

Educazione finanziaria

Le nostre iniziative

IL SITO

Iscrizione gratuita
su www.youfinance.it

Sul sito www.youfinance.it è possibile iscriversi gratuitamente e frequentare le

lezioni online, fare domande direttamente agli esperti, consultare le dispense, rivedere le video-registrazioni degli incontri. Sul sito si troveranno anche le lezioni didattiche e formative di base delle edizioni precedenti,

sempre validissime. Una biblioteca ricchissima, per chi vuole iniziare a capirne davvero di più sull'andamento dei mercati finanziari e sul modo di approcciarsi e operare sia come trader sia come investitore.

YOUFINANCE 2022

Webinar, dispense, incontri con gli esperti: il programma della terza settimana

SUL PORTALE www.youfinance.it si può consultare il programma, avere informazioni su webinar e relatori e iscriversi gratuitamente a un percorso che terminerà con il gran finale online il 13 e 14 aprile e con quello in presenza, a Rimini, il 22 aprile. La terza settimana di YouFinance Main Edition 2022 parte oggi con la pubblicazione della terza dispensa (scaricabile gratuitamente dal sito) dal titolo «Fai un serio check up al tuo patrimonio! Hai solo da guadagnare», a cura di Salvatore Gaziano, Roberta Rossi e Marco Cini. Il programma di incontri online della terza settimana prevede poi, tra gli appuntamenti più significativi, mercoledì 2 marzo dalle ore 17 alle 18 il webinar su «Strumenti per interpretare il sentiment dei mercati» che vedrà protagonista Eugenio Sartorelli di cui in queste pagine potete leggere l'anticipazione dei punti più importanti del suo intervento.

Venerdì 4 marzo, dalle ore 17:30 alle 19, invece, la terza settimana si concluderà con il webinar su «Le basi dell'analisi fondamentale e della lettura di un bilancio». Relatori saranno Gabriele Bellelli, trader, educatore finanziario indipendente e scrittore oltre che gestore del sito Bellelli.biz, e Claudio Guerrini che nel 2006 ha fondato Evaluation.it e da oltre 30 anni segue i mercati finanziari con particolare riferimento all'applicazione dei metodi di valutazione fondamentali al mercato azionario. Nel webinar si spiegherà l'abc dell'analisi fondamentale e della valutazione delle attività finanziarie con un focus sulla valutazione dei titoli obbligazionari. E si approfondirà il dividend discount model per la valutazione delle azioni con la sua applicazione a un caso reale. Inoltre i relatori spiegheranno anche la valutazione delle azioni rispetto a quella dell'azienda, il bilancio, i prospetti, la riclassificazione e i metodi di valutazione sintetici a partire proprio dai dati di bilancio con l'applicazione sempre a un caso reale.

A. Pe.

© RIPRODUZIONE RISERVATA



La pianificazione del risparmio è l'argomento della dispensa realizzata da Marco Cini, Salvatore Gaziano e Roberta Rossi, già disponibile online

di **Achille Perego**

«Un serio check up al proprio patrimonio fa solo guadagnare»

SIAMO già arrivati alla terza settimana della quarta edizione di YouFinance Investi Bene partita il 14 febbraio. Una grande occasione di formazione e informazione, organizzata da QN Economia & Lavoro e Traderlink, aperta a chi vuole investire e/o operare sui mercati – sia già esperto o neofita del trading online – o più semplicemente conoscere e capire le regole dell'economia e della finanza. Come sempre, la nuova settimana si inaugura con la pubblicazione della dispensa gratuita, consultabile e scaricabile dal sito www.youfinance.it. Quella di questa settimana si intitola «Fai un serio check up al tuo patrimonio! Hai solo da guadagnare» ed è stata realizzata da Marco Cini (**nella foto in basso**), Salvatore Gaziano e Roberta Rossi (**nella foto sopra**).

