

Wall Street Italia

www.wallstreetitalia.com

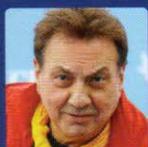
N. 10 | OTTOBRE '19 | 5,0 EURO

MENSILE | ANNO 9 | P.L. 5/10/2019 | POSTE ITALIANE SPA - SPEDIZIONE IN ABBONAMENTO POSTALE - 70% - LO/MI



Paolo Paschetta di Pictet AM
VERSO UNA NUOVA ERA

Photograph by KEILA GUILARTE



TULLIO DE PISCOPO

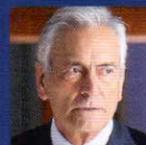
Il ritmo
negli investimenti

PAGINA 56

DOSSIER

Le nuove sfide del
cambiamento demografico

DA PAGINA 20



GABRIELE GRAVI

Calciatori
risparmiate!

PAGINA 52



LE NUOVE FIRME DI OTTOBRE

Hanno scritto su questo
numero di WSI



ANNAMARIA LUSARDI

DOCENTE DI ECONOMIA

Professoressa alla George Washington University School of Business, dirige il Comitato per la programmazione e il coordinamento delle attività di educazione finanziaria del Miur



GABRIELE GRAVINA

PRESIDENTE FIGC

Dal 2018 presidente della Federcalcio si interessa di sport fin dagli anni '80. È stato Presidente e amministratore del Castel di Sangro negli anni dello storico approdo in serie B



TULLIO DE PISCOPO

BATTERISTA

Nasce in una famiglia di percussionisti. Collabora con i grandi della musica italiana e da solista, nel 1988, diventa Mister Andamento Lento. Insegna alla scuola Nam di Milano



ALESSANDRO ROSINA

DOCENTE

Professore ordinario di Demografia nella facoltà di Economia alla Cattolica di Milano, fa parte del Comitato scientifico Istat sul Censimento permanente



GUGLIELMO PELLICCIOLI

GIORNALISTA

È il fondatore del Quotidiano Immobiliare, la prima testata online dedicata al mondo immobiliare in Italia. Nata nel 2002, viene edita da Daily Real Estate, casa editrice specializzata del settore



GIOVANNI RICCI

CEO E FOUNDER MIKALINE

Consulente aziendale specializzato in Customer experience management. La sua esperienza professionale è nel settore editoria, tv e finanza. Considera vero fattore di successo "far vivere esperienze memorabili al cliente"



GIULIANA SCHIRRU

CONSULENTE

Consulente finanziaria da oltre 20 anni. Dal 2011 lavora in Azimut Capital Management. Formatore dell'Anasf è socio onorario dell'Associazione italiana coach professionisti



VALENTINA PROIETTI MUZI

CONSULENTE

Laureata in giurisprudenza, con una tesi in diritto commerciale e societario. Oggi è consulente finanziario e patrimoniale Fideuram. Medaglia d'oro in Consulenza patrimoniale, PF Awards 2019

LA VOCE DELLA CONSULENZA

DEMOGRAFIA E PIANIFICAZIONE

Come i mutamenti socio-demografici impattano sulla pianificazione finanziaria dei risparmiatori italiani. Il punto di vista di due consulenti

DI GIULIANA SCHIRRU E VALENTINA PROIETTI MUZI

I risparmiatori italiani hanno mediamente un livello di conoscenze in materia finanziaria basso: ultimi in Europa e fra gli ultimi nel mondo.

Solitamente quando incontro i potenziali clienti gioco d'anticipo e dico loro fra il serio e il faceto – non mi chieda, per l'amor di Dio, quanto le do e neppure cosa ho di interessante in questo periodo da proporle. Solitamente sorridono e, in questo modo, rompo il ghiaccio e allo stesso tempo pratico una sorta di



CONSULTA
PROFILO
PROFESSIONALE DI
GIULIANA SCHIRRU

Se non modifichiamo le scelte finanziarie fatte fino ad ora, rischiamo di affrontare la vecchiaia con meno soldi di quanto abbiamo immaginato

“vaccinazione” contro il male oscuro della ricerca spasmodica della performance. Misuro la reazione e capisco da dove devo partire per parlare del mio metodo di lavoro ovvero “la pianificazione finanziaria”. E così comincia un lungo percorso fatto anche di alfabetizzazione finanziaria.

Da qualche tempo però mi ritrovo a dover rivedere con i clienti alcuni aspetti della loro pianificazione finanziaria, inserendo considerazioni nuove dettate dai cambiamenti demografici in atto. Se prima parlare di lungo termine e/o di investimento azionario con un investitore ultra sessantenne appariva sconveniente oggi può avere senso. I dati Istat dicono che vivremo più a lungo e questa è una buona notizia ma implica che - se non vogliamo sopravvivere al nostro risparmio e mantenere inalterato lo stile di vita - la pianificazione finanziaria va rivista negli aspetti che definiscono il medio e lungo termine per esempio. Spiego ai clienti che se da un lato viviamo più a lungo, dall'altro se non modifichiamo le scelte fatte fino ad ora rischiamo di dover affrontare la vecchiaia con meno soldi di quanto abbiamo immaginato.

