

# Un buon proposito di inizio anno? Risparmiare per obiettivi

di Paola Valentini

L'inizio di un nuovo anno rappresenta l'occasione per migliorare la propria salute finanziaria. «Mettere da parte una piccola quota dello stipendio ogni mese o investire una parte dei risparmi fermi sul conto corrente potrebbero sembrare azioni troppo semplici, ma se adottate con costanza nel tempo, aiutano realizzare i propri desideri, dall'ultimo modello di cellulare al viaggio dei sogni, dall'auto nuova all'anticipo per la prima casa, fino all'università dei figli», affermano da Gimme5, salvadanaio digitale che permette di accantonare piccole somme (a partire da 5 euro) attraverso smartphone e investirle in fondi comuni o in Etf attraverso funzioni come obiettivi e automati-

smi che fungono da incentivo al risparmio. Gimme5 ha realizzato una simulazione pratica di alcuni dei desideri più comuni che possono essere raggiunti risparmiando e investendo (tabella in pagina dove sono riportate anche le ipotesi): dal viaggio all'acquisto dell'automobile o della casa. Ad esempio nel caso di un viaggio, cominciando oggi a

mettere da parte 100 euro al mese per due anni, senza mai saltare un accantonamento, a dicembre 2024 si otterrebbe un gruzzolo di 2.400 euro.

Considerando, però, l'effetto dell'inflazione che erode il potere d'acquisto dei risparmi, la somma accantonata avrebbe un valore reale di 2.355 euro, con una perdita di valore del 2% circa. Se

invece di lasciare fermo il denaro sul conto corrente, questa somma mensile fosse investita in un paniere composto in egual misura da titoli governativi e obbligazioni (dato l'arco temporale di breve periodo), a dicembre 2024 il capitale potrebbe raggiungere i 2.433 euro, con un guadagno del 3,3%. (riproduzione riservata)

## TRE ESEMPI DI UN PIANO DI RISPARMIO IMPOSTATO PER OBIETTIVI

	Anni	Risparmio mensile	Risparmio nominale	Risparmio valore reale	Perdita %	Asset allocation	Investimento valore reale	Guadagno %
<b>OBIETTIVO 1: Viaggio</b>	2	100 €	2.400 €	2.355 €	-1,9%	50% governativi 50% obbligaz.	2.433 €	3,3%
<b>OBIETTIVO 2: Auto</b>	5	150 €	9.000 €	8.575 €	-4,7%	25% governativi 35% obbligaz. 40% azioni	9.700 €	13,1%
<b>OBIETTIVO 3: Casa</b>	10	200 €	24.000 €	21.788 €	-9,2%	20% obbligaz. 80% azioni	30.341 €	39,3%

Nonostante l'inflazione sia al 10%, la simulazione prende in considerazione un arco di 10 anni, per cui un livello di inflazione al 2% è verosimile in quanto si tratta del target Bce

Rendimenti medi annualizzati espressi in termini reali (al netto dell'inflazione del 2% all'anno) che tre differenti tipologie di investimento hanno realizzato negli ultimi 120 anni (dal 1900 al 2020): 0,8% per i titoli governativi a breve termine, 2,1% per le obbligazioni, e 5,3% per le azioni globali (Dati del "Credit Suisse Global Investment Returns Yearbook 2020", Credit Suisse, London Business School).

Fonte: Gimme5