

COME INVESTIRE IN MODO CONSAPEVOLE

Il tuo carattere rivela che risparmiatore sei

Con Investimente.it dalla teoria alla pratica nella finanza comportamentale

Lucilla Incorvati

■ Non è facile investire. Quando si decide di intraprendere questa strada il percorso è irto di ostacoli e soprattutto si rischia di cadere in un'infinità di trappole.

Può accadere ad esempio di vendere troppo presto gli investimenti in guadagno e a tenere troppo a lungo quelli in perdita oppure si essere *overconfidence*, vale a dire avere eccessiva sicurezza in sé stessi, che può alterare il rapporto con il rischio e la fedeltà al proprio piano finanziario. E che dire dell'*optimism Bias*, ovvero quando si sovrastimano le probabilità di successo e si sottostimano i rischi e la *projection bias*, la tendenza a credere che il futuro somigli al presente, portando ad esempio a pensare che la fase economica del momento durerà

"per sempre". Da non trascurare anche l'asimmetria guadagni-perdite, vale a dire la tendenza a pesare in modo diverso le vittorie dalle sconfitte, l'effetto gregge, ovvero conformarsi troppo alle decisioni della maggioranza; l'home bias, quando si investe nei titoli "familiari" perché percepiti come non rischiosi. Dulcis in fundo la *snake-bite effect*, la tendenza a lasciar condizionare le decisioni d'investimento future dagli eventi negativi del passato. Sono alcune delle trappole che vengono messe a nudo da Investimente.it, un'iniziativa di finanza comportamentale realizzata da Schroders Italia in partnership scientifica con Matteo Motterlini, Direttore del Cresa (Centro di Ricerca in Epistemologia Sperimentale e Applicata - Università Vita-Salute **San Raffaele**). Attraverso il sito web Investimente gli operatori professionali (promotori finanziari e private banker) possono sottoporre ai propri clienti il "test dell'investitore consapevole" per individuare gli aspetti psicologici che condizionano le loro decisioni d'investimento.

Il Test, realizzato in esclusiva per

il mercato italiano, non si sostituisce ai questionari di adeguatezza e appropriatezza previsti dalla normativa Mifid, né propone soluzioni d'investimento o asset allocation.

L'obiettivo è quello di individuare le emozioni e gli automatismi mentali che possono portare l'investitore a scelte non ottimali. Al termine della compilazione, della durata di 15 minuti circa, viene generato un report psico-finanziario personalizzato in due versioni (una per il cliente e una per il consulente) che fornisce suggerimenti pratici per evitare i principali errori decisionali e acquisire maggiore consapevolezza.

È prevista una doppia modalità di fruizione: il test può essere sottoposto dal professionista durante l'incontro con il proprio cliente in modo da confrontarsi immediatamente sui risultati; in alternativa, il consulente può invitare via email i clienti a compilarlo in autonomia, per poi commentare i risultati in un incontro successivo. Investimente è navigabile anche da tablet ed è disponibile su Apple Store in versione App per iPad.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

GLI INDICATORI CHIAVE

Alcuni degli elementi contenuti nel test Investimente.it che aiutano a definire il profilo

TENSIONE	<ul style="list-style-type: none"> NEL PANICO TESO ANSIOSO
PAURA	<ul style="list-style-type: none"> TERRORIZZATO TIMOROSO SPAVENTATO
CONFUSIONE	<ul style="list-style-type: none"> CONFUSO DISTRATTO POCO CONCENTRATO
RABBIA	<ul style="list-style-type: none"> IRRITABILE RISENTITO ARRABBIATO
TRISTEZZA	<ul style="list-style-type: none"> PIENO DI RIMPIANTI INFELICE PESSIMISTA
FATICA	<ul style="list-style-type: none"> STREMATO ESAUSTO SPOSSATO
VIGORE	<ul style="list-style-type: none"> DINAMICO SOLERTE ENERGICO

