

**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.