«Siamo felici di partecipare anche quest'anno alla nuova edizione di YouFinance in collaborazione con Traderlink e Quotidiano Nazionale – spiegano gli autori della dispensa – e l'argomento che abbiamo scelto di trattare in questa edizione è la pianificazione patrimoniale». Quindi lo scopo della dispensa, aggiungono «è quello di aiutare il risparmiatore a fare un check up della sua situazione finanziaria per capire se il patrimonio è investito in



modo sensato e corretto per i suoi obiettivi (e non per la sua banca o il broker) e la lista delle domande giuste da farsi (o fare)». Del resto da oltre vent'anni come consulenti finanziari autonomi, Salvatore Gaziano e Roberta Rossi operano con SoldiExpert SCF – al cui team dall'anno scorso si è aggiunto anche Marco Cini - nella consulenza finanziaria indipendente. Dove SoldiExpert SCF è diventata negli anni una delle più importanti realtà affiancando alla costruzione di portafogli modello e consulenza personalizzata continuativa anche servizi di consulenza a tantum per aiutare il risparmiatore a raggiungere specifici obiettivi di investimento come: costruirsi una pensione integrativa, richiedere un'analisi sul suo attuale portafoglio di investimenti, confrontare tra loro diverse modalità finanziarie per investire sui figli.

La consulenza indipendente, affermano Gaziano, Rossi e Cini è «l'unica di fatto che permette di individuare per ciascun cliente l'abito adatto» essendo svincolata da qualsiasi intermediario e banca. Non cerca quindi «di ridurre il cliente a un minimo comun denominatore per farlo entrare in una cassetta per vendergli i prodotti finanziari che distribuisce la banca o la rete di vendita. È una consulenza altamente personalizzata e libera essendo il consulente totalmente svincolato da logiche di prodotto...e di bottega. Nessun conflitto di interesse: quello del cliente». Così, nella dispensa dedicata da Gaziano, Rossi e Cini al check up al proprio patrimonio, al centro di ogni ragionamento e operatività c'è la persona con la sua situazione economica e familiare, ma anche l'età piuttosto che la propensione o meno al rischio. In pratica i suoi bisogni e i suoi obiettivi, con le domande da farsi per capire, compresa la rotta personale, come dirigere le proprie vele. Nell'età adulta, in quella lavorativa e quando si andrà in pensione. Le scelte finanziarie relative al patrimonio vengono quindi analizzate in questa guida e verranno approfondite in una sessione live cui sarà possibile partecipare incontrando personalmente i consulenti indipendenti di SoldiExpert SCF che hanno redatto la dispensa. Dispensa che nel primo capitolo conduce alla scoperta del tipo di investitore con le domande scomode da farsi per scoprirlo e le risposte che possono anche sorprendere. E quindi, sempre nel primo capitolo, si affronta il tema dell'investimento azionario. La sua convenienza e il prezzo a cui farlo.

Un'analisi quanto mai attuale in una fase di mercato che, dopo la forte ripresa successiva al crollo da Covid nella primavera del 2020, ha visto da inizio anno i mercati cambiare trend e cominciarne uno ribassista prima con le preoccupazioni legate alla corsa dell'inflazione e quindi al rialzo dei tassi e alla fine dell'immissione di liquidità da parte delle banche centrali e, la scorsa settimana, subire i contraccolpi della guerra russa in Ucraina. Nel secondo capitolo la dispensa approfondisce le domande chiave da fare al proprio consulente finanziario, come sceglierlo e come identificare i consulenti indipendenti dagli altri, fare attenzione alla trasparenza (compreso il questionario Mifid) e infine anche come investire 1 milione di euro o 50mila. Infine, nel terzo capitolo si entra nel cuore del check up al proprio patrimonio spiegando come monitorare gli elementi chiave della propria situazione: la previdenza, le assicurazioni e il non meno importante passaggio generazionale.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

Educazione finanziaria

Le nostre iniziative

L'EDIZIONE 2022

Appuntamenti online
fino alla metà di aprile

La quarta edizione di YouFinance continuerà fino a metà aprile. Come per le altre

tre edizioni di successo il programma, ricco di appuntamenti online, sarà presentato e raccontato settimana dopo settimana da QN Economia & Lavoro, anche con interviste ai protagonisti dell'evento. Per gli

amanti del trading, o per chi vuole mettersi alla prova senza correre rischi, sarà possibile usare il nuovo simulatore di trading, provando ad operare in Borsa, su dati veri e veri titoli azionari, bond, materie prime, valute e criptovalute.

