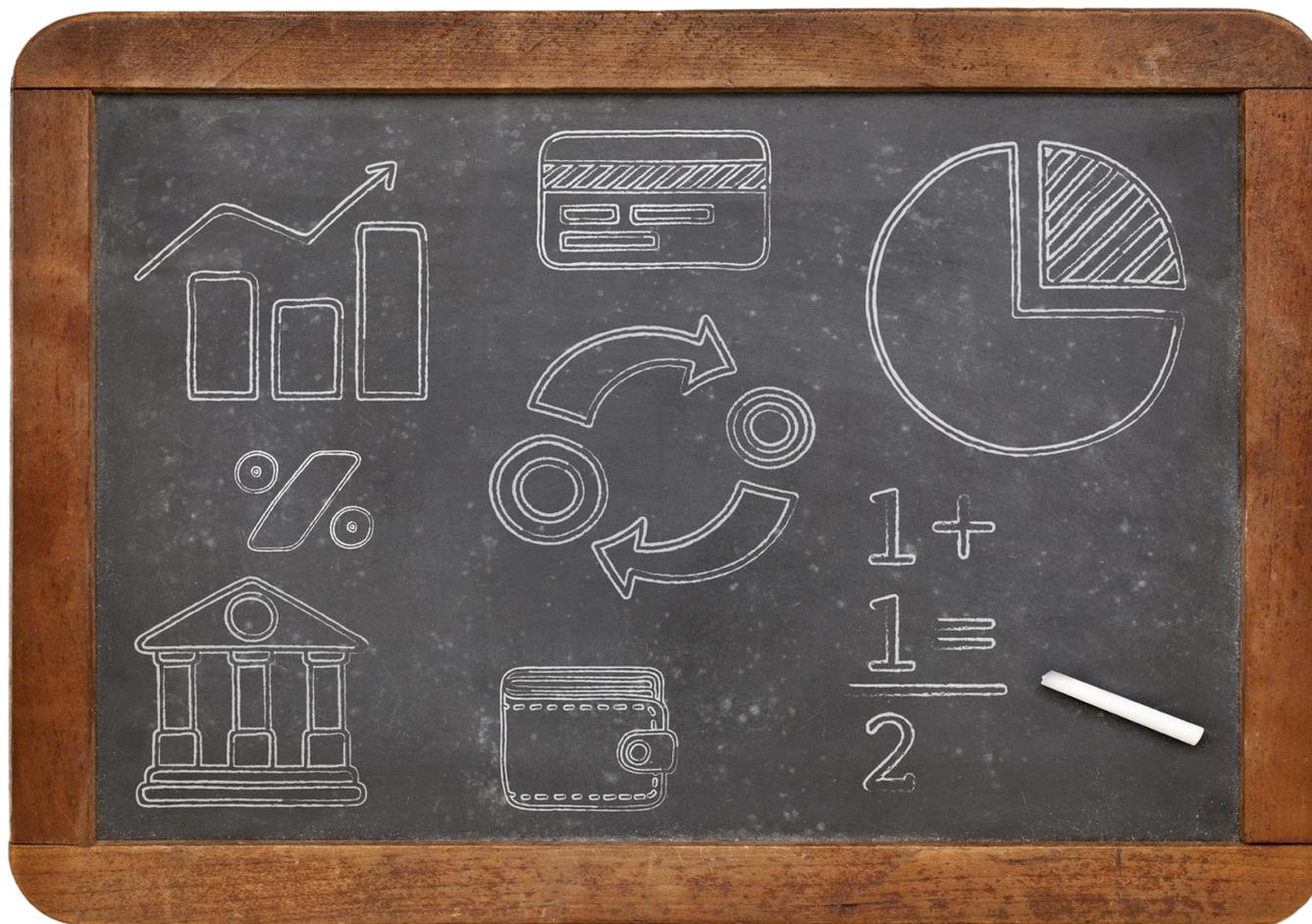




A scuola con BSM



Villa Manzoni - 21 febbraio 2018



Il Presidente di Banca di San Marino

Fausto Mularoni



A scuola con BSM





L'Amministratore Delegato di
Banca di San Marino
Domenico Lombardi



A scuola con BSM





**Il Segretario di Stato alla Sanità e
Sicurezza Sociale
Franco Santi**



A scuola con BSM





Marco lo Conte
Il sole 24 ore



A scuola con BSM



Il mistero del risparmio

Marco lo Conte

San Marino

21 febbraio 2018

Teoremi

- * Accantonare il 10% del proprio reddito per il lungo termine
- * Non indebitarsi per il 50% del proprio patrimonio
- * Controllare mensilmente il proprio bilancio familiare
- * Non sottoscrivere prodotti finanziari che non si riescono a capire

