

GET INFO FREE · GUIDA GRATUITA

Glossario finanziario — 65

Tutti i termini del glossario in ordine alfabetico, con gli esempi.

GETINFOFREE.CO · AGGIORNAMENTO 2026-10-06

Contenuto esclusivamente educativo e informativo. Non è consulenza finanziaria, fiscale o di investimento personalizzata e non è un invito ad acquistare o vendere strumenti finanziari. Gli esempi numerici sono ipotetici. Tutti gli investimenti comportano rischi, inclusa la possibile perdita del capitale investito.

Asset allocation

La ripartizione del denaro investito tra diverse categorie di strumenti, come azioni, obbligazioni e liquidità. È la decisione che più incide sul livello di rischio complessivo.

Azione

Quota di proprietà di una società. Dà diritto a una parte degli utili, se distribuiti, e il suo valore dipende dal prezzo di mercato; non prevede rimborso del capitale.

Benchmark

Indice di riferimento con cui si confronta il risultato di un fondo o di un portafoglio, per esempio l'insieme delle principali società di un mercato.

Bilancio familiare

Il prospetto delle entrate e delle uscite di una famiglia in un periodo. Serve a conoscere la propria capacità di risparmio.

Borsa valori

Mercato organizzato e regolamentato in cui si scambiano strumenti finanziari come azioni, obbligazioni ed ETF.

Capitale

La somma di denaro inizialmente investita o prestata, distinta dagli interessi o dai rendimenti che produce.

Capitalizzazione

Il meccanismo per cui gli interessi maturati si aggiungono al capitale e producono a loro volta interessi.

Indica anche il valore di mercato complessivo di una società quotata.

Esempio (ipotetico): 1.000 euro al 3% annuo diventano 1.030 dopo un anno e 1.060,90 dopo due: nel secondo anno l'interesse si calcola su 1.030.

Cedola

L'interesse pagato periodicamente da un'obbligazione a chi la possiede.

Esempio (ipotetico): Un'obbligazione da 1.000 euro con cedola annua del 3% paga 30 euro l'anno, prima delle imposte.

Commissione di gestione

Il costo annuo che un fondo trattiene dal proprio patrimonio per remunerare chi lo gestisce. Riduce il rendimento anche se non compare come addebito.

Conflitto di interessi

La situazione in cui chi consiglia o vende un prodotto ha un interesse proprio che può divergere da quello del cliente. La normativa impone di gestirlo e dichiararlo.

Consulenza finanziaria

La raccomandazione personalizzata su strumenti finanziari, basata sulla situazione di una persona. È un'attività riservata a soggetti autorizzati.

Conto corrente

Lo strumento bancario per gestire entrate e pagamenti quotidiani. Offre disponibilità immediata e, di norma, interessi bassi o nulli.

Conto di deposito

Conto destinato al risparmio su cui la banca riconosce un interesse, spesso più alto se le somme restano vincolate per un periodo.

Costi ricorrenti

I costi che si pagano ogni anno per detenere un prodotto, come le commissioni di gestione. Il loro effetto si accumula nel tempo.

Diversificazione

Distribuire il denaro tra strumenti, emittenti, settori e paesi diversi, per non far dipendere il risultato da uno solo. Riduce il rischio specifico, non quello generale di mercato.

Dividendo

La parte di utili che una società decide di distribuire ai propri azionisti. Non è dovuto e può variare o essere sospeso.

Duration

Misura, espressa in anni, della sensibilità del prezzo di un'obbligazione alle variazioni dei tassi di interesse: più è alta, più il prezzo reagisce.

Emittente

Lo Stato o la società che emette un'obbligazione o un'azione e che ne assume gli obblighi verso chi la sottoscrive.

ETF

Fondo, di solito a gestione passiva, le cui quote sono scambiate in Borsa come un'azione. Replica un indice e ne segue l'andamento, anche al ribasso.

Fondo comune di investimento

Strumento che raccoglie il denaro di molti risparmiatori e lo investe in un insieme di titoli secondo una politica dichiarata.

Fondo di emergenza

Riserva di denaro subito disponibile, destinata agli imprevisti. Viene prima di qualsiasi investimento.

Fondo pensione

Forma di previdenza complementare che investe i contributi versati per erogare, al pensionamento, una rendita o un capitale.

Garanzia dei depositi

Sistema che protegge i depositi bancari entro un limite fissato dalla legge per depositante e per banca. Non copre gli investimenti.

Gestione attiva

Stile di gestione in cui il gestore sceglie i titoli con l'obiettivo di ottenere un risultato migliore dell'indice di riferimento, con costi in genere più alti.

Gestione passiva

Stile di gestione che replica un indice di mercato senza cercare di batterlo, con costi in genere più bassi.

