

I mercati negli ultimi venti anni hanno sempre fatto registrare alti e bassi, ma la linea dello sviluppo è sempre stata positiva

Risparmio e strategia: ecco i consigli utili

Con i promotori di Banca Mediolanum è possibile trarre vantaggio anche dalle correzioni del mercato

La preannunciata correzione dei mercati si è avverata puntualmente e puntualmente dappertutto abbiamo letto le solite frasi: "oggi bruciano in Borsa centinaia di miliardi", "crollano i mercati", "gli investitori scappano".

La storia si ripete sempre e come sempre l'emozione prevale sul ragionamento razionale che invece ci consiglia di comprare proprio quando i mercati scendono. Come sappiamo il comportamento umano è soggetto all'emozione. Parlando, appunto, di risparmio dobbiamo tenere in conto anche dell'intervento di altri fattori atavici tra i quali la necessità di mettere in sicurezza il proprio futuro o il mantenere pieno il proprio granaio. Ma pensando razionalmente il ragionamento da farsi è in parte opposto. I mercati nel loro insieme rappresentano l'economia e da sempre l'economia rappresenta lo sviluppo dell'umanità che è cresciuta sempre e non è mai arretrata, ci sono stati alti e bassi ma la cosiddetta linea dello sviluppo ha sempre avuto un trend positivo. Da questo si trae la conclusione che se si investe nell'

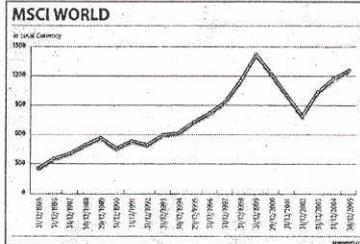
economia mondiale e si lascia ai propri investimenti i giusti tempi di maturazione che, per gli investimenti in azioni, non possono essere inferiori agli 8/10 anni, la probabilità del buon risultato è vicina al 100%, quindi è il momento di cogliere l'opportunità.

mativi e, soprattutto, una strategia mirata, ha a sua disposizione lo strumento con cui vincere in primo luogo la propria emozione per poi far fronte a quella del cliente. È il caso degli uomini di Banca Mediolanum che sono attenti e preparati a fare in modo che i propri clienti

retti vendevano i propri investimenti in fondi azionari, perdendoci, i clienti di Banca Mediolanum hanno sempre mantenuto il proprio investimento e magari acquistato, ottenendo così, nel lungo periodo, buoni guadagni anche abbassando il prezzo medio.

Un altro punto determinante dell'importanza del consulente è dato dal fatto che anche in periodi di crescita dei mercati l'investimento strategicamente corretto nei tempi e nei modi, esattamente come viene proposto da Banca Mediolanum, consente dei margini di positività superiori a quelli realizzati dal puro andamento dei mercati.

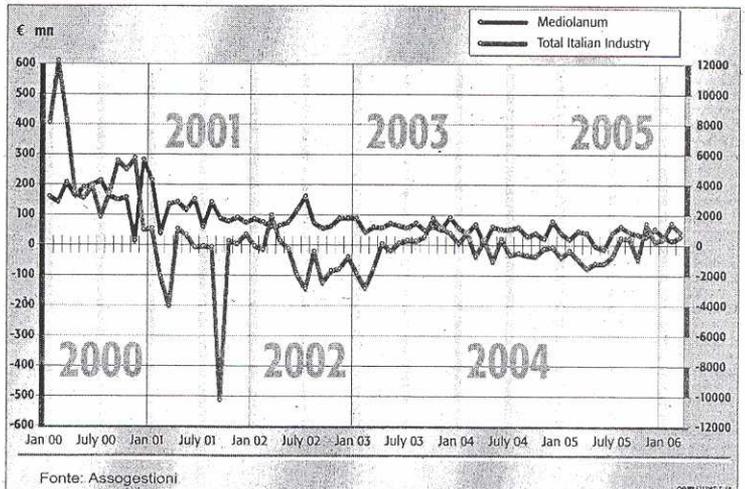
Tanto per fare un esempio, da un'indagine svolta da un noto quotidiano risulta che nel triennio 2003/2005 i portafogli dei clienti dei fondi Mediolanum hanno reso oltre il doppio dell'indice generale dei Fondi Comuni di Investimento e che nel solo 2005 hanno fatto registrare una performance lorda ponderata superiore al 19%. Tutto questo è dovuto soprattutto alla strategia della Banca e al modo con il quale la Banca stessa è in grado di comunicare ai propri uomini la strategia.



