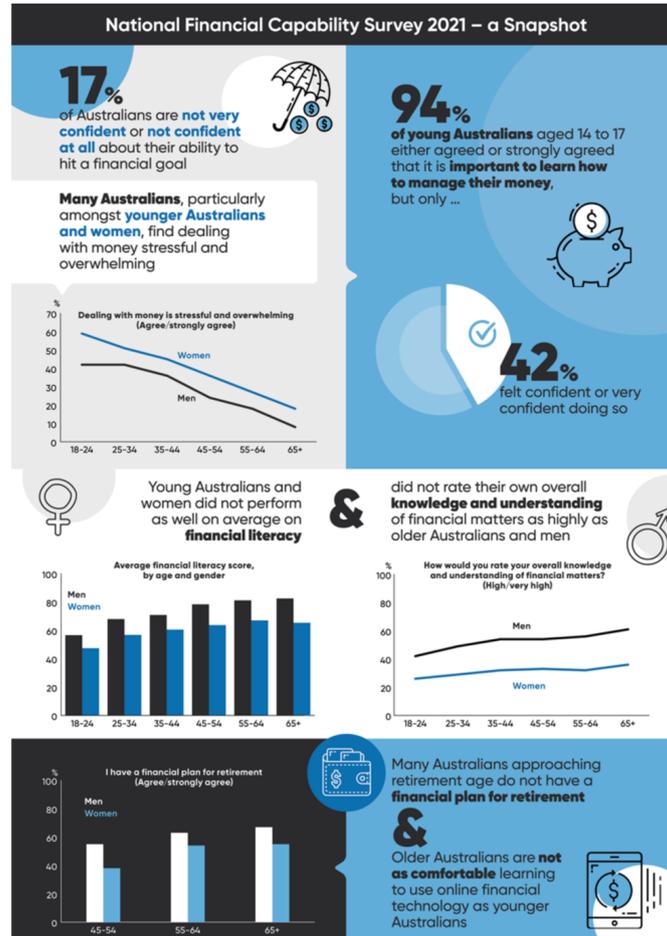
### Einige Daten zu MoneySmart

- Jährlich besuchen über sieben Millionen Menschen MoneySmart.
- Die Website wird durchschnittlich eine Million Mal pro Monat besucht.
- 38 % der erwachsenen Australier kennen MoneySmart.
- 90 % der Nutzer gaben an, dass sie nach dem Besuch der Website Maßnahmen für ihre Finanzen ergriffen haben.
- Der Budgetplaner, der Hypothekenrechner und der Einkommenssteuerrechner waren bei den Australiern, die Geldangelegenheiten besser verstehen wollten, weiterhin sehr beliebt.

Ein Teil der ASIC-Website ist MoneySmart Teaching, das darauf abzielt, das Finanzwissen in Schulen zu verbessern. Das Unterrichtsprogramm umfasst Unterrichtspläne und Links zum australischen Lehrplan. Eine Überprüfung des Programms ergab, dass das Programm bei der Förderung selbstbewusster und informierter Verbraucher im Rahmen des formalen Bildungssystems sehr erfolgreich war. Wir können in anderen Fragen weiter über Bildungsansätze sprechen.

## 2. Has the national financial education strategy contributed to improved financial literacy among the Australian population?

Data is always difficult to interpret – but the graphic below comes from a National Financial Capability Survey in 2021



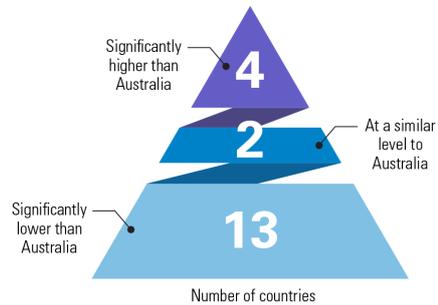
In a separate report, Australians were seen to have a relatively high level of financial literacy when ranked globally. In the 2014 Standard and Poor's Ratings Services Global Financial Literacy Survey of 140 economies, Australia, for example, ranked in the top 10 countries for financial literacy. In another report (Financial Literacy Around the World) 64% of Australians were considered to be financially literate (German came in at 66%).

Notwithstanding this favourable global performance, there are segments of the Australian community, where financial illiteracy is still problematic, for example, young people. There are also large and significant gender gaps with women, on average, less financially literate than men. Within Australia 63% of men and 48% of women demonstrate an understanding of at least three basic financial literacy concepts. These statistics suggests that around 8.5 million (or 45%) adults in Australia are financially illiterate.

