

I VOSTRI SOLDI

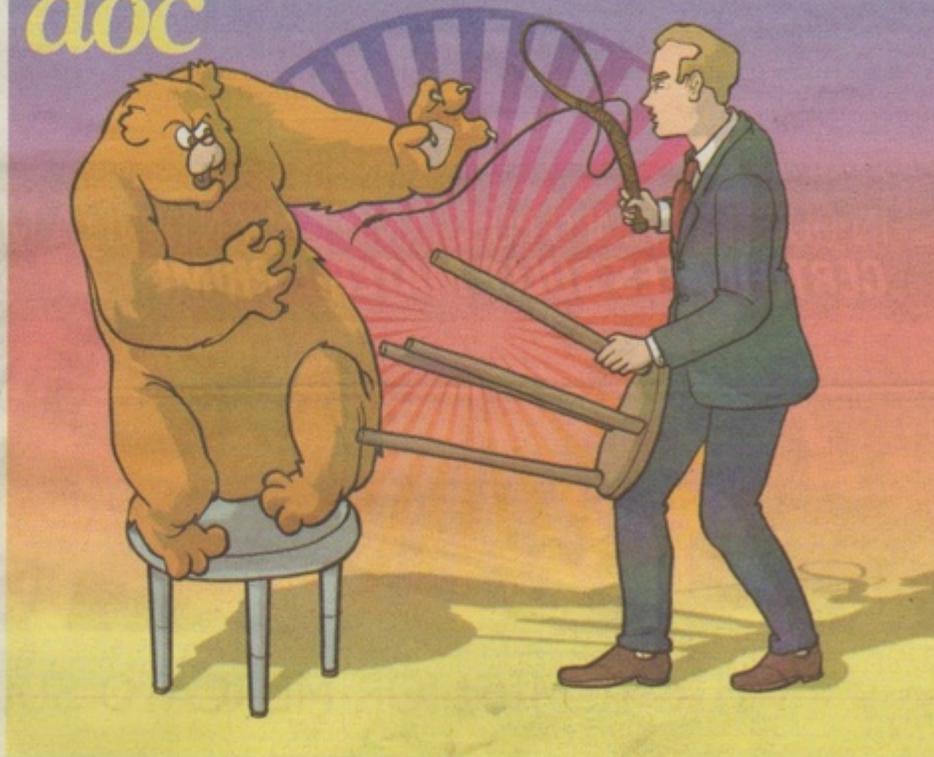
# In Gestione



**Fondi, Sicav, Fondi Pensione,  
Gestioni Patrimoniali e Private Banking**

**Novità** Come riconoscere se il vostro consulente sta lavorando bene anche durante l'attuale tempesta dei mercati finanziari

## PROMOTORI doc



di Paola Valentini

**U**na bussola per riconoscere subito se il proprio consulente finanziario sta gestendo nel migliore dei modi la tempesta in atto sui mercati finanziari. È una guida per capire che cosa chiedere in questa fase al promotore finanziario, visto che anche dalla qualità del proprio personal financial planner dipende la sicurezza dei propri risparmi.

Per fare chiarezza su questi temi *Milano Finanza* ha chiesto a

**Progetica**, società di analisi e consulenza finanziaria, di stilare una sorta di check list che consenta di riconoscere attività professionalmente corrette da quelle inconsistenti sotto il profilo della qualità quali, per esempio, semplici proposte di uscita dai mercati, ulteriori investimenti aggiuntivi, ridefinizione delle allocazioni di investimento basate su elementi parziali come previsioni su mercati, selezioni di nuovi prodotti, o semplicemente sulla modificazione della tolleranza al rischio. La lista dei comportamenti finanziari doc è coerente con la norma di qualità Uni Iso

22222 relativa al personal financial planning, un'assoluta novità di settore (si veda intervista a pagina 43), che ha l'obiettivo di tutelare il risparmiatore e assicurargli una maggiore trasparenza con la creazione della figura qualificata del pianificatore personale. La Uni Iso 22222 è stata emanata nel maggio scorso e rappresenta l'adozione da parte dell'Uni, Ente nazionale italiano di unificazione, della norma internazionale Iso 22222, rilasciata nel dicembre 2005, in seguito all'attività di una commis-

