

## Polizze, swap, prestiti, mutui: educazione finanziaria a tutto campo

**Marcello Frisone**

■ Polizze, derivati, prestiti, rischi, tutti rigorosamente «in chiaro». È una *mission* di trasparenza su contratti assicurativi, mutui, leasing, obbligazioni (subordinate e non), quella seguita da Plus24 in questi 15 anni. Infatti, sulla scia delle continue richieste dei nostri lettori insoddisfatti della consulenza ricevuta agli sportelli bancari (oppure dalle brutte sorprese dei prodotti finanziari sottoscritti), la nostra redazione ha analizzato i vari contratti inviatici cercando di spiegare i cavilli, le peculiarità, spesso le problematicità degli strumenti finanziari. Insomma, un'opera di *financial literacy*, cioè un'opera di educazione finanziaria (altra rubrica specifica che si è aggiunta dall'8 aprile 2017) avviata già alla nascita del settimanale del Sole 24 Ore. Facciamo un passo indietro.

### **POLIZZE CHIARE**

Era l'11 febbraio 2006 quando Plus24 ha avviato la rubrica che approfondiva i contratti sottoscritti con le compagnie assicurative. Grazie alle analisi, si è permesso al lettore\risparmiatore di valutare le «attese» del contratto al momento della decisione di investimento. E valutare quindi meglio se il rendimento potenziale si scostava di poco o di molto dalle attese.

### **DERIVATI E PRESTITI CHIARI**

Il primo articolo sui contratti derivati sottoscritti da imprese ed enti locali segna la data del 17 febbraio del 2007. Da allora, ogni settimana, abbiamo analizzato centinaia di contratti inviatici da imprese ed enti locali alle prese con accordi capestro, spesso sottoscritti con leggerezza dai funzionari pubblici oppure con la malafede degli intermediari finanziari. Da dieci anni a questa parte, poi, diamo anche conto delle ormai numerose sentenze che spesso danno ragione ai clienti delle banche. Sulla scia di «Derivati chiari», il 25 ottobre del 2008, abbiamo avviato la rubrica «Prestiti chiari», allargando così l'analisi a cessione del quinto, finanziamenti, leasing, mutui.

### **RISCHI IN CHIARO**

Dopo l'ennesima batosta sul risparmio di fine 2015 (vedasi le perdite subite da azionisti e obbligazionisti subordinati di Banca Marche, Etruria, Cari Ferrara e Cari Chieti), il 16 gennaio 2016 abbiamo avviato l'analisi delle probabilità di perdere e di guadagnare sui bond (subordinati e senior) sottoscritti dai lettori. Un'analisi fatta con gli scenari probabilistici, gli stessi utilizzati dal 2009 in Consob ma poi - con l'avvento dell'attuale presidente - abbandonati dal 2011 dalla stessa Commissione.

---

In questi anni sempre più servizi «mirati» dedicati al lettore

---

## SOTTO LALENTE

### DALLA PARTE DEL LETTORE

In questi 15 anni ci siamo schierati dalla parte del risparmiatore e della ricerca della trasparenza sui prodotti finanziari venduti dagli intermediari finanziari.



### POLIZZE CHIARE

**11 FEBBRAIO 2006**

Con l'approfondimento sui contratti assicurativi unit-linked e unit-index si è permesso di valutare le «attese» del contratto al momento della decisione di investimento.



### DERIVATI CHIARI

**17 FEBBRAIO 2007**

Ancora non era esploso il caso Lehman Brothers del settembre 2008, ma già un anno prima sottolineavamo la pericolosità degli swap Otc, quelli sottoscritti da imprese ed enti locali italiani.



### PRESTITI CHIARI

**25 OTTOBRE 2008**

Dopo le analisi degli swap, le richieste da parte dei lettori di Plus24 si è estesa a contratti di finanziamento, cessione del quinto, leasing, mutui, prestiti personali.



### RISCHI IN CHIARO

**16 GENNAIO 20016**

L'ennesima batosta sul risparmio di fine 2015 sulle 4 banche salvate, hanno portato i lettori a richiedere l'analisi sui bond bancari (senior e subordinati) detenuti in portafoglio.



### EDUCAZIONE FINANZIARIA

**8 APRILE 2017**

Si amplia l'offerta di educazione finanziaria da parte di «Plus24»: da oltre due mesi approfondiamo argomenti richiesti dai nostri lettori tramite le pagine della Posta del risparmiatore.