



Identificativo: FM20071027025DPS
Data: 27-10-2007
Testata: **IL SOLE 24 ORE**
Riferimenti: PLUS
ATTUALITA'

FINANZA COMPORTAMENTALE
Ciente a prova di perdite

Arriva una nuova soluzione che si rivolge al mondo del private banking. A proporla è Enrico De Giorgi, dell'Università Svizzera Italiana e i suoi due partner Thorsten Hens e Dieter Niggeler della **BhFS**. La novità dell'iniziativa sta nell'utilizzo di modelli comportamentali nella gestione dei profili di rischio e nella scelta di portafogli d'investimento. «L'uso della teoria dei campioni di Kahneman e Tversky risulta più efficace rispetto al modello di preferenza su cui si fonda la teoria del portafoglio di Markowitz (focalizzato sull'avversione alla volatilità) - continua De Giorgi -. Noi ci focalizziamo sulla reale percezione del rischio da parte del cliente, sulla valutazione di perdite e guadagni potenziali rispetto ad un suo punto di riferimento e sulla sua capacità di sopportare rischi». Il nuovo approccio si basa su tre novità fondamentali: 1) un questionario interattivo calibrato sulle aspettative del cliente; 2) un modello di valutazione oggettivo che si basa sulla teoria dei campioni e non su un sistema di punteggi ad hoc; 3) l'output è immediato e in grado di offrire un feedback preciso al cliente ed una pronta proposta d'investimento. Per ulteriori approfondimenti si può consultare il sito (www.bhfs.ch).



Il Sole 24 ORE S.p.a. - © Tutti i diritti riservati