(continua a pag. 42)

## I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE



### Promotori

(segue da pag. 41)

sione di esperti di 38 Paesi. La norma punta a definire un parametro di riferimento e di qualità globalmente accettato per tutti coloro che forniscono un servizio professionale di pianificazione finanziaria economica e patrimoniale personale ai propri clienti. Il servizio di pianificazione, denominato dagli anglosassoni «personal financial planning», consiste essenzialmente nel supportare i clienti nella realizzazione degli obiettivi di vita propri e della sua famiglia, sull'intero ciclo di vita. Così, in sintesi, la norma specifica la metodologia della pianificazione nonché i comportamenti etici, le compe-

tenze, l'esperienza professionale richieste agli operatori e descrive i vari metodi di valutazione della conformità, precisando i requisiti di qualità applicati a ognuno di essi.

Per i risparmiatori la nuova norma rappresenta un elemento di protezione e tutela dei propri interessi che può far argine a comportamenti non professionali degli operatori ed è quindi un fattore determinante, che può prevenire equivoci e confusioni circa le attese verso il servizio, migliorando la relazione professionale con il planner. Che nell'esecuzione del suo compito deve seguire procedure documentate per rispondere compiutamente a tutte le richieste e lo svolgimento di ciascuna fase deve essere documentato per iscritto al cliente. Se questa è la fotografia del consulente doc, come fare a capire se il consulente lavora al meglio in questa fase? La gestione di questa crisi finanziaria (grafico in pagina) prevede innanzitutto come primo passo quello di quantificare gli effetti sulla situazione finanziaria, economica e patrimoniale del cliente, sulle sue esigenze e sui suoi obiettivi di vita, si passa poi a determinare l'eventuale necessità di cambiamento del piano finanziario

### COME CONTROLLARE SE IL CONSULENTE GESTISCE AL MEGLIO LA CRISI

#### CRISI FINANZIARIA

Cambiamento delle condizioni del contesto economico-finanziario

#### MONITORAGGIO

Quantificare gli effetti sulla situazione finanziaria, economia e patrimonio del cliente e sulle esigenze e sugli obiettivi di vita, esempio variazione percentuale di completamento

#### VALUTAZIONE

Determinare la eventuale necessità di cambiamento del piano finanziario economico patrimoniale

#### AGGIORNAMENTO

Ridefinire il piano, spiegare al cliente le modifiche proposte e gli effetti attesi

#### Le fasi dell'aggiornamento

- Obiettivi ed esigenze:** modificare una o più variabili relative alle esigenze e agli obiettivi di vita relativamente a importi, tempo e proprietà
- Stato patrimoniale e conto economico:** modificare una o più variabili relative alle attività e alle passività e la dinamica prospettica dei redditi, consumi e risparmio
- Rischio:** modificare eventualmente la tolleranza soggettiva al rischio del cliente e la capacità di rischio oggettiva del cliente
- Situazione finanziaria:** identificare i punti di forza e di debolezza della situazione complessiva del cliente
- Piano finanziario economico e patrimoniale:** elaborare strategie alternative, che minimizzino gli scostamenti dagli obiettivi. Spiegare al cliente i motivi di adeguatezza delle proposte
- Attuazione:** elaborare una documentazione scritta che riporti gli obiettivi e le strategie di attuazione concordate con il cliente, assistere nella implementazione del piano e definire il calendario di monitoraggio

Fonte: Progetica

economico patrimoniale. Infine, c'è la fase di aggiornamento che prevede la ridefinizione del programma di investimenti spiegando al risparmiatore le modifiche proposte e gli effetti attesi da queste variazioni. Sottolinea a questo proposito

Progetica: «Da una prospettiva consulenziale la gestione strategica della crisi consiste nella verifica da parte del financial planner della necessità di un eventuale aggiornamento qualora riscontri un disallineamento significativo tra obiettivi di vita

e l'assetto del piano. In altre parole, la funzione di monitoraggio si può paragonare a quella di un navigatore satellitare che, in presenza di un problema di traffico, fornisce la stima del nuovo orario di arrivo alla destinazione». (riproduzione riservata)