In terms of some data on school children, an OECD Programme for International Student Assessment (PISA) Financial Literacy survey, which measures 15-year-olds' knowledge of personal finances and their ability to apply this knowledge to financial problems, reported some interesting findings for the Australian context. In terms of national achievement Australian students did quite well (see below)

### National achievement

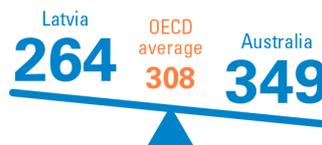
Australia's average student achievement was below that of four other countries.



However, we have great disparity between high and low achievers and 19% of Australian participants performed at the baseline of financial literacy proficiency and 10% below it.

### High and low achievers

Australia had the widest diversity in student skills and knowledge.



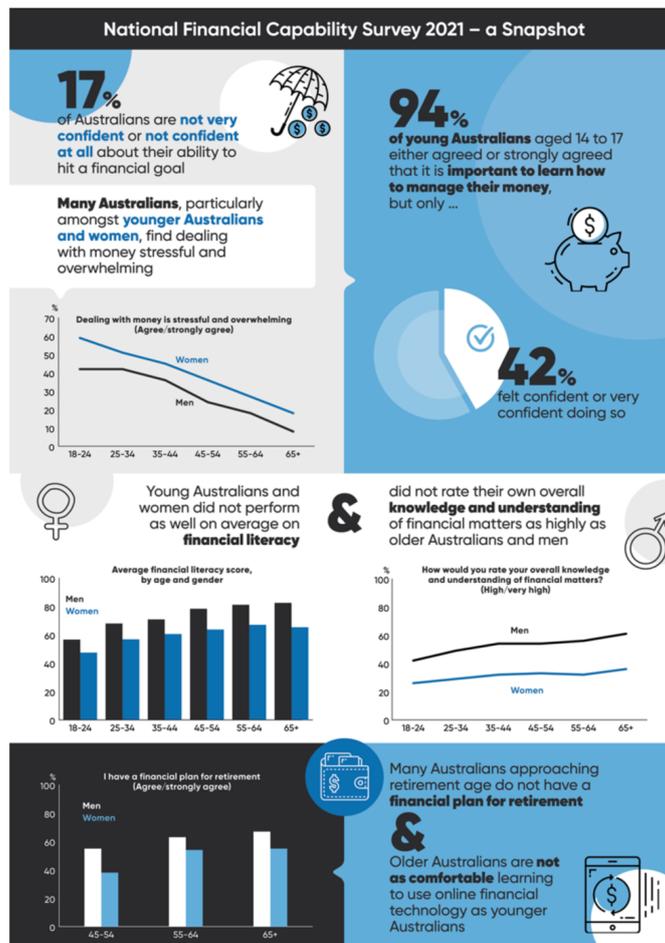
Score point difference between lowest and highest performers

Interestingly, Australian students had the fourth highest exposure to financial education in school, behind Indonesia, Finland, and the Russian Federation.

### Deutsche Übersetzung:

**Hat die nationale Strategie für finanzielle Bildung zu einer verbesserten finanziellen Grundbildung der australischen Bevölkerung beigetragen?**

*Daten sind immer schwer zu interpretieren - aber die folgende Grafik stammt aus einer nationalen Umfrage zur finanziellen Leistungsfähigkeit im Jahr 2021*

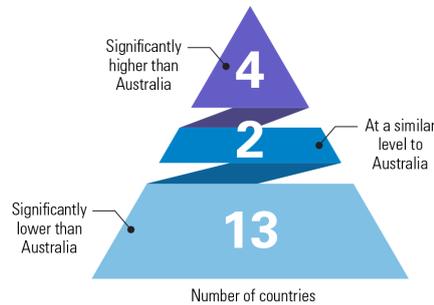


In einem separaten Bericht wurde festgestellt, dass die Australier im weltweiten Vergleich über ein relativ hohes Maß an Finanzkompetenz verfügen. In der 2014 von Standard and Poor's Ratings Services durchgeführten Global Financial Literacy Survey, in der 140 Volkswirtschaften untersucht wurden, rangierte Australien beispielsweise unter den zehn besten Ländern in Bezug auf finanzielle Allgemeinbildung. In einem anderen Bericht (Financial Literacy Around the World) wurden 64 % der Australier als finanziell gebildet eingestuft (Deutschland kam auf 66 %).