L'allungamento della vita media potrebbe comportare periodi più lunghi di non autosufficienza che corrispondono anche ad un evidente peggioramento delle prestazioni erogate dal S.S.N.. È necessario dunque mettere in conto risorse finanziarie per fronteggiare anche questo delicato periodo di vita. Devo dire che su questi temi i clienti si sono dimostrati sensibili ed io ho aggiunto, fra gli strumenti da portare alla loro attenzione, anche la tutela della salute. Inoltre, accade che spesso i genitori ormai pensionati, si ritrovino a dover ancora sostenere i figli che non hanno raggiunto l'indipendenza economica e anche questo è un fatto nuovo. Le donne invece devono affrontare due



I mutamenti socio-demografici che emergono dai dati Istat non sono ancora pienamente compresi nelle loro conseguenze economico-finanziarie

problematiche: una ormai nota legata alla carriera contributiva spesso discontinua, che porterà ad avere pensioni molto basse e una maggiore longevità che le porterà a sopravvivere ai loro risparmi con tutte le conseguenze del caso. I cambiamenti demografici impongono un restyling della pianificazione finanziaria rivedendo i paletti che fino ad oggi l'hanno caratterizzata. Diceva J.F. Kennedy "non c'è nulla di più certo e immutabile che l'incertezza e il cambiamento" e questo in finanza è più che mai corretto!

Chi prende le decisioni finanziarie? Sono passati più di novant'anni da quando, nel 1928, la scrittrice Virginia Woolf tenne due conferenze in cui parlò del rapporto fra donna, letteratura e autonomia personale, eppure ancora oggi molti pregiudizi culturali e sociali coinvolgono l'universo femminile, anche nel mondo finanziario, evidenziando quanto la pianificazione finanziaria orientata alla donna sia ancora in fase di sviluppo. In una ricerca condotta dal Museo



CONSULTA
PROFILO
PROFESSIONALE DI
VALENTINA
PROIETTI MUZI

del Risparmio, in collaborazione con Episteme, la percentuale di donne che dichiara di occuparsi attivamente della gestione delle finanze è piuttosto limitata. L'indagine evidenzia alcuni dati rilevanti: solo il 63% delle donne intervistate dichiara di avere un reddito personale, a fronte dell'85% degli uomini. Fra queste, tuttavia, le donne laureate residenti al Nord, Nord-Est, fra i 25 e i 44 anni, hanno il più alto inserimento nel mondo del lavoro (circa il 79%). Si conferma al riguardo il persistente divario fra Nord e Sud: al Sud, infatti, solo il 54% delle donne campione dichiara di avere un reddito personale. Altro dato interessante è che, fra le donne che dichiarano di vivere in coppia e di avere un reddito personale, circa il 60% di quelle fra i 35 e i 44 anni (la fascia d'età che soffre di più il problema di conciliazione famiglia-lavoro) dichiara di avere un reddito inferiore a quello del partner. E il dato è ancora più significativo, se si osserva che persiste anche fra le laureate. Tutto ciò conferma la complessità di una pianificazione orientata alla donna, non solo sul versante economico, ma anche sul versante di emancipazione personale: un contesto sociale come quello italiano, che continua a premiare gli uomini al lavoro e a mantenere ancora ampio il divario di retribuzione fra uomini e donne rende più difficile il processo di autonomia finanziaria della donna. Altro aspetto da considerare riguarda il tenore di vita: anche qui i dati ci sono di supporto per capire in che direzione orientare il lavoro del consulente finanziario. Solo il 50% delle donne intervistate dichiara infatti di avere una buona conoscenza della propria situazione economico-finanziaria; la media sale al 60% fra le donne laureate. Le donne in coppia e con figli, invece, dichiarano di essere poco o per nulla informate in merito. Ma che cosa intende una donna con il concetto di "risparmio"? Circa il 23% del campione associa il concetto di risparmio al bisogno di prevenire imprevisti e, quindi, al bisogno di sicurezza. Mi piace concludere questo articolo con le parole di Virginia Woolf: "Avete idea di quanti libri si scrivono sulle donne in un anno? Avete idea di quanti sono scritti da uomini? Sapete di essere l'animale forse più discusso dell'universo?" È tempo che siano le donne a scrivere di se stesse e a occuparsi direttamente della propria vita, anche gestendo di persona (con l'aiuto del loro consulente finanziario) i propri soldi.

LA VOCE DELLA CONSULENZA

IN QUESTE PAGINE VOGLIAMO DARE SPAZIO ALLA VOSTRA PROFESSIONE, AL VOSTRO IMPEGNO NEL DAR VALORE AI RISPARMI E AI PROGETTI DI VITA DELLE FAMIGLIE ITALIANE



HAI UNA STORIA DA RACCONTARE?
SCRIVI A social.brown@triboo.it