

## **Il risparmio e la sostenibilità al servizio dell'economia reale: PIR, investimenti alternativi e responsabili**

*Corso: on-line; durata: 6 ore*

**Docente:** Prof. Duccio Martelli, docente di Economia degli Intermediari Finanziari presso il Dipartimento di Economia dell'Università degli Studi di Perugia e visiting professor alla Harvard University.

### **Obiettivo e struttura**

I Piani Individuali di Risparmio (PIR) rappresentano per il nostro Paese una delle innovazioni più significative del settore finanziario degli ultimi anni, sia per le caratteristiche che li contraddistinguono, che per le finalità che perseguono. Essi infatti costituiscono particolari strumenti di investimento a medio-lungo termine, utilizzati per migliorare l'afflusso dei risparmi privati verso l'economia reale, nello specifico per il sostegno delle piccole e medie imprese domestiche. La particolare attenzione verso il mondo delle PMI è motivata dal fatto che queste riscontrano da tempo un crescente fabbisogno di capitale, dato l'insufficiente e il sempre più difficoltoso approvvigionamento tramite il tradizionale canale bancario.

Un'altra leva per superare le crisi, che sempre spesso colpiscono l'economia, sono gli investimenti responsabili: come dimostrato da numerosi studi, la finanza responsabile permette infatti di contenere le minacce e di generare modelli di crescita sostenibili, producendo valore sia per gli investitori e le imprese finanziate, sia per l'intera comunità in cui tali imprese operano.

L'obiettivo del corso è mostrare come queste due leve possano rappresentare validi principi, sui quali costruire i portafogli della clientela.

### **Indice di dettaglio:**

- ❖ Finanziare l'economia reale: cenni introduttivi
- ❖ I Piani Individuali di Risparmio (PIR): caratteristiche, regole ed evoluzione normativa
- ❖ I PIR alternativi
- ❖ PIR, finanziamento delle PMI e rapporto con i mercati
- ❖ Il ruolo della finanza responsabile nel finanziamento dell'economia reale
- ❖ La consulenza finanziaria e i risvolti per l'Investitore