

# Educazione finanziaria

## Le nostre iniziative

LA DISPENSA CURATA DA ENRICO MALVERTI  
APRE L'OTTAVA SETTIMANA DI YOUFINANCE

di **Achille Perego**

# GUADAGNARE CON IL PILOTA AUTOMATICO

**PARTE** oggi l'ottava settimana di YouFinance, il percorso di formazione finanziaria online pensato e organizzato da QN Economia & Lavoro e Trader-Link. Un percorso che su [www.youfinance.it](http://www.youfinance.it), dove ci si può iscrivere gratuitamente, seguire tutti gli eventi e scaricare i materiali forniti dai relatori, si svolge per oltre due mesi con il tradizionale gran finale online il 25-26 e 27 maggio e onsite il 25 e 26 presso il GH Carlton di Bologna. Ad aprire la settimana sarà la tradizionale dispensa del lunedì, consultabile e scaricabile gratuitamente. Il titolo di quella di questa settimana è «Autotrading: il trading con il pilota automatico», a cura di Enrico Malverti.

**Trader** ed analista quantitativo, pioniere del trading robotizzato Malverti è socio professional e dal 2019 membro del Comitato Direttivo dell'associazione professionale SIAT (Società Italiana Analisi Tecnica). Presidente di Fintech4i, ha pubblicato 12 libri su argomenti di analisi tecnica e trading system. La sua dispensa è un percorso facile di apprendimento del trading robotizzato. Quindi una

**TRADER  
E ANALISTA  
QUANTITATIVO**

Enrico Malverti, presidente di Fintech4i, ha pubblicato 12 libri su argomenti di analisi tecnica e trading system



guida a quali piattaforme usare, cosa studiare, come testare e come valutare la bontà di una strategia di trading.

«Siamo nell'era della robotica – scrive Malverti nell'introduzione – dove i robot e l'automazione di processo forniscono un importante supporto al lavoro, alla vita di tutti i giorni e, anche nel trading, i computer, attraverso software ed algoritmi sempre più sofisticati, sono in grado di sostituire l'uomo con grande efficacia». Come è avvenuto in altri campi, anche in quello del trading e degli investimenti, trader e gestori, che hanno sempre esaltato i propri successi puntando sul talento, sul ge-

**NELL'ERA DELLA ROBOTICA**

**«Anche nel trading i computer, attraverso software e algoritmi sempre più sofisticati, sono in grado di sostituire l'uomo con grande efficacia»**

nio, sull'inventiva, sulla sensibilità di individuare uno o più strumenti finanziari, hanno spesso snobbato, ricorda Malverti, l'impiego del trading meccanico. Ma questi retaggi del passato stanno cambiando velocemente e i millenials sono i primi ad aver compreso come l'impiego di trading system automatici «non solo sia indispensabile oggi per affrontare mercati sempre più sofisticati e globalizzati» ma anche che non tolgono nulla all'inventiva individuale del trader.

**Se anche** nel trading occorrono maggiori competenze (non solo di finanza ma anche di statistica e tecnologia) e per essere vincenti serve, oltre allo studio, il talento, per avere successo è più semplice rivolgersi al trading automatico. Ovviamente, avverte Malverti, il trading algoritmico completamente automatizzato non garantisce guadagni sicuri e non è un bancomat ma – cominciando a conoscerlo con questa dispensa – «può essere replicato e può consentirci di fare una vita normale e non da ludopati attaccati ore e ore a un monitor».

© RIPRODUZIONE RISERVATA

IL CALENDARIO DEGLI EVENTI:  
LEZIONE ONLINE DI ANGELO SIMEONE

## COME GESTIRE UNA POSIZIONE IN PAIR TRADING

**L'OTTAVA** settimana di Youfinance (calendario disponibile al link: <https://www.youfinance.it/investi-bene-2021/calendario#10-maggio-2021-00-00>) si apre con la tradizionale dispensa del lunedì dal titolo «Autotrading: il trading con il pilota automatico», autore Enrico Malverti. Sempre oggi, lunedì 10 maggio, dalle 17.30 alle 18.15 è in programma il webinar su «Spread Trading con le azioni: come individuare, come costruire e come gestire una posizione in pair trading», in collaborazione con Trading Library e con relatore Angelo Simeone (nella foto). Domani, martedì 11