Il grafico presenta l'andamento dell'insieme delle borse mondiali nel periodo che va dal 1985 al 2005.

Un aiuto determinante nella gestione del risparmio è dato dalla funzione del Promotore Finanziario. Quando il promotore è sostenuto da una azienda in grado di fornirgli supporti for-

possano sfruttare i periodi di negatività dei mercati: la dimostrazione è data dal fatto che durante tutte le fasi storiche di cali dei mercati negli ultimi 20 anni mentre i clienti delle altre



Il grafico rappresenta il confronto tra l'andamento della raccolta netta dei fondi azionari Mediolanum e quello del mercato. Questo andamento dimostra come i clienti Mediolanum, con l'acquisto costante, grazie alla consulenza dei loro promotori, riescano a sfruttare i periodi di ribasso comprando a prezzi più bassi e non subendo l'emozione del momento.

Gli investimenti vanno pianificati

Come leggere lo scenario borsistico delle ultime settimane? La correzione è stata sicuramente dolorosa, soprattutto per gli investitori facili agli entusiasmi dell'ultima ora, quelli che si erano accodati poco recentemente al movimento rialzista triennale (490% dal marzo 2003 al gennaio 2006). L'evento, di per sé, può essere ricondotto, finora, all'essere della normalità statistica. Pur essendo appariscente per dimensioni, con una scivolata dell'indice di circa il 10% in un mese, la misura della correzione di metà maggio non è drasticamente diversa da quella dello scorso ottobre 2005 (-8,5%) o della primavera dell'anno passato (-6,6%). Anche il 2004 aveva conosciuto un paio d'inclinamenti simili (-6,5% in marzo e poi -7,3% tra maggio e agosto). Il triennio di rialzi è stato, quindi, costellato di frenate più o meno brusche e drammatiche.

seriamente compromettere la fase di crescita dell'economia reale. Qualche danno più serio potrebbe però, alla fine, farsi sentire per quegli operatori più aggressivi nell'indebitarsi a base costo. La percezione di qualche possibile scricchiolio è apparsa però più che sufficiente ad imprimere una sterzata ad un mercato che, solo per limitarsi al contesto italiano, aveva messo a segno una galoppata di oltre il 20% in sei mesi.

Questa battuta d'arresto potrebbe rivelarsi più che salutare nel medio termine, se verranno confermate le capacità di crescita dell'economia reale e lo sviluppo dei margini di profitto dell'universo delle società quotate, entrambi elementi che non sembrerebbero compromessi dalle attuali politiche monetarie che, d'altro canto, sono apparse sufficientemente efficaci nel tenere sotto controllo possibili tensioni inflazionistiche. Sotto questa luce, anche gli aumenti di prezzo delle fonti energetiche e delle materie prime sembrano essere stati assimilati dai sistemi economici senza gravi ripercussioni.

Solo un'accurata consulenza permette di superare questi momenti di forte incertezza

Permangono quindi uno scenario dove la maggior variabile "classica" sono tenute sotto controllo, incluse quelle particolarmente enfatizzate, quali lo squilibrio commerciale e il debito pubblico negli Stati Uniti. Questo non toglie, però, che i movimenti dei mercati tendano a essere bruschi e repentini. La presenza sempre più imponente, tra l'altro, di organismi d'investimento che utilizzano tecniche di hedging, ha reso disponibili importanti risorse che possono costituire e sostenere posizioni ribassiste con vendite allo scoperto, fornendo così maggiore energia propulsiva ai momenti di "svolta" dei mercati, in entrambi i sensi di marcia.

