



## **Investire sui mercati finanziari**

Tecniche per investire in modo profittevole con i principali prodotti finanziari

**22 e 23 Novembre**

**Carpi ( Modena )**

**Relatori: Gabriele Bellelli, Andrew Lawford e Maurizio Mazziero**

### **Programma**

#### **Introduzione**

- Primi passi sui mercati finanziari
- Psicologia degli investimenti

#### **Tipologie di strumenti e dei prodotti finanziari**

- I 5 pilastri dell'investimento finanziario: liquidità, azioni, obbligazioni, materie prime e immobiliare
- Principali prodotti di investimento
- Prodotti finanziari e piramide del rischio
- Ruolo all'interno del portafoglio di ogni asset class
- Il vantaggio di conoscere e di utilizzare tutti gli strumenti finanziari

#### **Azioni**

- Cosa significa acquistare un'azione
- Tipologie di azioni
  - o Azione ordinaria
  - o Azione privilegiata
  - o Azione risparmio

### **Modelli di selezione delle migliori opportunità di mercato**

- L'approccio basato sull'analisi tecnica
- L'approccio basato sull'analisi fondamentale

### **Modelli di selezione basati sull'analisi tecnica**

- Criteri per la lettura dei grafici
- Analisi della tendenza
- Valutazione della forza relativa
- Ricerche automatiche
- Inversioni di tendenza e fasi di accumulo
- Quando entrare in acquisto e quando chiudere la posizione

### **Modelli di selezione basati sull'analisi fondamentale**

- Scopo dell'analisi fondamentale (che cosa si può identificare)
- Gli elementi essenziali dei bilanci delle società quotate
- L'analisi fondamentale "quantitativa" (filtri da applicare a diversi tipi di società; indicatori da ricavare dalle diverse sezioni del bilancio)
- Le "trappole" (es. passività per pensioni e disallineamento tra utili e flussi di cassa)
- L'analisi fondamentale "qualitativa" (tipo di settore, come valutare la storia raccontata dal management di una società)
- Il succo: trovare un buon valore ad un buon prezzo

### **Gestire il rischio e la posizione**

- Money management
- Gestione del rischio e stop loss
- Gestione della posizione: trailing profit e take profit

### **Informazioni pubbliche, gratuite e utili ai fini operativi**

- Operazioni societarie particolarmente apprezzate dal mercato
- La politica dei dividendi
- Sfruttare l'informativa della Consob
- Dove trovare le informazioni

### **Come inserire correttamente gli ordini**

- Conoscere le regole del mercato
- Conoscere le fasi di negoziazione (asta apertura, negoziazione, asta chiusura)
- Il book di negoziazione
- Priorità di tempo e di prezzo
- Immettere correttamente un ordine a mercato
- Prestare attenzione agli ordini iceberg

## **Obbligazioni**

- Definizioni e tipologie
- Riconosce ed eliminare i rischi del mercato obbligazionario
- Come investire in obbligazioni
- Trading obbligazionario
- Le obbligazioni convertibili

## **ETF**

- Reperire le informazioni essenziali
- Indice di costo sintetico
- Concetto di Duration
- ETF obbligazionari e loro selezione
  - o Obbligazionari sovrani, corporate ed emergenti
- ETF Azionari
  - o Aree geografiche, settori, tematici e stile
- ETF strutturati
  - o ETF a leva e short
  - o Distorsione della performance derivante dalla leva

## **Investire nelle materie prime**

- Materie prime: quali sono e dove vengono contrattate
- Aspetti da conoscere per investire in materie prime
- Fattori che influenzano i prezzi delle materie prime
- Curva forward, Contango e Backwardation
- Oro e metalli preziosi: i vari metodi per investire
- I diamanti sono una soluzione di investimento?
- ETC panieri e singole materie prime
- Effetto leva ed effetto cambio negli ETC

## **Investire nel mercato immobiliare**

- ETF Immobiliari
- Fondi immobiliari chiusi

## **Certificati**

- Classificazione e diverse tipologie
- Pregi e difetti
- Certificati a capitale protetto
- Certificati a capitale condizionatamente protetto
- Come utilizzare i certificati in alternativa alle obbligazioni
- Come utilizzare i certificati in alternativa all'investimento azionario

### **Come si seleziona e costruisce un portafoglio diversificato**

- Criteri di costruzione di un portafoglio
- Pianificazione personale degli investimenti
- Il corretto approccio alla diversificazione
- Gestione e manutenzione del portafoglio

### **Cenni di copertura del portafoglio**

**Per informazioni e iscrizioni:** scrivere a [g.bellelli@bellelli.biz](mailto:g.bellelli@bellelli.biz) o [info@mazzieroresearch.com](mailto:info@mazzieroresearch.com)