Formula

$$gr = (pv - pa) - i/a$$

Realtà 1



Realtà 2



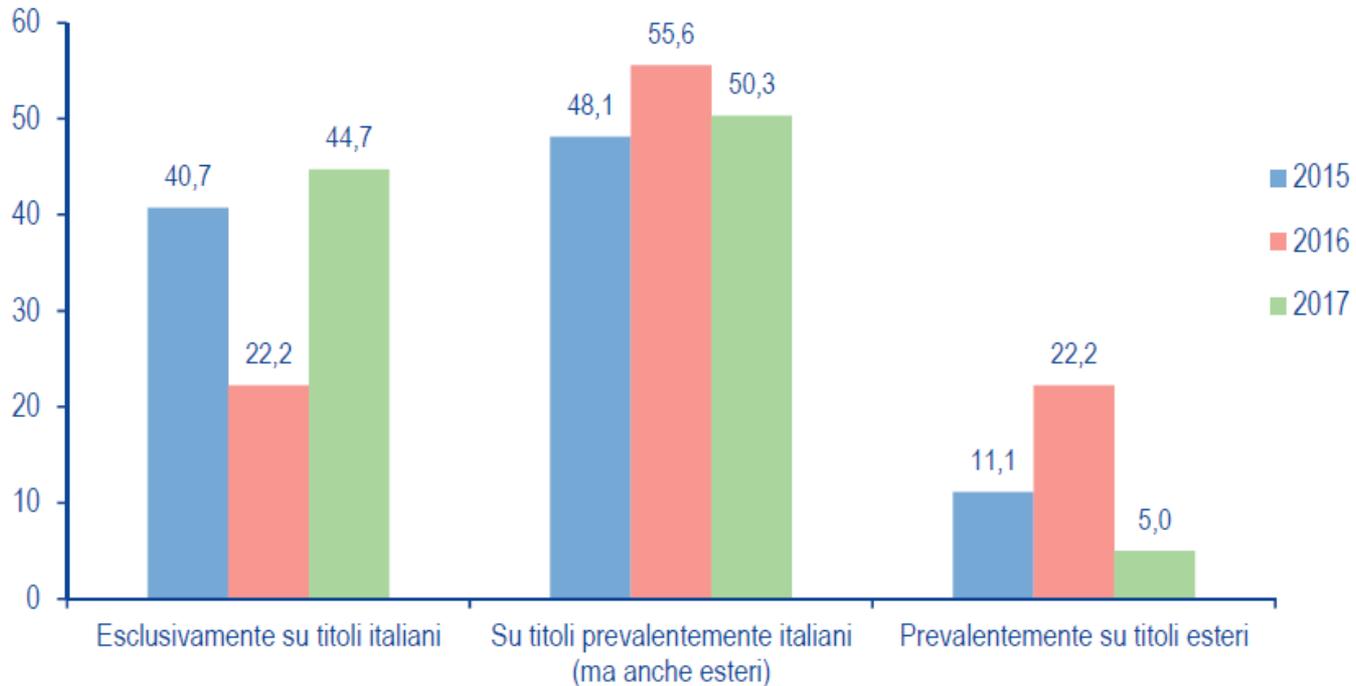
L'irrazionalità ci rende investitori inefficaci...

Fonte: Elaborazione Fidelity su serie Bloomberg. Dati in Usd.

Home bias

Figura 3.17 – «Lei ha operato in Borsa...?»

(intervistati che hanno comperato e/o venduto azioni negli ultimi cinque anni; valori percentuali)



Indagine sul Risparmio e sulle scelte finanziarie degli italiani 2017
Intesa Sanpaolo – Centro Einaudi

Procrastinazione

Quota da destinare a un fondo pensione per ottenere al pensionamento 100 euro al mese