Eugenio Sartorelli spiega come impostare la propria strategia, sia come trader sia come investitore, nel webinar in programma mercoledì 2 marzo dalle 17 alle 18

Il sentiment dei mercati: ecco gli strumenti per interpretarlo



TITOLI
ITALIANI
ED ESTERI

Eugenio Sartorelli (a sinistra) dai primi anni '90 si è dedicato allo studio dell'analisi tecnica, di quella quantitativa e del money e risk management

CAPIRE il sentiment dei mercati – cioè la somma delle opinioni degli operatori – per impostare la propria strategia sia come trader sia come investitore. E sapendo che non è mai la scelta giusta quella di andare contro il trend delle Borse che salgano o che – come in queste settimane – scendano. E proprio all'analisi di un fattore fondamentale per operare nel mondo della finanza è dedicato, nel programma della terza settimana di YouFinance Main Edition 2022, il webinar 'Strumenti per interpretare il sentiment dei mercati' in programma mercoledì 2 marzo dalle 17 alle 18 e che vedrà come relatore Eugenio Sartorelli, fondatore del sito di analisi e trading www.investmentvincenti.it e di quello di software operativi ciclici www.tradingnavigator.it. Ma quali sono gli strumenti che possono essere utilizzati per capire il sentiment dei mercati? «Il primo indicatore per individuare i trend – spiega Sartorelli anticipando gli argomenti che tratterà durante il suo webinar – è quello rappresentato dall'analisi dei grafici che tengano conto di prezzi, tempo ed eventualmente anche volumi degli scambi. Studiando questa configurazione, e tenendo conto dell'arco di tempo del grafico – giornaliero, settimanale, mensile – si può capire quale sia il trend: rialzista, ribassista o neutrale. Nel caso, per esempio, di un andamento ribassista dei mercati, la conferma arriverà da un grafico che mostra nel tempo considerato gli indici segnare massimi e minimi sempre più bassi».

Il secondo indicatore?

«E' rappresentato, avendo come riferimento in particolare il mercato delle opzioni, dal Vix, l'indice di volatilità sul principale paniere del mondo, lo S&P 500 di Wall Street. Se l'indice cresce, anche in maniera violenta com'è successo giovedì scorso con l'inizio dell'invasione russa in Ucraina, significa che ci si trova in un momento di risk-off, di fase sfavorevole all'investimento azionario rispetto a quella favorevole, il risk-on, quando i valori del Vix scendono». Oltre ai grafici e al Vix sullo S&P, prosegue Sartorelli, strumenti ancora più sofisticati da utilizzare per interpretare il sentiment del mercato sono il rapporto tra le opzioni put e call (il diritto di vendere o acquistare il sottostante



al prezzo dello strike entro una determinata data di scadenza) e l'indicatore Skew che segnala il livello di copertura sugli investimenti dei grandi investitori. Ovviamente una crescita dello Skew conferma il sentiment negativo del mercato e l'esigenza di coprirsi per ridurre l'impatto del ribasso dell'azionario.

Tutti questi indicatori stanno segnalando una fase di ribasso?

«Indubbiamente – conclude Sartorelli – siamo nel corso di una fase riflessiva dell'azionario, avviata da fattori finanziari ed economici, come l'aumento dell'inflazione e l'annunciata stretta monetaria delle banche centrali e adesso fortemente acuita dalla guerra in Ucraina. Detto questo, se è importante capire il sentiment del mercato, poi la scelta su come posizionarsi spetta al singolo trader o investitore sapendo che non è mai consigliato muoversi in controtendenza».

Achille Perego

© RIPRODUZIONE RISERVATA



@_Limpermeabile



WWW.LIMPERMEABILE.IT | WWW.LANDICOLLEZIONI.COM
MILANO Showroom Via Statuto, 8 | INFO@LRLANDI.IT