Ungeachtet dieser günstigen weltweiten Ergebnisse gibt es in Australien Teile der Bevölkerung, in denen der finanzielle Analphabetismus noch immer problematisch ist, z. B. bei jungen Menschen. Auch zwischen den Geschlechtern gibt es große und signifikante Unterschiede: Frauen sind im Durchschnitt weniger gut in Finanzfragen informiert als Männer. In Australien können 63 % der Männer und 48 % der Frauen mindestens drei grundlegende Konzepte der Finanzbildung nachvollziehen. Diese Statistiken legen nahe, dass etwa 8,5 Millionen (oder 45 %) Erwachsene in Australien finanzielle Analphabeten sind. Die OECD-Studie PISA (Programme for International Student Assessment) zur Finanzkompetenz von Schülern, die das Wissen von 15-Jährigen über persönliche Finanzen und ihre Fähigkeit, dieses Wissen auf finanzielle Probleme anzuwenden, misst, hat für Australien einige interessante Ergebnisse erbracht. Im nationalen Vergleich schnitten die australischen Schüler recht gut ab (siehe unten)

### National achievement

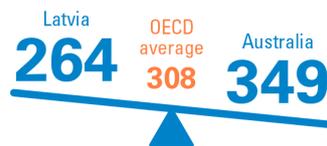
Australia's average student achievement was below that of four other countries.



Allerdings gibt es große Unterschiede zwischen den leistungsstarken und den leistungsschwachen Schülern. 19 % der australischen Teilnehmer erreichten die Mindestanforderungen an die Finanzkompetenz, 10 % lagen darunter.

### High and low achievers

Australia had the widest diversity in student skills and knowledge.



Score point difference between lowest and highest performers

Interessanterweise hatten die australischen Schüler nach Indonesien, Finnland und der Russischen Föderation die viertmeisten Erfahrungen mit Finanzwissen in der Schule.

### 3. From when has financial literacy been a focus in school education?

Like many countries, Australia joined the International Network on Financial Education in 2012 and regularly participates in the PISA assessments of Financial Literacy. At this time Australia also launched the National Financial Literacy Strategy (2011) which included the financial literacy initiatives mentioned earlier – MoneySmart and MoneySmart Teaching Websites. In 2011, the ASIC via the national financial literacy framework began integrating consumer and financial literacy into the mathematics curriculum for Foundation to Year 10. Following this, consumer and financial literacy was formally integrated in four areas of the Australian curriculum: mathematics, science, history, and English in 2012.

Teachers are expected to incorporate Financial Literacy Education (FLE) lessons into the various subjects they teach. Different forms of professional development are available to assist with the development of skills and knowledge in this area (e.g., online professional development is offered from ASIC and targets both teachers and students). Teachers are offered two resources in the ASIC MoneySmart Teaching Program: first, a financial health resources aimed at improving their financial wellbeing through effective financial decision making; and second, FLE lessons for use in the classroom. These lessons include a learner's guide and approximately 7.5h of FLE lessons for both primary and secondary school teachers. Despite the availability of professional development and teaching resources, research suggests that some practising teachers remain uncomfortable about teaching financial literacy and often have low knowledge in this area (Blue, et al., 2014).

#### **Deutsche Übersetzung:**

#### **Seit wann wird finanzielle Bildung auch in der Schulbildung fokussiert?**

*Wie viele andere Länder ist auch Australien 2012 dem Internationalen Netzwerk für finanzielle Bildung beigetreten und nimmt regelmäßig an den PISA-Tests zur finanziellen Allgemeinbildung teil. Zu dieser Zeit hat Australien auch die National Financial Literacy Strategy (2011) ins Leben gerufen, die die bereits erwähnten Initiativen zur finanziellen Bildung - MoneySmart und MoneySmart Teaching Websites - umfasst. Im Jahr 2011 begann die ASIC mit Hilfe des nationalen Rahmens für Finanzkompetenz, Verbraucher- und Finanzwissen in den Mathematiklehrplan für die Grundstufe bis zur 10. Danach wurde die Verbraucher- und Finanzkompetenz 2012 formell in vier Bereiche des australischen Lehrplans integriert: Mathematik, Naturwissenschaften, Geschichte und Englisch.*

*Von den Lehrkräften wird erwartet, dass sie den Unterricht zur Vermittlung von Finanzwissen in die verschiedenen Fächer, die sie unterrichten, einbeziehen. Es stehen verschiedene Formen der beruflichen Weiterbildung zur Verfügung, um die Entwicklung von Fähigkeiten und Kenntnissen in diesem Bereich zu unterstützen (z. B. wird von der ASIC eine Online-Weiterbildung angeboten, die sich sowohl an Lehrer als auch an Schüler richtet). Lehrern werden im Rahmen des ASIC MoneySmart Teaching Program zwei Ressourcen angeboten: erstens eine Ressource zur finanziellen Gesundheit, die darauf abzielt, ihr finanzielles Wohlergehen durch eine effektive finanzielle Entscheidungsfindung zu verbessern, und zweitens FLE-Lektionen für den Einsatz im Klassenzimmer. Diese Lektionen umfassen einen Leitfaden für Lernende und etwa 7,5 Stunden FLE-Lektionen für Grund- und Sekundarschullehrer. Trotz der Verfügbarkeit von Fortbildungs- und Unterrichtsressourcen deuten Forschungsergebnisse darauf hin, dass sich einige praktizierende Lehrkräfte bei der Vermittlung von Finanzkompetenz noch immer unwohl fühlen und oft nur über geringe Kenntnisse in diesem Bereich verfügen (Blue, et al., 2014).*