maggio, dalle 15 alle 16, non perdetevi il webinar su «Le potenzialità degli Investment Certificate tra rischio e rendimento: conoscerli per coglierne le opportunità di investimento». Il webinar, in collaborazione con Intesa Sanpaolo, avrà come relatori Pierpaolo Scandurra ed Alessandro Galli. Mercoledì 12 maggio si prosegue con il webinar alle 18.45 a cura di Directa SIM su «Il trading swing multiday 2. Strumenti e strategie» con relatore Davide Biocchi di cui, sempre in questa giornata, sarà pubblicata la dispensa «Il trading swing multiday». Ancora mercoledì, dalle ore 17 alle 18, Giovanni Lapidari sarà relatore del webinar «Trader si diventa, ma come?».

**Giovedì** 13 maggio, dalle 15 alle 16 è in calendario il webinar in collaborazione con UniCredit dal titolo: «Affrontare la volatilità con i certificati d'investimento Fixed Cash Collect», relatori: Marco Medici e Michele Fanigliulo. E infine l'ottava settimana di YouFinance si concluderà venerdì 14 maggio con il webinar, in programma dalle 17.30 alle 18.30 su «Algoritmi genetici per azioni e criptovalute» con relatore Enrico Malverti.

**A. Pe.**

© RIPRODUZIONE RISERVATA

# Educazione finanziaria

## Le nostre iniziative

SPECIALE CONSULENTI

### TRE CORSI ACEPI PER INVESTITORI AL TOP

Su YouFinance 2021 una raccolta di iniziative pensate per chi vive la finanza e gli



investimenti come lavoro primario. I tre Corsi Acepi certificati Epta e le sessioni formative sono di grande interesse anche per gli investitori avanzati o smart, con voglia di conoscere meglio il mondo dei professionisti.

INTESA SANPAOLO PROTAGONISTA

DEL WORKSHOP IN PROGRAMMA L'11 MAGGIO

di **Achille Perego**

# GLI INVESTMENT CERTIFICATE TRA RISCHIO E RENDIMENTO



ESEMPI REALI  
E ANALISI  
OPERATIVE

A sinistra  
Alessandro  
Galli, Team  
Direct Listing  
della Divisione  
IMI Corporate &  
Investment  
Banking Intesa  
Sanpaolo.  
A destra,  
Pierpaolo  
Scandurra

**L'EVENTO** YouFinance 2021 vede ancora protagonista la Divisione IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo attraverso un secondo workshop dal titolo «Le potenzialità degli Investment Certificate tra rischio e rendimento: conoscerli per coglierne le opportunità di investimento». Il webinar, inserito nel calendario dell'ottava settimana di YouFinance ([www.youfinance.it](http://www.youfinance.it)) si terrà alle ore 15:00 di domani (martedì 11 maggio). A seguito del forte interesse mostrato dai partecipanti durante il primo workshop dello scorso 14 aprile sul tema «Investment Certificate», Intesa Sanpaolo tornerà a diffondere la conoscenza dei Certificati come strumento di investimento flessibile che consente di affrontare diverse condizioni di mercato e offrono l'opportunità di trovare la soluzione di investimento che meglio si adatta alle proprie esigenze, potendo scegliere tra un'ampia gamma di attività finanziarie su cui investire e differenti strategie.

**Dopo** una prima introduzione in cui sarà data evidenza di cosa siano i certificati (prodotti composti da strategie di investimento su un'attività finanziaria sottostante che consente all'investitore di beneficiare, a seconda dei casi, di protezione dai ribassi dell'attività finanziaria sottostante, di un flusso cedolare periodico e/o dell'ottimizzazione dei rendimenti), durante il workshop dell'11 maggio – anticipa Alessandro Galli, Team Direct Listing della Divisione IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo che sarà relatore del workshop – verrà dato ampio spazio all'analisi di come il valore dei Certificati varia al cambiare delle condizioni di mercato.