Mentre, semmai, è sulla tenuta di alcuni nuovi protagonisti dello scenario globale, come in primo luogo, Cina e India, che a volte sorgono interrogativi. Si tratta, però, di interrogativi su fenomeni nuovi e inesplorati, dove lo spazio per le sorprese, buone o cattive che siano, rimane ampio. Sono tempi, quindi, di forti emozioni, che solo un'accurata pianificazione dei propri investimenti consente di superare agevolmente, eventualmente approfittando dell'opportunità che rappresentano.

Una vasta gamma di offerte per soddisfare tutte le esigenze e le aspettative dei clienti di Banca Mediolanum

Riflex si fa in quattro per le famiglie

Trasparenza dei costi ed estrema flessibilità. Sono queste le caratteristiche che fin da principio hanno contraddistinto Riflex, il conto corrente lanciato nel 2005 da Banca Mediolanum con l'obiettivo di proporre un prodotto "su misura" del cliente, in grado cioè di riflettere e adattarsi alle sue esigenze personali. Da quell'evento, in meno di un anno, a portare il "marchio" Riflex è una vasta gamma di offerte: la Riflexcard, la Riflexcash e il mutuo Riflex.

contante presso i bancomat di tutte le banche italiane. Consente sempre senza richiedere costi aggiuntivi, presso gli oltre 15mila sportelli convenzionati, di effettuare operazioni di versamento (assegni, contante) e di prelievo (sia euro che valute estere).

Ma Riflex, soprattutto, si può utilizzare 24 ore su 24 e

permette al cliente di entrare in banca o lo sportello che si preferisce: via web piuttosto che quello telefonico o televisivo.

La Riflexcard. Chi sceglie Riflex, o un altro conto corrente di Banca Mediolanum, può richiedere Riflexcard, la carta di credito multifunzione innovativa sotto tutti gli aspetti dal materiale con cui è realizzata, alla possibilità di inserire la fotografia dell'instauratore, rendendo così la carta anche do-

documento di riconoscimento. Una carta di credito, dunque, che tutela il cliente dal rischio di furto e che può essere richiesta anche online così come il conto corrente Riflex può essere sottoscritto via Internet consultando il sito www.bancamediolanum.it.

Creata in collaborazione con CartaSi, Riflex, al costo fisso annuale di 30 euro è bancomat in Italia e all'estero, viacard, carta di credito (Visa o Mastercard),

carta per rimborsi rateali (carta revolving).

In particolare la carta permette di valutare mensilmente gli importi da corrispondere a saldo e quanto invece addebitare sul conto a rate, senza dover decidere al momento dell'acquisto la modalità di rimborso.

Inoltre Riflexcard protegge la privacy, permettendo al titolare di effettuare acquisti via Internet in modo più sicuro attraverso i servizi Verified by

Alta ricarica, che può anche essere fatta da terzi (purché correntisti), si provvede via Internet. Il mutuo Riflex. Si rifa alla strategia di fondo di Riflex, proponendosi di garantire l'acquisto di una casa di proprietà con una soluzione pensata ad hoc per il cliente.

Con questa tipologia di mu-

to è possibile scegliere il piano di rimborso del capitale finanziato che, sulla base delle proprie necessità, risulti più vantaggioso (a rata, francese, flessibile al 50%, a rata costante etc.), la tipologia di tasso (fisso o variabile, ma volendo in parte a tasso fisso e in parte variabile, decidendo anche la percentuale da applicare). La durata (che va da un minimo di 5 anni a un massimo di trenta) e ancora l'opzione "Cap", che nel caso di rialzo dei tassi mantiene l'importo della rata a un valore prefissato contrattualmente. Infine va decisa quale percentuale si vuole finanziare con l'operazione (fino al 100%).

