



ORDIGNI SILENTI

davvero certi di essere al sicuro con le nuove regole finanziarie?

Giovedì 3 dicembre u.s. si è tenuto il mio Salotto Finanziario dal tema **“Ordigni Silenti”**.

Ho utilizzato un titolo di forte impatto per sottolineare l'importanza degli argomenti trattati. Infatti, ho parlato di eventi che se si dovessero verificare, potrebbero avere delle ripercussioni sui nostri risparmi.

Nello specifico ho parlato di:

BAIL IN ANAGRAFE TRIBUTARIA GRECIA
MIFID II CACS CATASTO/MERCATO IMMOBILIARE
FAI DA TE/ONLINE. SUCCESSIONI

Il **BAIL IN** è una direttiva europea (2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 15 maggio 2014) che disciplina il risanamento e l'eventuale risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento. Tradotto in italiano, il salvataggio delle banche e degli istituti finanziari deve avvenire dall'interno, cioè per opera di chi ha dato fiducia a queste istituzioni. Nello specifico, dovranno provvedere al salvataggio, in ordine di intervento: gli azionisti, i possessori di titoli di debito subordinati, i creditori che hanno attività convertibili in azioni (ad esempio obbligazionisti) e i depositanti con depositi superiori a 100.000 euro. In ultima analisi interverrà il Fondo di garanzia dei depositi.

Un assaggio di quello che potrebbe accadere lo

abbiamo avuto in questi giorni, quando per salvare alcune banche ed evitare il prelievo dai conti correnti, si sono azzerati i titoli di debito subordinati emessi dalle banche in questione.

Salva banche, i risparmiatori in piazza Montecitorio contro il decreto



Fonte: R.IT Economia & Finanza

MIFID II: entrerà in vigore dal 2018 e imposterà la relazione tra cliente e intermediario. Questi deve comunicare in maniera chiara e trasparente il livello e la tipologia di consulenza, il grado di autonomia e di indipendenza che riesce a garantire al cliente ed il compenso che questi deve riconoscere per la consulenza ricevuta.

CACS (Clausole di azione collettiva): sono norme comunitarie che consentono a una maggioranza qualificata di investitori in titoli di stato di modificare i termini di pagamento di un titolo, in maniera giuridicamente vincolante per tutti i detentori del titolo stesso, in modo da facilitare una ristrutturazione ordinata del debito.



IMMOBILI: c'è un doppio scenario da tenere presente, e cioè la riforma del catasto che è stato stimato porterà ad un aumento dei valori del 180%, e il numero elevato di case di proprietà. Circa l'80% della popolazione italiana è proprietaria dell'abitazione in cui vive; del restante 20%, si stima che solo un 10% abbia la capacità reddituale per permettersi l'acquisto di un immobile. **Può un 10% assorbire l'enorme offerta immobiliare presente in Italia?**

ANAGRAFE TRIBUTARIA: dal 1/1/2011 è entrata in vigore l'anagrafe tributaria, presso cui sono confluiti tutti i codici fiscali dei contribuenti italiani, con il relativo patrimonio. Dal 1/1/2012 gli operatori finanziari sono tenuti a comunicare periodicamente anche tutte le movimentazioni concernenti i rapporti finanziari intrattenuti con i contribuenti.

GRECIA: è un tema di costante attualità. Se Tsipras non riuscirà a varare le riforme, si troverà di nuovo senza il sostegno economico previsto.

SUCCESSIONI: ormai non si discute più se la legge di successione sarà cambiata, ma quando sarà modificata. Come scritto nelle precedenti News Letter, l'Italia è il paese europeo dove la tassazione di successione è DECISAMENTE più vantaggiosa!

FAI DA TE/ONLINE: con l'entrata in vigore della Mifid II molte persone potrebbero meditare di dedicarsi al “Fai da Te”, sfruttando l'enorme quantità di informazioni che ormai, grazie ad Internet, hanno a disposizione. L'eccesso di informazioni finanziarie però, rischia di aumentare la confidenza nelle proprie capacità e quindi di dare maggior peso alle informazioni che rassicurano e di scartare invece quelle che creano ansia, agitazione. E questo conduce a prendere delle decisioni scorrette (esempio ne è la curva emozionale degli investimenti). Per evitare questo diventa prioritario affidarsi a un consulente di fiducia.

Con questi eventi denominati “Salotti Finanziari” sto cercando di soddisfare la richiesta di cultura finanziaria, che è emersa dagli incontri quotidiani con i miei clienti.

Mi sono reso conto che le persone sono abbastanza aggiornate, ma ignorano alcuni aspetti che non si possono trascurare quando si parla di “finanza”, aspetti che magari l'informazione, più o meno volontariamente, non evidenzia. Con i “Salotti” spero di fornire nuove e utili informazioni ai partecipanti, stimolando costantemente i miei ospiti alla riflessione sugli argomenti trattati.

Inutile dirvi che sono a vostra completa disposizione; oggi è indispensabile avere un interlocutore serio e competente cui poter sempre fare riferimento e con cui costruire un rapporto di fiducia.



GIANLUCA INSALATA
private banker
European Financial Advisor™

C.so Stati Uniti, 29 - 10129 Torino
Tel. (+39) 011 5075183
Cell. (+39) 335 8724473
Fax (+39) 011 5075196
E-mail: info@gianlucainsalata.it
Pec: ginsalata@pec.it