

INDICE

Introduzione	ix
Disclaimer	xiii
Capitolo 1 – Capire e conoscere la nostra situazione finanziaria	1
Il punto di partenza	1
Mettersi al sicuro con un fondo di emergenza	2
Il giusto equilibrio tra risparmio e spese: il metodo 50/30/20	3
Come avvengono le spese: le carte di pagamento	4
Carta di credito	4
Carta di debito	5
Carta prepagata	5
Quale carta scegliere?	6
Monitorare le spese	8
Debito distruttivo e debito costruttivo	9
La regola del 4% per non intaccare il capitale	10
Capitolo 2 – Come si passa da risparmiare a investire	13
Cosa ci deve allontanare dagli investimenti	13
Investire o speculare?	15
I tre criteri chiave di un investitore	16
Monitorare gli investimenti	18
Dati macro e dati micro	21
Mr. Market: Prezzo vs Valore	21
Capitolo 3 – I principali errori nel mondo degli investimenti	25
I tre concetti base che tutti dovrebbero sapere	25
Avere uno scarso livello di educazione finanziaria	29
Procrastinazione al (non) investimento	30
Differenza tra nominale e reale	32
Sottovalutare commissioni e costi	34
Non avere una visione d'insieme	36
Capitolo 4 – Alla base degli investimenti	37
Le azioni	37
Le obbligazioni e i titoli di stato	41

Gli emittenti	42
La valuta	42
I rendimenti	42
La scadenza	42
Il prezzo	42
Le materie prime	44
Il settore immobiliare	45
Fondi di investimento, ETF, fondi pensione	46
Capitolo 5 – Selezionare i propri investimenti	49
I dati societari: tutto quello che c'è da sapere	49
Parametri guida per trovare le aziende giuste	50
Crescita del fatturato	50
Margine di profitto lordo	51
Margine operativo	53
Lo stato patrimoniale: attività e passività	53
Quoziente di liquidità e copertura dei debiti	54
Dai numeri alle risposte con gli indicatori finanziari	54
Rapporto prezzo utili: P/E	55
Rapporto prezzo vendite: P/S	56
Rapporto EV/Sales	56
Rapporto EV/EBITDA	56
Rapporto quick ratio	58
I flussi di cassa: FCF Yield	58
Come usare queste risorse in maniera utile	58
Capitolo 6 – Il prezzo oltre al valore	61
Introduzione all'analisi tecnica	61
Il trend	63
Le figure di inversione	64
Le candele Doji	64
Shooting star e hammer	65
Le combinazioni engulfing	66
Le candele di continuazione	67
I triangoli	67
Le flag	67
I rettangoli	70
I cunei	70
Supporti e resistenze	70
I livelli di Fibonacci	73
Le bande di Bollinger	74
Capitolo 7 – La gestione della nostra strategia	77
Cosa vuol dire creare un portafoglio	77
I diversi tipi di portafoglio	78
Portafogli particolari: il caso All Weather	80
La fiscalità del portafoglio	82
Capitolo 8 – Si può automatizzare il processo?	89
La storia degli ETF	89

A cosa servono gli ETF	89
Sei criteri per scegliere un ETF	90
Il riferimento dell'ETF	90
ETF a replica fisica, ETF a replica sintetica	90
La qualità della replica	93
Anno di nascita e dimensione	93
Le spese	94
La liquidità	94
Dove trovare i dati necessari: il KIID	95
PIC vs PAC: cosa conviene?	96
Capitolo 9 – La mente negli investimenti: finanza comportamentale	101
Effetto gregge	102
Avversione alla perdita	103
Ancoraggio	105
Overconfidence e Overcontrol	106
Effetto dotazione	107
Regressione verso la media	109
Credenza e conferma	110
Capitolo 10 – La finanza etica	113
Cosa vuol dire finanza etica	113
I criteri ESG	113
L'evoluzione dell'ESG	115
Come fare investimenti etici	117
Gli strumenti finanziari “green”	118
Fondi ESG	118
Obbligazioni etiche	120
Investimenti immobiliari ESG	122
Il greenwashing	122
Conclusioni	125
Bibliografia e sitografia	127
Ringraziamenti	129