#### **4. Are financial literacy skills promoted in all schools in Australia? Is it mandatory to teach financial literacy in Australian schools?**

##### Financial Literacy in the Australian Curriculum

Although there is no separate curriculum for financial literacy, Financial Literacy is addressed in the following curriculum areas in the primary years – Mathematics, and Humanities and Social Sciences. Financial literacy is mainly covered in Years 7-10 (63 hits) to Years 3-6 (21 hits). In Primary school it is primarily about counting money, rather than a broader understanding of financial literacy, which is last year of primary school and then is a clear focus in secondary school. So, in this sense it is mandatory to teach these elements of Financial Literacy. I have outlined below the relevant aspects of curriculum.

##### Financial literacy in Mathematics

Maths Modelling (years 3-6). Students learn to use mathematical modelling to solve practical problems involving additive and multiplicative situations including financial contexts; formulate the problems, choosing operations and efficient calculation strategies, using digital tools where appropriate; interpret and communicate solutions in terms of the situation (AC9M3N06) (AC9M5N09) (AC9M6N09). For example – children model creating financial plans, creating a budget for a fund raiser, using a spreadsheet to tabulate data.

Year 4. Students learn to choose and use estimation and rounding to check and explain the reasonableness of calculations including the results of financial transactions (AC9M4N07) – For example, estimating costs of multiple items, rounding up shopping budgets.

Year 5. Students learn to check and explain the reasonableness of solutions to problems including financial contexts using estimation strategies appropriate to the context (AC9M5N08). For example, considering the type of rounding that is appropriate when estimating the amount of money – rounding down individual items doesn't help, but rounding up and down a whole shopping list will provide more accurate budget.

Year 6. Students learn to: recognise situations, including financial contexts, that use integers; locate and represent integers on a number line and as coordinates on the Cartesian plane (AC9M6N01). For example, using integers to represent quantities in financial contexts, including profit and loss for a planned event.

Year 6. Students learn to approximate numerical solutions to problems involving rational numbers and percentages, including financial contexts, using appropriate estimation strategies (AC9M6N08). For example, verifying solutions by estimating percentages in contexts such as shopping discounts.

##### Humanities and Social Sciences

Year 6. Students learn about influences on consumer choices and strategies that can be used to help make informed personal consumer and financial choices (AC9HS6K08). Mathematics in this include, for example, understanding financial transactions; comparing prices when purchasing and keeping financial records; identifying the effects of consumer financial choices and mitigating negative effects on society, culture, environment; asking practical questions to guide financial choices.

##### Financial Literacy – in terms of General Capabilities

There are seven general capabilities that are intended to cross all discipline areas – the one of relevance for financial literacy is numeracy (others are literacy, digital literacy, Critical and creative thinking, Ethical understanding, intercultural understanding, personal and social capability). Financial literacy is discussed in relation to one of the eight sub-elements of number and algebra (e.g., place value, counting processes, interpreting fractions) under the label of understanding money. This sub-element addresses the financial numeracy skills which support students to become a financially literate member of society. Financial decisions require the capacity to carry out calculations with money and apply their knowledge to the purchasing, budgeting, and justification for the use of money.

There are ten sequential levels in terms of understanding money.

Level 1. Face Value – identify situations involving money and identify and describe money.

Level 2. Sorting Money – sorts and orders money on face value.

Level 3. Counting Money – counts small collections of money and writes the value of collections in whole numbers.

Level 4. Equivalent Money – determines equivalent value of coins to \$5 & represents these amounts in different ways.

Level 5. Counting Money – counts a large collection of coins using groups and writes amounts in decimal form.

Level 6. Working with Money Additively

- calculates the total cost of several different items in dollars and cents
- counts the change required for simple transactions and calculates change
- determines the conditions for a profit or a loss on a transaction

Level 7. Working with Money Multiplicatively

- connects the multiplicative relationship between dollars and cents to decimal notation
- solves problems, such as repeated purchases, splitting a bill, or monthly subscription fees,
- makes and uses simple financial plans (e.g., creates a classroom budget for an excursion)

Level 8-10 Working with Money Proportionally (Secondary School)

- calculates the percentage change with and without the use of digital tools
- calculates income tax payable using taxation tables and interprets an interest rate
- applies proportional strategies for decision making, such as determining "best buys",
- determines the best payment method or payment plan for a variety of contexts
- calculates the percentage change including the profit or loss made on a transaction
- makes decisions about situations involving compound interest
- chooses and uses proportional strategies for decision making