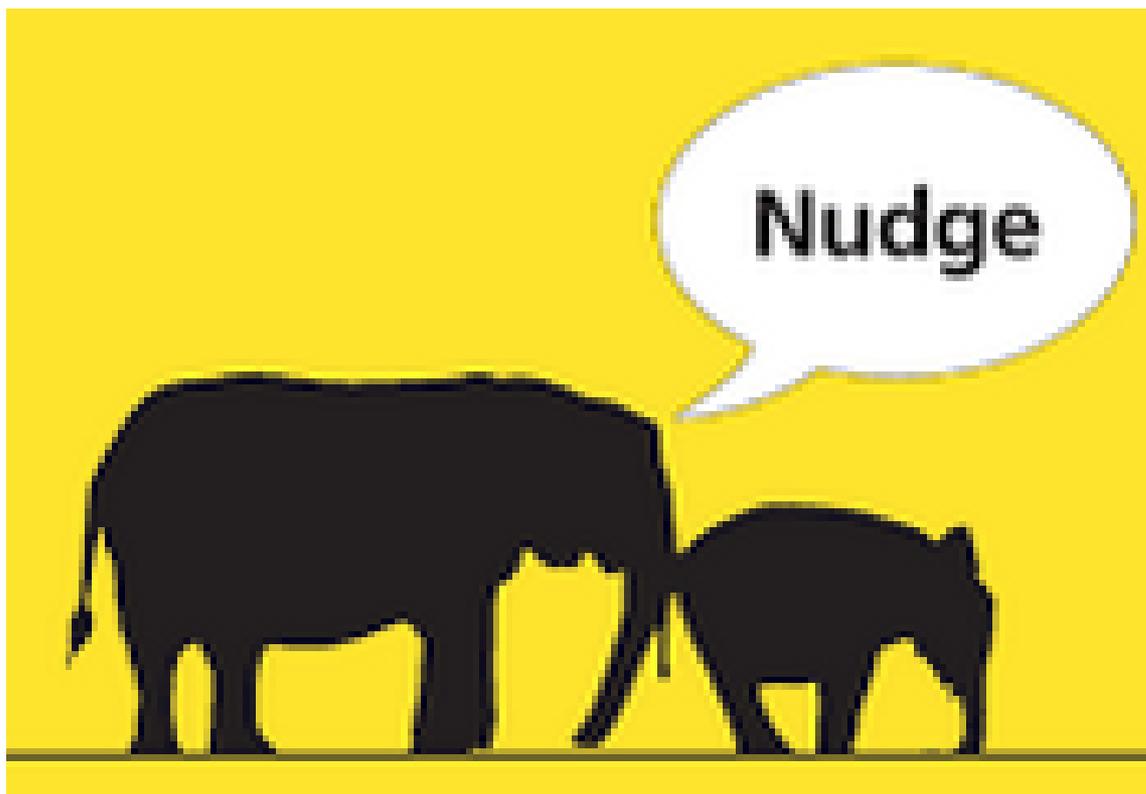
25enne → 20 euro

40 anni → 55 euro

48 anni → 100 euro

53 anni → 134 euro

Soluzioni guidate



Conoscere le big three



Annamaria Lusardi - Olivia Mitchell
The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence (2013)

Conoscere le big three

- * Inflazione
- * Diversificazione
- * Rendimenti composti

L'indagine internazionale

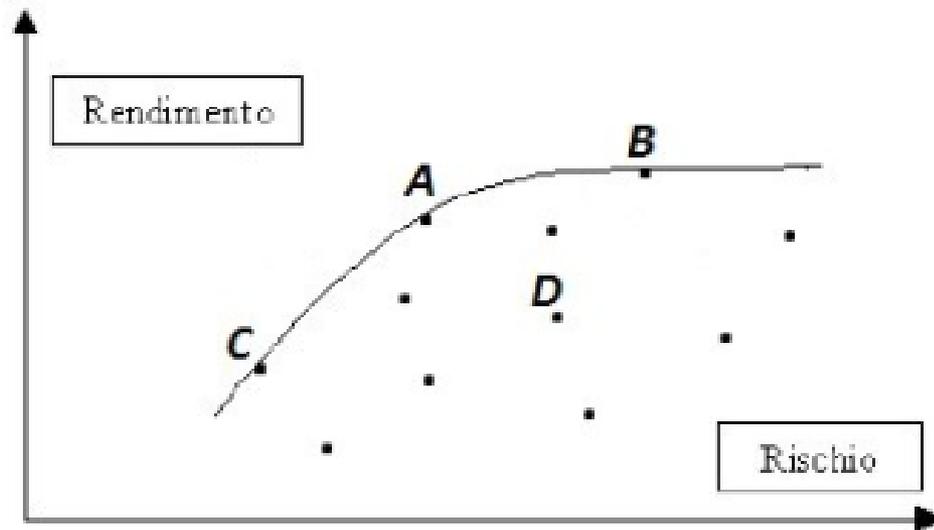
Risultati ottenuti alle prove di alfabetizzazione finanziaria nei Paesi e nelle Regioni partecipanti