**Quindi**, aggiunge Galli riassumendo i temi che verranno illustrati e spiegati ai corsisti di YouFinance, l'obiettivo del webinar sarà quello di offrire all'investitore una conoscenza base dell'impatto

ALESSANDRO GALLI

**«L'obiettivo è quello di offrire all'investitore una conoscenza base dell'impatto che le principali variabili di mercato hanno sul valore di negoziazione del titolo»**



che le principali variabili di mercato (andamento del prezzo dell'attività sottostante, volatilità del sottostante, dividendo atteso, rischio di credito dell'emittente, tassi di interesse) hanno sul valore di negoziazione del Certificato. I Certificati infatti sono strumenti negoziati su Borsa Italiana (segmento SeDeX e Cert-X) e possono essere acquistati o rivenduti in qualsiasi momento di mercato aperto al prezzo di mercato attraverso il proprio intermediario finanziario o broker online. Saper riconoscere, oltre alle caratteristiche delle diverse tipologie di certificati, anche il loro comportamento durante la vita dello strumento, permette all'investitore di poter cogliere ulteriori opportunità di investimento.

**Come** per il primo workshop, agli aspetti di carattere «educational» saranno affiancati esempi reali ed analisi operative grazie al supporto di Pierpaolo Scandurra (Ceo di Certificati & Derivati). Sarà dunque l'occasione affinché l'intervento sia arricchito dagli interventi dei partecipanti, che saranno i veri protagonisti del workshop.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

IL WEBINAR CURATO DA GIOVANNI LAPIDARI  
IN PROGRAMMA MERCOLEDÌ 12 MAGGIO

# TRADER SI DIVENTA MA COME?

«**TRADER** si diventa, ma come?», è il titolo del webinar in programma, per l'ottava settimana di YouFinance ([www.youfinance.it](http://www.youfinance.it)) mercoledì 12 maggio dalle 17 alle 18. A spiegare come si diventa trader sarà un trader d'eccezione, Giovanni Lapidari. Operatore del settore finanziario dal 1979, anno nel quale ha iniziato il suo percorso lavorativo in una primaria banca italiana, successivamente La-

SAPERE  
GESTIRE  
L'EMOTIVITÀ

Giovanni  
Lapidari  
spiegherà  
ai corsisti  
di YouFinance  
l'approccio  
psicologico  
che devono  
avere trader  
e investitori  
verso i mercati

pidari ha maturato significative esperienze come promotore finanziario e, dall'aprile 2004, si dedica a tempo pieno ([www.lapidari.it](http://www.lapidari.it)) al trading, come trader, formatore, realizzazione di software di trading e analista finanziario. I suoi studi e operatività sono principalmente rivolti ai Futures e Cfd dei mercati Eurex e CME, alle valute major del Forex e ad alcune materie prime, oltre che alle principali azioni del listino italiano, europeo e statunitense. Ma che cosa spiegherà mercoledì ai corsisti di YouFinance? «Il mio – risponde Lapidari – sarà un intervento che avrà come focus principale l'approccio psicologico che deve avere verso i mercati e la sua operatività sia il trader, che si muove in un'ottica di breve periodo, sia l'investitore che guarda al medio-lungo».

**L'argomento** (come si diventa trader) è spesso usato e anche abusato, così come tutto ciò che riguarda le tecniche di trading, ma, aggiunge Lapidari, gran parte dei trader commette l'errore di non sapere gestire l'emotività. Aspetto che riguar-

da la capacità di valutare correttamente, operando con calma e ragionevolezza, il momento di entrare e di uscire dal mercato piuttosto che non «bruciare» il proprio capitale correndo rischi eccessivi con gli strumenti a leva finanziaria. Perché, sia che si tratti di trading sia di investing, è fondamentale conoscere l'importanza del denaro e dei risparmi, che costano sacrifici. Un valore che si impara fin da giovani, in famiglia.

**Purtroppo** però alla gestione dei risparmi spesso succede che si dedichi meno tempo che all'acquisto dell'auto o di una casa! Bisogna approcciarsi al trading, conclude Lapidari, con la dovuta preparazione e lo studio, ma soprattutto è necessario essere consapevoli e accettare il fatto che chi fa trading o investe è una goccia nel mare globale dei mercati, e non può pensare di sfidarli né di andare contro i trend.

Achille Perego

© RIPRODUZIONE RISERVATA