### **Deutsche Übersetzung:**

**Wird die Vermittlung von Finanzkompetenz in allen australischen Schulen gefördert? Ist die Vermittlung von Finanzkompetenzen an australischen Schulen verpflichtend?**

#### Finanzielle Allgemeinbildung im australischen Lehrplan

Obwohl es keinen separaten Lehrplan für Finanzwissen gibt, wird Finanzwissen in den folgenden Lehrplanbereichen der Primarstufe behandelt: Mathematik, Geistes- und Sozialwissenschaften. Finanzielle Bildung wird hauptsächlich in den Klassen 7-10 (63 Treffer) und in den Klassen 3-6 (21 Treffer) behandelt. In der Grundschule geht es in erster Linie um das Zählen von Geld und nicht um ein breiteres Verständnis von Finanzkompetenz, das im letzten Jahr der Grundschule und dann in der Sekundarstufe einen klaren Schwerpunkt bildet. In diesem Sinne ist es also obligatorisch, diese Elemente der finanziellen Allgemeinbildung zu unterrichten. Im Folgenden habe ich die relevanten Aspekte des Lehrplans skizziert.

#### Finanzielle Grundbildung in Mathematik

Mathematische Modellierung (Klassen 3-6). Die Schülerinnen und Schüler lernen, mathematische Modelle zu verwenden, um praktische Probleme zu lösen, die additive und multiplikative Situationen einschließlich finanzieller Zusammenhänge beinhalten; sie formulieren die Probleme, wählen Operationen und effiziente Berechnungsstrategien, wobei sie gegebenenfalls digitale Hilfsmittel verwenden; sie interpretieren und kommunizieren Lösungen in Bezug auf die Situation (AC9M3N06) (AC9M5N09) (AC9M6N09). Beispiel: Kinder modellieren die Erstellung von Finanzplänen, erstellen ein Budget für eine Spendenaktion und verwenden eine Tabellenkalkulation, um Daten zu tabellieren.

Jahrgangsstufe 4. Die Schüler lernen, Schätzungen und Rundungen auszuwählen und anzuwenden, um die Angemessenheit von Berechnungen, einschließlich der Ergebnisse von Finanztransaktionen, zu überprüfen und zu erklären (AC9M4N07) - z. B. Schätzung der Kosten für mehrere Posten, Aufrunden von Einkaufsbudgets.

Jahrgangsstufe 5. Die Schüler lernen, die Angemessenheit von Problemlösungen, einschließlich finanzieller Zusammenhänge, zu überprüfen und zu erklären, indem sie kontextabhängige Schätzstrategien anwenden (AC9M5N08). Sie überlegen zum Beispiel, welche Art von Rundung bei der

Schätzung eines Geldbetrags angemessen ist - das Abrunden einzelner Posten ist nicht hilfreich, aber das Auf- und Abrunden einer ganzen Einkaufsliste liefert ein genaueres Budget.

Jahrgangsstufe 6. Die Schüler lernen: Situationen, einschließlich finanzieller Zusammenhänge, in denen ganze Zahlen verwendet werden, zu erkennen; ganze Zahlen auf einer Zahlengeraden und als Koordinaten in der kartesischen Ebene zu lokalisieren und darzustellen (AC9M6N01). Zum Beispiel die Verwendung ganzer Zahlen zur Darstellung von Mengen in finanziellen Zusammenhängen, einschließlich Gewinn und Verlust für ein geplantes Ereignis.

Jahrgangsstufe 6. Die Schüler lernen, numerische Lösungen für Probleme mit rationalen Zahlen und Prozentsätzen, einschließlich finanzieller Zusammenhänge, unter Verwendung geeigneter Schätzungsstrategien zu approximieren (AC9M6N08). Zum Beispiel die Überprüfung von Lösungen durch Schätzung von Prozentsätzen in Zusammenhängen wie Einkaufsrabatten. Geistes- und Sozialwissenschaften.

Jahrgangsstufe 6. Die Schülerinnen und Schüler lernen Einflüsse auf Konsumententscheidungen und Strategien kennen, die dazu beitragen können, informierte persönliche Konsum- und Finanzentscheidungen zu treffen (AC9HS6K08). Dazu gehören beispielsweise das Verständnis von Finanztransaktionen, der Vergleich von Preisen beim Einkaufen und das Führen von Finanzunterlagen, das Erkennen der Auswirkungen finanzieller Entscheidungen von Verbrauchern und die Abschwächung negativer Auswirkungen auf Gesellschaft, Kultur und Umwelt sowie das Stellen praktischer Fragen, um finanzielle Entscheidungen zu treffen.

