

IL 29 OTTOBRE A PALAZZO CATTANEO IL TERZO EVENTO PROMOSSO DA AIEF E UNIVERSITÀ POPOLARE

Qual è l'investimento giusto per me?

Necessario scegliere in funzione dell'obiettivo e del tempo necessario per raggiungerlo

“**I**nvestimenti tradizionali, alternativi e immobiliari” il titolo dell'evento promosso da Your Solution, Università Popolare e Mondo Padano che si è tenuto il 29 ottobre a Palazzo Cattaneo. Dopo lo speech di benvenuto di Alessandra Capelli, presidente dell'Università Popolare, gli educatori finanziari Giusy Biondelli e Maurizio Poli, si sono alternati nell'approfondire i temi oggetto dell'evento partendo da alcuni concetti base. L'evento è stato moderato dal Direttore responsabile di Mondo Padano, Alessandro Rossi.

Gli educatori di Aief hanno ribadito regole da tenere presente quando si ipotizza un investimento: il primo aspetto riguarda la necessità di pianificare tenendo presenti gli obiettivi che si hanno di fronte e il tempo entro il quale ci si propone di raggiungerli. Il fatto che sia di breve, medio o lungo periodo rappresenta un elemento determinante nel momento della scelta. All'interno di questo contesto l'investimento immobiliare presenta indiscutibilmente un orizzonte di lungo periodo. Non solo: dal 2008 (anno della crisi) ad oggi, le quotazioni degli immobili sono drasticamente diminuite e non sono mai più tornate - con rare eccezioni - ai livelli precrisi. In più sul mercato vi oggi è un'enorme disponibilità di immobili in vendita, alcuni anche attraverso il canale delle aste, e questo contribuisce a mantenere le quotazioni basse. Questo significa che se acquistare oggi un immobile può costare relativamente poco, non è detto che lo stesso immobile mantenga nel tempo il medesimo valore, senza considerare poi gli aspetti fiscali. «Quindi - ha spiegato Biondelli - se l'investimento sull'immobile riguarda la prima casa, ovviamente meglio sottoscrivere un mutuo per un qualcosa di cui poi si diventerà proprietari, piuttosto che versare la stessa cifra per un affitto, tanto più che i tassi oggi sono molto bassi e resteranno così a lungo. Se, invece, l'investimento riguarda la seconda o la terza casa, allora bisogna ponderare attentamente le considerazioni di prima». Valutando, nel caso, anche so-

luzioni alternative, come i prodotti finanziari - ve ne sono di tutti i tipi - ma anche quelli alternativi, come oro, opere d'arte, collezioni, libri antichi, ecc...

«Fondamentale - continua Biondelli - è comprendere quali sono le proprie necessità e i tempi di attuazione di questi obiettivi. Se, per fare un esempio, fra sei mesi avrò bisogno di avere a disposizione 100mila euro per un acquisto, allora quei soldi possono benissimo essere lasciati su un conto deposito. Se, invece, gli obiettivi sono di medio e lungo periodo, allora bisogna valutare altre possibilità». Anche perchè tenere, oggi, dei soldi sul conto corrente significa non solo non incrementare il patrimonio, ma addirittura vederlo eroso dall'inflazione. Per cui, alla fine, quella cifra avrà perso una quota del proprio potere d'acquisto.

Quindi, nella nostra pianificazione, prima identifichiamo gli obiettivi (di spesa, di risparmio, d'investimento), poi pianifichiamo il nostro orizzonte temporale e poi assumiamo le decisioni finanziarie e le scelte di investimento (tutela, protezione patrimonio, crescita del capitale).

Il contesto attuale - Più pensionati che lavoratori. E' il pericoloso equilibrio che l'Ocse disegna per l'Italia nel 2050. Di fronte al rapido invecchiamento della popolazione, l'Ocse invita i governi a promuovere "maggiori e migliori opportunità di lavoro in età avanzata per proteggere gli standard di vita e la sostenibilità delle finanze pubbliche".

In Italia, negli ultimi 10 anni le famiglie italiane hanno perso ricchezza, anche perché investono male i loro risparmi. L'Italia è al decimo posto, tra i Paesi del mondo con la maggiore ricchezza (finanziaria) privata, quella cioè detenuta dalle famiglie. Il nostro Paese (negli ultimi 20 anni) non è riuscito a generare una adeguata crescita del PIL attraverso un ammodernamento del proprio sistema economico-produttivo. Una cattiva cultura finanziaria ha indirizzato i risparmiatori verso strumenti di investimento poco efficienti e di breve periodo.

