

INVESTIMENTI SOLUZIONI

RAIFFEISEN
TRASMISSIONE DELLE
CONOSCENZE SUL BANKING



INVESTIMENTI

- 2.1 TRIANGOLO MAGICO
- 2.2 INVESTIMENTI
- 2.3 POSSIBILITÀ DI INVESTIMENTO
- 2.4 ALTERNATIVE DI INVESTIMENTO
- 2.5 «TRACCIA DI SANGUE» SUL MERCATO AZIONARIO
- 2.6 PROPOSTE DI INVESTIMENTO



Cosa e quando
comprare o
vendere? – Il
segreto di un
investimento di
successo.

Fonte
Raiffeisen

2.1 TRIANGOLO MAGICO

I tre concetti, nel campo degli investimenti, hanno «obiettivi antinomici», vale a dire che un obiettivo può essere conseguito solo a spese degli altri due (ad es. maggior rendimento con meno sicurezza e bassa disponibilità). Dal punto di vista del grafico, quanto più ci si avvicina a un angolo, tanto più ci si allontana dagli altri due.

2.2 INVESTIMENTI

	Rischio d'investimento	Disponibilità	Rendimento
Investimento conservativo	basso	alta	basso
Investimento aggressivo	alto	bassa	alto

2.3 POSSIBILITÀ DI INVESTIMENTO

	Rischio d'investimento	Disponibilità	Rendimento
Conto presso una banca svizzera	*	****	*
Obbligazione italiana	****	**	****
Azione di una miniera d'oro australiana	****	**	****
Azione Tesla	***	***	***
Azione Nestlé	**	***	**
Obbligazione della Confederazione	*	*	*

Spiegazione

da basso/a (*)
a molto
alto/a (****)

2.4 ALTERNATIVE DI INVESTIMENTO

Il risultato migliore è stato ottenuto dalle maggiori azioni svizzere (nel loro complesso, ovvero dallo Swiss Market Index), seguite dall'oro e dal conto di risparmio.

Si osservino però le forti oscillazioni di valore nelle azioni e nell'oro! Esse sono un'indicazione del rischio più elevato di queste categorie di investimento. Inoltre, bisogna considerare il fatto che le azioni sono negoziate in borsa, e quindi possono essere acquistate e vendute in qualsiasi momento, mentre la disponibilità dell'oro è limitata.

2.5 «TRACCIA DI SANGUE» SUL MERCATO AZIONARIO

L'andamento del valore è esposto a forti oscillazioni. In certi periodi le perdite possono essere molto consistenti (cfr. ad es. il -42% a cavallo del passaggio di millennio). Per questo l'autore parla anche di una «traccia di sangue».

Viceversa, vi sono però anche periodi con un forte aumento del valore (ad es. +242 fra il 1957 e il 1960).

Bisogna essere in grado di far fronte a queste oscillazioni! Sono l'espressione del rischio dei mercati azionari. Comunque, in linea di principio, il trend è positivo (crescita di circa il 7% medio annuo) e ripaga l'investitore con un buon rendimento (cfr. Compito 2.4).

2.6 PROPOSTE DI INVESTIMENTO

- a Negli investimenti alternativi rientrano tutti i valori patrimoniali che non sono azioni, obbligazioni o contante. Possono includere ad esempio gli investimenti in materie prime, metalli preziosi e criptovalute. Appartengono a questa categoria anche strumenti più complessi (come gli hedge fund con long e short selling).
- b Si prega di fare attenzione che gli allievi capiscano il «pensiero» alla base delle proposte di investimento:
 - » **Azioni:** rischio elevato, elevato rendimento
 - » **Obbligazioni:** poco rischio, basso rendimento
 - » **Investimenti alternativi:** rischio elevato, elevato rendimento
 - » **Mercato monetario/Liquidità:** rapida disponibilità, basso rischio, poco rendimento

Per motivi di **diversificazione** la proposta di investimento è suddivisa in più parti.