#### Finanzielle Allgemeinbildung - in Form von allgemeinen Fähigkeiten

Es gibt sieben allgemeine Fähigkeiten, die alle Fachbereiche abdecken sollen - die für die finanzielle Allgemeinbildung relevante ist das Rechnen (die anderen sind Lese- und Schreibfähigkeit, digitale Kompetenz, kritisches und kreatives Denken, ethisches Verständnis, interkulturelles Verständnis, persönliche und soziale Kompetenz). Finanzielle Grundbildung wird im Zusammenhang mit einem der acht Unterelemente von Zahl und Algebra (z. B. Stellenwert, Zählvorgänge, Interpretation von Brüchen) unter der Bezeichnung "Geld verstehen" diskutiert. Dieses Unterelement befasst sich mit den finanziellen Rechenfertigkeiten, die die Schüler dabei unterstützen, ein finanziell kompetentes Mitglied der Gesellschaft zu werden. Finanzielle Entscheidungen erfordern die Fähigkeit, Berechnungen mit Geld durchzuführen und ihr Wissen auf den Kauf, die Budgetierung und die Rechtfertigung der Verwendung von Geld anzuwenden.

Es gibt zehn aufeinander aufbauende Stufen für das Verständnis von Geld.

Stufe 1. Nennwert - Situationen erkennen, in denen Geld eine Rolle spielt, und Geld identifizieren und beschreiben.

Stufe 2. Geld sortieren - Geld nach seinem Nennwert sortieren und ordnen.

Stufe 3. Geld zählen - zählt kleine Geldbeträge und schreibt den Wert von Geldbeträgen in ganzen Zahlen auf.

Stufe 4. Äquivalentes Geld - bestimmt den Gegenwert von Münzen zu 5 \$ und stellt diese Beträge auf unterschiedliche Weise dar.

Stufe 5. Geld zählen - zählt eine große Sammlung von Münzen in Gruppen und schreibt die Beträge in Dezimalform.

Stufe 6. Additiver Umgang mit Geld

- berechnet die Gesamtkosten mehrerer verschiedener Artikel in Dollar und Cent
- zählt das für einfache Transaktionen benötigte Wechselgeld und berechnet das Wechselgeld
- bestimmt die Bedingungen für einen Gewinn oder Verlust bei einer Transaktion

Stufe 7. Multiplikativ mit Geld arbeiten

- verbindet die multiplikative Beziehung zwischen Dollar und Cent mit der Dezimaldarstellung
- löst Probleme, z. B. wiederholte Einkäufe, Aufteilung einer Rechnung oder monatliche Abonnementgebühren,
- erstellt und verwendet einfache Finanzpläne (z. B. erstellt er ein Klassenbudget für einen Ausflug)

Stufe 8-10 Proportionaler Umgang mit Geld (Sekundarstufe)

- berechnet die prozentuale Veränderung mit und ohne Verwendung digitaler Hilfsmittel

- *berechnet die zu zahlende Einkommenssteuer anhand von Steuertabellen und interpretiert einen Zinssatz*
- *wendet verhältnismäßige Strategien zur Entscheidungsfindung an, z. B. zur Ermittlung der "besten Einkäufe",*
- *bestimmt die beste Zahlungsmethode oder den besten Zahlungsplan für eine Vielzahl von Kontexten*
- *berechnet die prozentuale Veränderung einschließlich des Gewinns oder Verlusts aus einer Transaktion*
- *trifft Entscheidungen in Situationen mit Zinseszins*
- *wählt und verwendet proportionale Strategien zur Entscheidungsfindung*

## 5. What does the "MoneySmart" platform comprise and how can it help teachers teach financial literacy in the classroom?

The platform is quite comprehensive. On the launch page there are six main options (See below). Under each of these options there are four or five sub-headings, each of which takes you to at least a page of further information.



For example, the tools and resources tabs takes you to a page with links to a range of online calculators to assist people with their budgeting. These include a budgeting calculator and a superannuation calculator.

As we are most interested in how the program can support teachers, the image below is from the Moneysmart for teachers link.



Of most interest to teachers is the link to teaching financial literacy. On this page teachers are provided with examples of integrating financial literacy across discipline areas, advice on how to gauge the level of financial literacy of the children they teach (largely a series of qualitative questions), and assistance in planning meaningful lessons about money (again, this is largely generic advice and won't be of much actual assistance for teachers). It does provide teachers with links to other educational resources outside of the MoneySmart program. In terms of actual lesson plans, the program includes four primary and four secondary lesson plans. These are mapped back to the curriculum outcomes – and an example is provided [here](#) (it's about owning a pet).