	Punteggio Medio	Posizione in classifica	
		Tutti i paesi/ economie	
		Posizione superiore	Posizione inferiore
Shanghai (Cina)	603	1	1
Comunità fiamminga (Belgio)	541	2	2
Estonia	529	3	4
Australia	526	3	5
Nuova Zelanda	520	4	6
Repubblica Ceca	513	5	7
Polonia	510	6	7
<i>Veneto (Italia)</i>	501		
<i>Friuli Venezia Giulia (Italia)</i>	501		
Lettonia	501	8	9
OCSE-13 media	500		
<i>Bolzano (Italia)</i>	500		
<i>Trento (Italia)</i>	498		
Stati Uniti	492	8	12
<i>Lombardia (Italia)</i>	491		
Federazione Russa	486	9	14
Francia	486	9	14
Slovenia	485	9	14
Spagna	484	10	15
<i>Emilia Romagna (Italia)</i>	481		
<i>Piemonte (Italia)</i>	481		
Croazia	480	11	16
Israele	476	11	17

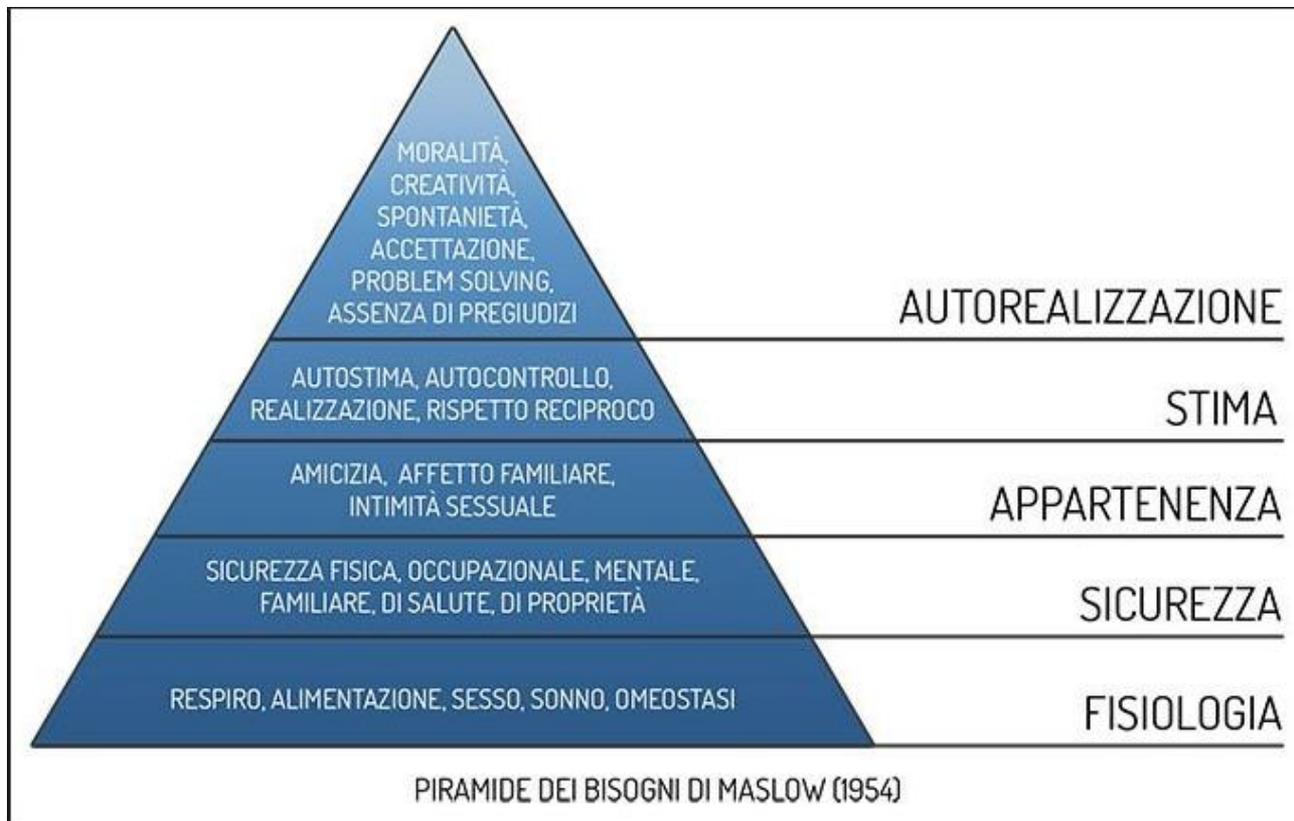
<i>Valle d'Aosta (Italia)</i>	476		
<i>Marche (Italia)</i>	474		
<i>Umbria (Italia)</i>	474		
<i>Toscana (Italia)</i>	471		
Repubblica Slovacca	470	15	17
<i>Liguria (Italia)</i>	468		
Italia	466	16	17
<i>Puglia (Italia)</i>	462		
<i>Lazio (Italia)</i>	460		
<i>Molise (Italia)</i>	453		
<i>Abruzzo (Italia)</i>	449		
<i>Basilicata (Italia)</i>	446		
<i>Sardegna (Italia)</i>	446		
<i>Campania (Italia)</i>	439		
<i>Sicilia (Italia)</i>	429		
<i>Manizales (Colombia)</i>	417		
<i>Calabria (Italia)</i>	415		
<i>Medellin (Colombia)</i>	414		
<i>Bogota (Colombia)</i>	397		
<i>Cali (Colombia)</i>	389		
Colombia	379	18	18
<i>Resto del paese (Colombia)</i>	372		