Scenari futuri - Innovazione di prodotti nel mondo degli investimenti; fusioni tra grandi gruppi bancari; tassi bassi (negativi) a lungo; nuove

tecnologie e nuove normative. In un contesto di grandi cambiamenti in corso, le necessità finanziarie cambiano e si modificano nel corso della vita e l'importanza della pianificazione finanziaria è notevolmente cresciuta

(scelte d'investimento e di consumo di lungo periodo)

Liquido - In generale, è l'attitudine di un bene ad essere scambiato contro moneta, a vista e senza perdite.

Liquidabile - Uno strumento per il quale esiste un mercato secondario efficiente in termini di ampiezza e profondità degli scambi, tale da garantire ad un investitore di poter velocemente uscire dalla propria posizione, senza dover essere costretto a svendere.

Rivendibilità - Diventano fondamentali due elementi tra di loro intrinsecamente legati: il tempo e il prezzo

In conclusione, ben pochi strumenti e beni sono liquidi in senso stretto; tutti (o quasi) sono rivendibili; nel mezzo, il grado di liquidabilità dipende dalle caratteristiche specifiche dell'oggetto che si vuole vendere, dal tempo che si è disposti ad aspettare, dal prezzo che si accetta di ottenere.

INVESTIMENTI TRADIZIONALI, ALTERNATIVI E IMMOBILIARI



Obiettivi

- SPESA • RISPARMIO • INVESTIMENTO

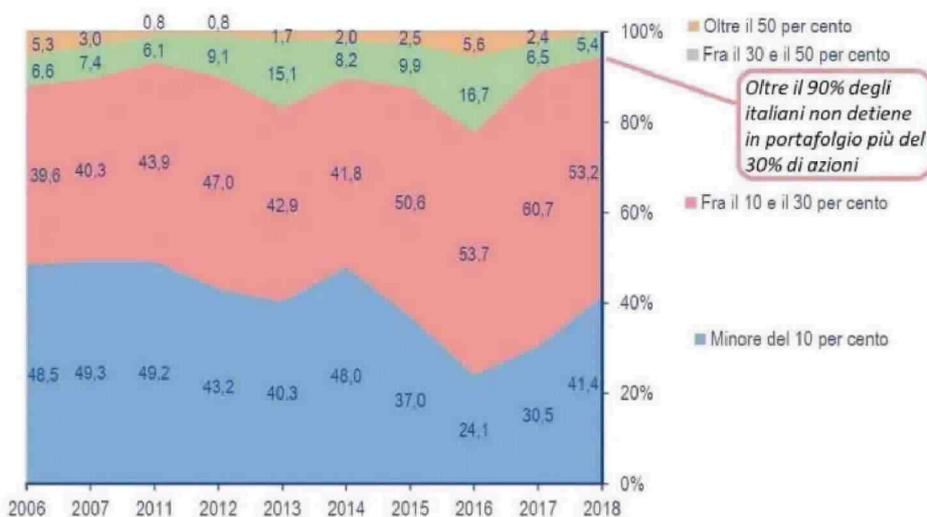
Pianificazione

- ORIZZONTE TEMPORALE

Decisioni finanziarie/scelte d'investimento

- TUTELA • PROTEZIONE PATRIMONI • CRESCITA DEL CAPITALE

Quota del patrimonio finanziario investita in azioni (compresi i titoli azionari esteri) VALORI PERCENTUALI



Oltre il 90% degli italiani non detiene in portafoglio più del 30% di azioni

Fonte: indagine sul Risparmio e sulle scelte finanziarie degli italiani 2018 – Intesa - Centro Einaudi



A sinistra,
Alessandra
Cappelli,
Giusy
Biondelli e
Alessandro
Rossi
A destra
Maurizio
Poli
[Betty Poli]



ORIZZONTE

In un contesto di grandi cambiamenti le necessità finanziarie si modificano nel corso della vita

INVESTIMENTI IMMOBILIARI

- immobili residenziali
- terreni/vitigni/frutteti
- immobili di pregio
- immobili industriali ...

INVESTIMENTI FINANZIARI

- azioni, obbligazioni, titoli governativi
- gestioni patrimoniali, fondi, sicav
- polizze tradizionali, unit linked
- prodotti pensionistici ...

INVESTIMENTI ALTERNATIVI

- arte e oggetti preziosi
- diamanti, oro
- antiquariato, libri antichi
- auto d'epoca
- collezioni