In my view these four, standalone lessons won't really help teachers to embed financial literacy in the primary classroom as they are not part of a sequential learning design. Teachers are better advised to use the Australian Curriculum documents. MoneySmart does not target classrooms as the space for financial literacy development, it is more targeted for adults to manage their own money.

### **Deutsche Übersetzung:**

### **Was umfasst die Plattform „MoneySmart“ und wie kann sie auch Lehrkräften bei der Vermittlung finanzieller Kompetenzen im Unterricht helfen?**

Die Plattform ist recht umfangreich. Auf der Einstiegsseite gibt es sechs Hauptoptionen (siehe unten). Unter jeder dieser Optionen gibt es vier oder fünf Untertubriken, von denen jede Sie zu mindestens einer Seite mit weiteren Informationen führt.



Die Registerkarte "Tools und Ressourcen" führt Sie beispielsweise zu einer Seite mit Links zu einer Reihe von Online-Rechnern, die Ihnen bei der Haushaltsplanung helfen. Dazu gehören ein Haushaltsrechner und ein Rechner für die Altersvorsorge.

Da wir vor allem daran interessiert sind, wie das Programm Lehrer unterstützen kann, ist das Bild unten vom Link Moneysmart für Lehrer.



Am interessantesten für Lehrer ist der Link zur Vermittlung von Finanzwissen. Auf dieser Seite finden Lehrer Beispiele für die Integration von Finanzwissen in verschiedene Fachbereiche, Ratschläge, wie sie das Finanzwissen der Kinder, die sie unterrichten, einschätzen können (im Wesentlichen eine Reihe qualitativer Fragen), und Unterstützung bei der Planung sinnvoller Unterrichtsstunden zum Thema Geld (auch hier handelt es sich größtenteils um allgemeine Ratschläge, die den Lehrern keine große Hilfe sein werden). Es bietet Lehrern Links zu anderen Bildungsressourcen außerhalb des MoneySmart-Programms. Das Programm enthält vier Unterrichtspläne für die Primar- und vier für die Sekundarstufe. Diese sind mit den Lehrplänen verknüpft - ein Beispiel finden Sie hier (es geht um die Anschaffung eines Haustiers).

Meiner Meinung nach helfen diese vier eigenständigen Lektionen den Lehrkräften nicht wirklich dabei, die Finanzkompetenz im Grundschulunterricht zu verankern, da sie nicht Teil eines sequentiellen Lernkonzepts sind. Lehrer sind besser beraten, wenn sie die Dokumente des australischen Lehrplans verwenden. MoneySmart zielt nicht auf das Klassenzimmer als Ort für die Entwicklung von Finanzkompetenz ab, sondern eher auf Erwachsene, die ihr eigenes Geld verwalten.

## 6. Are there any study results on whether the MoneySmart teaching materials contribute to better financial literacy?

An independent evaluation (but commissioned by them) found that ASIC's MoneySmart Teaching Program is making a difference to the way money matters are taught in schools, with teachers feeling better supported and student financial literacy being positively impacted.

Some findings include.

- Teaching resources have been accessed by 6 276 schools, equivalent to over half of all Australian schools.
- Since July 2013, over 24 400 teachers have participated in the Program's professional development.
- 54 schools have registered as MoneySmart schools.
- 54% of teachers using the Program reported that it increased their personal financial literacy knowledge and 83% reported it increased their capacity to teach financial literacy.
- In comparison to non MoneySmart Schools, schools involved in the program had greater school leadership support for teaching financial literacy (79% vs 59%), greater opportunity for PD (56% vs 37%) and greater access to financial teaching resources (48% vs 29%).

However, non-commissioned research has reported less favourable findings regarding financial literacy programs in general, and more specifically in the Australian context, the MoneySmart program.

Sawatzki and Sullivan, (2017) found that the financial literacy field is dominated by program evaluations generated by the finance industry, research consultancies, and academics with expertise in business and finance. This casts doubt on both the findings from such research and on whether such reports are fully aware of the pedagogical implications that flow from attempts to embed national programs in local contexts.

On a philosophical level, Blue et al. (2014) challenge the notion that a one-size fits all program is the best approach to teaching financial literacy. They write

Issues related to topics like environmental impact, community values and philanthropy will all be integral to a complex, morally-informed approach to FLE, and of course, these will vary from site to site and community to community, making it complex and inappropriate for a 'one-size-fits-all' model...Thus, while we support some principles for FLE, we fundamentally see it as needing to be site-based and responsive to the particular needs, constraints and values that are evident in that site, in this case a school (p.54).