Rischio / Rendimento?

Markowitz e la teoria
del portafoglio (in)efficiente



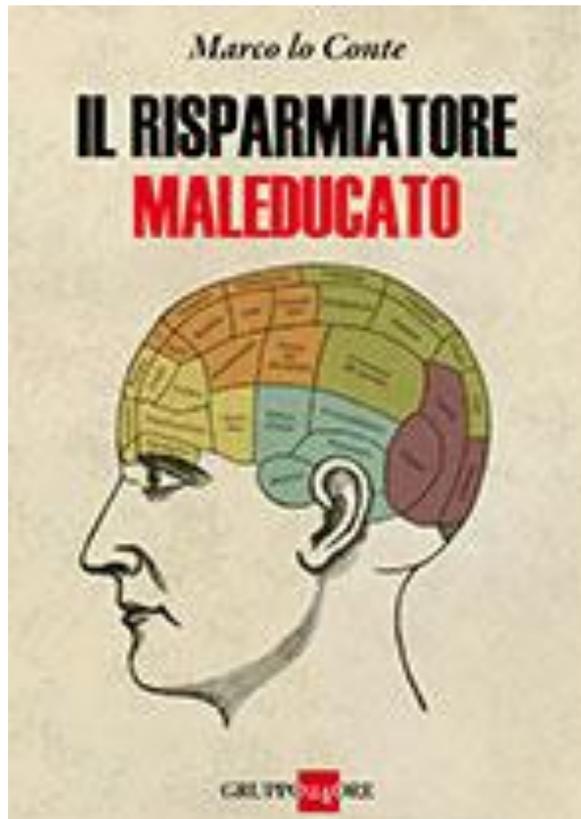
Dare ordine al denaro: i bisogni



Dare ordine al denaro: la pianificazione



Per saperne di più...



Disponibile su:

- > www.shopping24.it
- > www.ibs.it

Marco lo Conte sui social media



@maloconte



@loconte63



Grazie!

