

Crisi finanziarie: prevederle o saperle affrontare

Dhenea offre un sostegno agli investitori privati per un corretto approccio ai mercati

Ogni crisi finanziaria si porta via con se sogni, illusioni e spesso forti perdite di patrimonio. Non esistono ricette sicure per prevedere una crisi. Esiste però una certezza: dopo un periodo di rialzo (che ne è il presupposto) una crisi ci sarà, di sicuro; così come dopo una crisi, (che ne è il presupposto) seguirà un periodo di rialzo. Ciclicamente, inevitabilmente, con regolarità. Le variabili sono solo la durata e l'entità dell'una o dell'altra fase e l'analisi delle serie storiche rivela, in contrasto con la percezione di molti, che le fasi di rialzo sono più lunghe nel tempo e di maggior entità rispetto a quelle di ribasso. Nonostante questo la maggior parte degli investitori perde denaro in borsa. Perché? Non si tratta di prevedere il futuro o effettuare complicate analisi finanziarie, se il mercato sale per la maggior parte del tempo, il motivo per cui si perde denaro non dipende da come va il mercato ma da come lo si usa. Affidarsi all'istinto, all'emotività, provando ad azzeccare il momento giusto o

tentando di prevedere quando salirà o quando scenderà ha prodotto spesso pesanti perdite difficilmente recuperabili. È sicuramente più utile attraverso studi, ricerche ed analisi storiche, prendere coscienza delle effettive dinamiche del mercato e adeguare alle stesse la propria strategia e il proprio approccio. Si tratta di adottare un processo decisionale che permetta di approfittare del naturale andamento ciclico del mercato,

in rialzo per la maggior parte del tempo, accantonando i risultati conseguiti in vista della prossima crisi, durante la quale usare un semplice stop loss per evitare perdite difficilmente recuperabili. Tale approccio è tipico del buon padre di famiglia e ben lontano dalla conoscenza dei complicati meccanismi dei mercati finanziari, dello studio dei settori, dell'analisi dei cambi, dei tassi dei titoli, attività che deve essere delegata ai gestori professionali autorizzati, i

quali dispongono di mezzi, di organizzazione, di uomini e di competenze. Ma non a scatola chiusa. Misurando i risultati ottenuti da tutti i gestori professionali che operano e offrono prodotti in Italia, si riscontra come a parità di condizioni e sullo stesso mercato, ogni anno tra i migliori e i peggiori ci sono 20, 30 anche 50% di differenza e che non c'è persistenza da parte dei gestori di mantenersi con regolarità ai vertici delle classifiche. Diventa quindi essenziale acquisire un criterio per scegliere i gestori attraverso i quali investire sul mercato e continuare a misurarne i risultati nel tempo, per la conferma o l'eventuale sostituzione. Resta infine fondamentale per l'investitore l'utilizzo di prodotti semplici, comprensibili, facilmente accessibili e facilmente liquidabili. In sintesi: un investitore capace di acquisire semplici conoscenze al fine di utilizzare il metodo per investire sui mercati, avendo a disposizione l'intero universo di gestori professionali

a cui delegare la conoscenza finanziaria. Dhenea (Skema investment dal 31/01/2010) nasce all'interno del già consolidato gruppo skema - consulenza d'azienda (www.skema.it) da un progetto di Franco Bulgarini, attivo nel mondo degli investimenti finanziari dal 1984, con mandati di rappresentanza e incarichi manageriali presso importanti Banche e Società di Collocamento di prodotti e servizi finanziari. Socio fondatore nel 1989 dell'Albo dei Consulenti Finanziari promosso da Anasf che nel 1991 si è poi trasformato nell'Albo dei Promotori Finanziari, da vita nel 2000, insieme ai consulenti di skema, ad una delle prime realtà professionali

indipendenti in Italia nel settore degli investimenti finanziari. In totale assenza di rapporti con l'industria finanziaria (Banche, Intermediari, Gestori, Collocatori, ecc. ecc.) effettua studi, analisi, ricerche ed elaborazioni statistiche in ambito finanziario, per sostenere ed assistere gli investitori privati nello sviluppo di un efficace processo decisionale che consenta un corretto approccio alle dinamiche dei 3 grandi mercati nei quali è possibile investire (monetario, obbligazionario e azionario). Attraverso una metodologia proprietaria inoltre, realizza confronti omogenei ed oggettivi di tutti i prodotti gestiti autorizzati in Italia, misurando mensilmente l'attività dei gestori professionali autorizzati.



Franco Bulgarini, fondatore e amministratore Dhenea



Claudio Botteghi, responsabile ufficio studi Dhenea



L'ingresso dell'ufficio Skema