At a pedagogical level, a recent evaluation exploring the potential of MoneySmart in four low socioeconomic schools recommended that the MoneySmart teaching and learning resources needed critical review (Attard, 2016), to ensure the pedagogies and topics reflect contemporary teaching and learning expectations, particularly in relation to timing of discussions, integration of practical activities and the incorporation of mobile technologies. Attard (2016) also highlighted the value in working with teachers to develop contextualised mathematics lessons that fit local needs and interests while exploring ways pedagogical practice might be enhanced.

### **Gibt es Studienergebnisse dazu, ob die Unterrichtsmaterialien von MoneySmart zu einer besseren finanziellen Grundbildung beitragen?**

*Eine unabhängige Evaluierung (die jedoch von ASIC in Auftrag gegeben wurde) ergab, dass das MoneySmart Teaching Program die Art und Weise, wie Geldangelegenheiten in Schulen gelehrt werden, verändert, wobei sich die Lehrer besser unterstützt fühlen und die Finanzkompetenz der Schüler positiv beeinflusst wird.*

*Einige Ergebnisse sind.*

- *Die Lehrmittel wurden von 6 276 Schulen in Anspruch genommen, was mehr als der Hälfte aller australischen Schulen entspricht.*
- *Seit Juli 2013 haben über 24 400 Lehrkräfte an den Fortbildungsmaßnahmen des Programms teilgenommen.*
- *54 Schulen haben sich als MoneySmart-Schulen registriert.*

- 54 % der Lehrkräfte, die das Programm genutzt haben, gaben an, dass es ihr persönliches Wissen über finanzielle Bildung verbessert hat, und 83 % gaben an, dass es ihre Fähigkeit, finanzielle Bildung zu vermitteln, verbessert hat.
- Im Vergleich zu Schulen, die nicht am MoneySmart-Programm teilnahmen, hatten die Schulen, die am Programm teilnahmen, eine größere Unterstützung der Schulleitung für die Vermittlung von Finanzwissen (79 % gegenüber 59 %), mehr Möglichkeiten zur Weiterbildung (56 % gegenüber 37 %) und einen besseren Zugang zu Finanzlehrmitteln (48 % gegenüber 29 %).

Nicht in Auftrag gegebene Forschungsarbeiten haben jedoch weniger günstige Ergebnisse in Bezug auf Programme zur Vermittlung von Finanzwissen im Allgemeinen und speziell im australischen Kontext, dem MoneySmart-Programm, erbracht.

Sawatzki und Sullivan (2017) stellten fest, dass der Bereich der finanziellen Bildung von Programmevaluierungen dominiert wird, die von der Finanzindustrie, Forschungsberatungsunternehmen und Akademikern mit Fachkenntnissen in Wirtschaft und Finanzen erstellt werden. Dies lässt Zweifel sowohl an den Ergebnissen dieser Forschung als auch daran aufkommen, ob sich diese Berichte der pädagogischen Implikationen bewusst sind, die sich aus den Versuchen ergeben, nationale Programme in lokale Kontexte einzubetten.

Auf philosophischer Ebene stellen Blue et al. (2014) die Vorstellung in Frage, dass ein einheitliches Programm für alle der beste Ansatz für die Vermittlung von Finanzkompetenz ist. Sie schreiben

*Fragen im Zusammenhang mit Themen wie Umweltauswirkungen, Gemeinschaftswerten und Philanthropie sind integraler Bestandteil eines komplexen, moralisch fundierten Ansatzes für FLE, und natürlich werden diese von Standort zu Standort und von Gemeinschaft zu Gemeinschaft variieren, was die Sache komplex und für ein "Einheitsmodell" ungeeignet macht... Obwohl wir einige Grundsätze für FLE unterstützen, sind wir grundsätzlich der Ansicht, dass FLE standortbezogen sein und auf die besonderen Bedürfnisse, Einschränkungen und Werte reagieren muss, die an diesem Standort, in diesem Fall einer Schule, bestehen (S.54).*

Auf pädagogischer Ebene ergab eine kürzlich durchgeführte Evaluierung, die das Potenzial von MoneySmart in vier Schulen mit niedrigem sozioökonomischen Status untersuchte, dass die Lehr- und Lernressourcen von MoneySmart einer kritischen Überprüfung bedürfen (Attard, 2016), um sicherzustellen, dass die Pädagogik und die Themen den heutigen Erwartungen an das Lehren und Lernen entsprechen, insbesondere in Bezug auf die zeitliche Planung von Diskussionen, die Integration praktischer Aktivitäten und die Einbeziehung mobiler Technologien. Attard (2016) hob auch den Wert der Zusammenarbeit mit Lehrern hervor, um kontextbezogene Mathematikstunden zu entwickeln, die den lokalen Bedürfnissen und Interessen entsprechen, während gleichzeitig Möglichkeiten zur Verbesserung der pädagogischen Praxis untersucht werden.