**Marco lo Conte
San Marino
21 febbraio 2018**

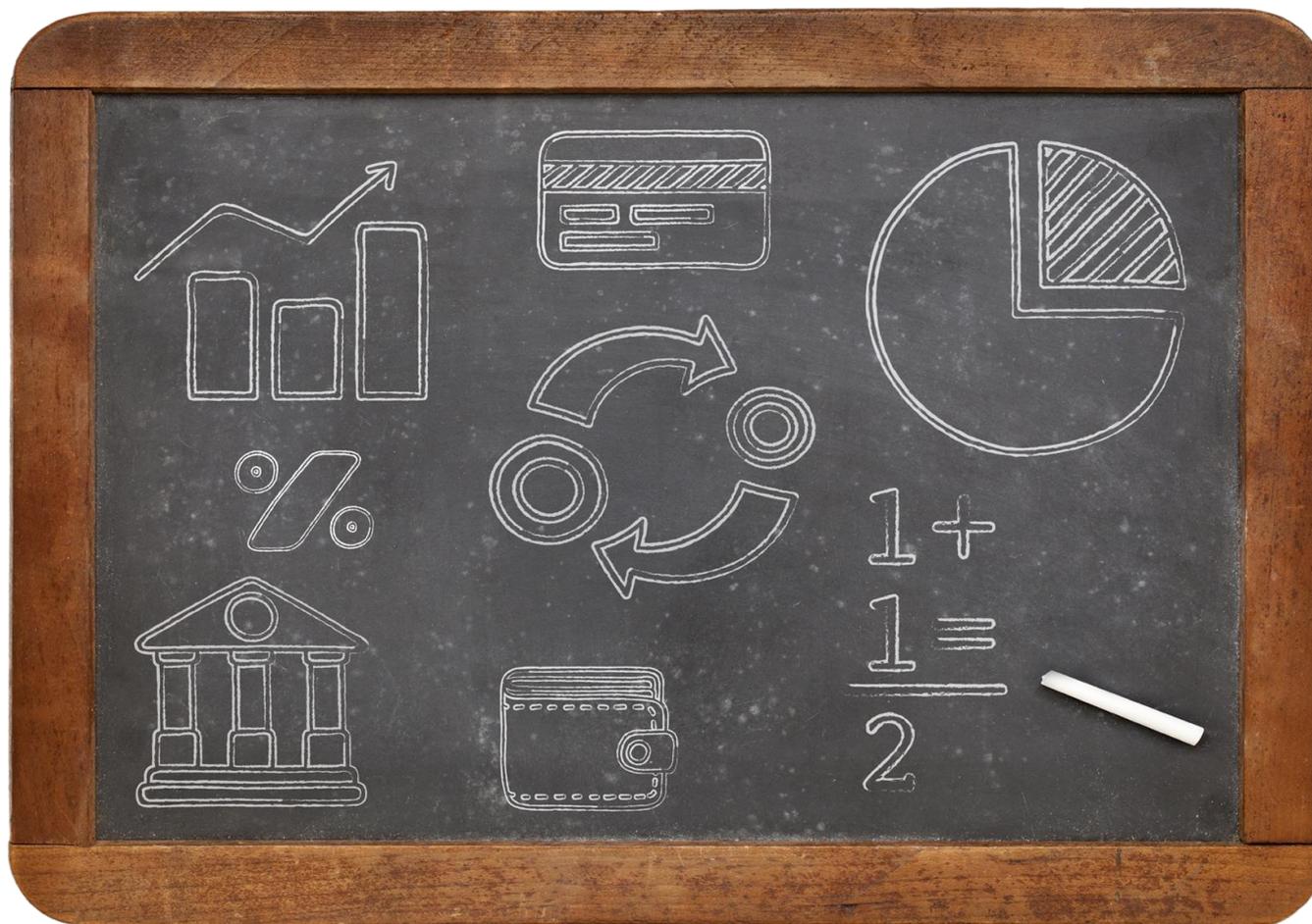
LE CINQUE MAGGIORI FLESSIONI DEL MERCATO E I SUCCESSIVI PERIODI QUINQUENNALI (1988-2015)

(Fonte: Capital Group su dati Msci)

Periodi di flessione	Flessione %	Rendimenti a 12 mesi dell'Indice Msci All Country World(1) (%)					Rendimento totale annuo medio per 5 anni (%)	Valore di un invest. ipotetico di \$10.000 al termine dei 5 anni (\$)
		1° anno dopo il minimo	2° anno	3° anno	4° anno	5° anno		
19/5/2008 -9/3/09	-55,5	78,9	17,1	-1,2	12,5	17,3	22,2	27.291
16/3/2000 -9/10-02	-48,7	39,4	14,3	15,9	19,2	26,4	22,7	27.839
2/5/2011 -4/10/11	-22,9	27,0	17,5	9,9	-3,4	3,5*	10,4**	16.398***
16/07/1990 -16/9/90	-18,9	9,8	3,5	22,5	10,5	7,0	10,5	16.464
31/10/2007 -17/3/08	-17,9	-42,3	62,1	9,4	5,4	11,0	3,7	11.973
	Media	22,6	22,9	11,3	8,8	13,0	14,8	19.993



A scuola con BSM



Villa Manzoni - 21 febbraio 2018