Per realizzare la soluzione che rifletta sul serio le aspettative della famiglia si potrà sempre contare sulla guida sapiente e qualificata di un consulente globale di Banca Mediolanum che in più oggi ha a disposizione un nuovo strumento, ovvero il Riflex home driver un software innovativo che permette di costruire il mutuo ideale, variabile dopo-variabile, e al tempo stesso di fare simulazioni, mostrando gli scenari futuri se si andassero a cambiare alcune caratteristiche.

Spot Tv per le aziende dei clienti della Banca

Banca Mediolanum d'ora in poi offrirà la sua consulenza alle aziende dei propri clienti per quanto riguarda la comunicazione della loro immagine e del brand.

La Banca fondata da Ennio Doris, infatti, ha pensato di mettere a disposizione della sua clientela l'esperienza maturata nel campo della televisione e dei media. Il progetto verrà portato avanti grazie alla preziosa collaborazione di Alboran, la società che con Mediolanum Comunicazione realizza per il Gruppo Mediolanum filmati tv e servizi, in particolare in occasione delle convention aziendali organizzate dall'Istituto di credito.

Ma ancora una volta il mezzo per raggiungere i potenziali nuovi



Alessandro Marchesi, responsabile vendite di Alboran

vi clienti sarà rappresentato dalla rete degli oltre 5mila consulenti. "Il nostro obiettivo è di portare all'esterno e mettere al servizio di altre imprese, il know-how della Banca, la prima che, già quindici anni fa, decise di sperimentare la tv aziendale come strumento di comunicazione, formazione e al tempo stesso di motivazione

delle proprie risorse", spiega Alessandro Marchesi, responsabile vendite di Alboran.

In questo progetto, dunque, la rete di vendita della Banca, ancora una volta, avrà un ruolo centrale. "Il consulente quando si recherà dal cliente, oltre ad offrirgli il supporto tradizionale per le decisioni di investimento, con il suo pc potrà mostrargli i promemoria e le presentazioni che il cliente avrà poi l'opportunità di modificare e adattare al profilo della propria realtà aziendale".

In particolare la clientela della Banca potrà contare sulla competenza del personale di Alboran, un team nutrito di tecnici, produttori, autori di programmi, cameraman e registi a cui sarà affidata la progettazione della strategia comunicativa e successivamente la realizzazione del video.

Due nuove sedi di Private Banking inaugurate a Milano e Roma

In forte crescita Mediolanum Private Banking. Sono due le prestigiose sedi inaugurate a Milano (Via San Paolo, 11) e Roma (Largo Fontanella Borghese, 84).

La Divisione è nata nel corso del 2005 con una missione ben chiara: offrire consulenza bancaria e finanziaria di alto livello qualitativo, per soddisfare le specifiche esigenze degli investitori con elevati patrimoni. Vale a dire un servizio fortemente personalizzato e dedicato a questo particolare segmento di clientela.

La fase di selezione per la ricerca dei Private Banker è partita a novembre 2005. "Entro la fine dell'anno -

afferma Paolo Suriano, responsabile di Mediolanum Private Banking -, la nuova realtà potrà fare affidamento su 70 Private Banker con un portafoglio medio pro-capite che supererà i 25.000.000 di Euro.

L'attuale compagine è formata da professionisti provenienti da una qualificata selezione svolta all'interno della rete commerciale di Banca Mediolanum e dal mondo bancario nel settore della promozione finanziaria".

Due i requisiti da possedere: un curriculum vitae significativo e relazioni con clienti di alto profilo.

Il piano di sviluppo di Mediolanum Private prevede la copertura delle principali città italiane. La Divisione ha infatti l'obiettivo di contare su 200 Private entro il 2010.

Entra in Banca Mediolanum
Basta una telefonata
840704444
www.bancamediolanum.it

Selezione e Reclutamento
tel. 02-90492778

Notizie Mediolanum
a cura di Roberto Scippa
roberto.scippa@mediolanum.it