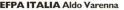
DELLE SCELTE









PHARUS SICAV Stefano Reali

I CONSIGLI DI TRE ESPERTI

responsa

bili della

gestione

liquidità di

finanziarie

danno la

ricetta su

opportuno

tenere nei

in pronti

termine, e

conto

quanti

investire

quanti

soldi è

conti correnti o

della

tre istituzioni

loro

Mancanza di alternative

La crescita della liquidità Secondo l'Osservatorio di ConfrontaConti.it il saldo medio è di 16.500 euro per correntista contro i circa 10mila euro del 2014

I titoli di Stato attualmente offrono non più dell'1,3% lordo all'anno anche nelle scadenze lunghe sopra i 10 anni

Il presidente per l'Italia dell'Efpa

«Tenere più risorse è una strategia assai consigliabile a chi vuole avere sempre un serbatoio per investire subito»

qualche fase di ribasso dei mercaqualche fase di ribasso dei mercatti finanziari, approfittando dei prezzi convenienti». In altre parole, visto che le borse si muovono sull'altalena, per Varenna è bene avere un bel gruzzoletto da parte, per cogliere la palla al balzo proprio quando i listini sono in picchiata. Tuttavia, per avere un capitale liquido sempre a portata di tale liquido sempre a portata di mano, non è strettamente necessario lasciarlo interamente parcheg-giato sul conto corrente. Generso Perrotta, responsabile global fi-nancial investments di Banca Aletti, ricorda per esempio che la sua società offre ai clienti un servizio di Gestione Patrimoniale per la Liquidità che ha l'obiettivo ottenere un rendimento positivo e superiore a quello che si ottiene solitamente puntando su strumenti di breve scadenza come i certificati di deposito, i pronti contro termine, i Bot, i Ctz, o i Cct. «Si tratta di una gestione patrimoniale, con un profilo di ri-schio/rendimento basso», dice Perrotta, «in cui il cliente delega a dei professionisti le scelte d'inve-stimento da effettuare per la ricerca delle migliori opportunità sui mercati finanziari, sia in Italia che a livello internazionale»

Risparmi fermi in banca «Non sono un costo ecco perché conviene»

I titoli di Stato non rendono, la borsa è volubile. Così molti consulenti finanziari consigliano di tenere parcheggiato un buon tesoretto sui conti correnti.

Andrea Telara

MILANO

UANTI soldi mi conviene tenere sul conto corrente? È un interrogativo che si pongono oggi molti risparmiatori che hanno un po' di liquidità da investire. I normali depositi bancari, quelli che consentono di svolgere l'operatività ordinaria con i prelievi o i boni-fici, da molti anni rendono ormai poco o nulla. Soltanto alcune banche online offrono ai propri clien-ti qualche decimo di punto di interesse, fino a un massimo di appena lo 0,1-0,2%. Eppure, nonostante questi rendimenti assai miseri, negli ultimi mesi è cresciuta la giacenza media detenuta dai nostri connazionali sul proprio conto personale. Secondo le rilevazioni

dell'Osservatorio di Confronta-Conti.it, oggi il saldo medio è pari al 16.500 euro per ogni correnti-sta, contro i circa 10mila euro del 2014. Molti risparmiatori, dunque, hanno deciso di tenere par-cheggiato sul conto un gruzzoletto più consistente che in passato. Questa scelta, almeno in parte, è legata allo scenario che oggi caratterizza i mercati finanziari.

SE È VERO che i conti correnti non rendono più nulla, è tuttavia innegabile che anche altri strumenti finanziari sono assai avari di interessi. I titoli di Stato, per esempio, offrono non più dell'1,3% lordo all'anno, anche nelle scadenze lunghe sopra i 10 anni. Inoltre, non va dimenticato che le borse internazionali sono state nel 2016 molto ballerine. All'indomani del referendum sulla Brexit del 23 giugno, per esem-pio, il listino di Milano ha perso oltre il 12% nell'arco di una sola seduta, registrando il maggior ri-basso giornaliero di sempre. In questo contesto, ecco che molti consulenti finanziari consigliano oggi ai clienti di tenere parcheggiata una quantità di soldi non tra-

scurabile sul conto corrente, per quote che, in certi casi possono arrivare anche al 10-20% del patri-monio finanziario totale. Per quale ragione? «Oggi, con i tassi di interesse a zero e con i rendimenti dei titoli di Stato così ridotti, tenere parcheggiata la liquidità in strumenti finanziari infruttiferi come il conto corrente non rappresenta più un costo come in passato», di-ce Stefano Reali, fund manager della società di gestione Pharus Sicav. «Tanto più», aggiunge Reali, «se si considera che in certi Paesi come l'Italia c'è uno scenario di bassa inflazione o addirittura di deflazione».

SE VENGONO lasciati sul conto corrente, dunque, i soldi non subiscono neppure l'azione erosiva del carovita. «Tenere molta liquidità a disposizione», dice Aldo Varenna, presidente per l'Italia della European Financial Planning Association (Efpa), l'associazione che riunisce migliaia di speciali-sti della pianificazione finanziaria, «è oggi una strategia assai consigliabile a chi vuole avere sempre un serbatoio di risorse per investire immediatamente







www.segugio.it

Confronta le migliori offerte e risparmia!

Segugio.it confronta per te le offerte di oltre 100 tra le principali, assicurazioni, banche, finanziarie, società di telecomunicazioni, energia, pay tv e viaggi.

Scopri tutti i vantaggi di Segugio.it

- ✓ La più ampia scelta di polizze e finanziamenti
- Tutte le migliori tariffe di ADSL ed energia
- Ampia scelta di voli economici e auto
- ✓ Prezzi minori o uguali a quelli ottenibili direttamente
- ✓ Confronto trasparente
- Servizio gratuito

Su Segugio.it puoi trovare:

ASSICURAZIONI



MUTUI



CONTI



PRESTITI



TARIFFE



Segugio.it è un marchio registrato di Segugio.it S.r.l. Segugio.it S.r.l. è interamente controllata da Gruppo MutuiOnline S.p.A., società quotata a Segmento STAR della Borsa Italiana.