Indice di mercato

Paniere di titoli rappresentativo di un mercato o di un settore, usato per misurarne l'andamento.

Inflazione

L'aumento generale dei prezzi nel tempo, che riduce il potere d'acquisto del denaro.

Esempio (ipotetico): Con un'inflazione ipotetica del 2% l'anno, dopo dieci anni servono circa 122 euro per comprare ciò che oggi ne costa 100.

Interesse composto

Interesse calcolato sia sul capitale iniziale sia sugli interessi già maturati.

Interesse semplice

Interesse calcolato solo sul capitale iniziale, senza tener conto degli interessi già maturati.

Intermediario

Banca, società di intermediazione o altro soggetto autorizzato che presta servizi di investimento per conto dei clienti.

KID

Documento breve e standardizzato con le informazioni chiave di un prodotto di investimento: obiettivi, indicatore di rischio, scenari e costi.

Leva finanziaria

Uso di denaro preso a prestito o di strumenti derivati per aumentare l'esposizione a un investimento. Amplifica sia i guadagni sia le perdite.

Esempio (ipotetico): Con una leva di 5, una discesa del 10% del mercato corrisponde a una perdita del 50% sulla somma impiegata.

Liquidità

La facilità con cui uno strumento può essere trasformato in denaro, rapidamente e senza perdere valore. Indica anche il denaro disponibile.

Mercato regolamentato

Mercato di scambio autorizzato e vigilato, con regole su ammissione dei titoli, trasparenza dei prezzi e svolgimento delle negoziazioni.

Minusvalenza

La perdita che si realizza vendendo uno strumento a un prezzo inferiore a quello di acquisto.

Mutuo

Finanziamento di lunga durata, di solito garantito da ipoteca su un immobile, da rimborsare a rate.

Obbligazione

Titolo di debito: chi lo acquista presta denaro all'emittente, che si impegna a pagare interessi e a rimborsare il capitale a scadenza.

Orizzonte temporale

Il periodo per cui si prevede di mantenere un investimento prima di avere bisogno del denaro.

PAC (piano di accumulo)

Modalità di investimento che prevede versamenti periodici di importo costante invece di un unico versamento. Distribuisce nel tempo il momento di ingresso; non elimina il rischio.

Periodo di detenzione raccomandato

Il tempo minimo per cui, secondo il produttore, il prodotto dovrebbe essere tenuto; è indicato nel KID.

Plusvalenza

Il guadagno che si realizza vendendo uno strumento a un prezzo superiore a quello di acquisto. È di norma soggetta a imposta.

Portafoglio

L'insieme degli strumenti finanziari posseduti da una persona o da un fondo.

Potere d'acquisto

La quantità di beni e servizi che si può comprare con una data somma di denaro. Diminuisce quando i prezzi salgono.

Previdenza complementare

L'insieme delle forme pensionistiche, collettive e individuali, che integrano la pensione pubblica obbligatoria.

Profilo di rischio

La sintesi di conoscenze, situazione finanziaria e obiettivi di una persona, usata dall'intermediario per valutare quali investimenti le sono adatti.

Prospetto

Documento ufficiale e dettagliato che descrive un'offerta di strumenti finanziari e i relativi rischi, approvato dall'autorità competente.

Rating

Giudizio sintetico, espresso da agenzie specializzate, sulla capacità di un emittente di rimborsare i propri debiti. È un'opinione, non una garanzia.

Rendimento

Il risultato di un investimento in un periodo, espresso in percentuale della somma investita. Può essere positivo o negativo.

Rendimento reale

Il rendimento al netto dell'inflazione: indica di quanto è cambiato il potere d'acquisto.

Esempio (ipotetico): Un rendimento del 3% in un anno in cui i prezzi salgono del 2% corrisponde a un rendimento reale di circa l'1%.

Ribilanciamento

Riportare periodicamente le proporzioni di un portafoglio a quelle stabilite all'inizio, dopo che i mercati le hanno spostate.

Rischio di cambio

La possibilità che il valore di un investimento in valuta estera cambi per effetto delle variazioni del tasso di cambio.

Rischio di credito

La possibilità che l'emittente di un'obbligazione non paghi gli interessi o non rimborsi il capitale.

Rischio di liquidità

La possibilità di non riuscire a vendere uno strumento quando serve, o di poterlo fare solo a un prezzo sfavorevole.

Rischio di mercato

La possibilità che il valore di un investimento scenda per l'andamento generale dei mercati. Non si elimina con la diversificazione.

Risparmio

La parte del reddito che non viene spesa e viene messa da parte.

Scadenza

La data in cui un'obbligazione o un deposito vincolato termina e il capitale viene restituito.

Spread

La differenza tra due tassi o due prezzi. Si usa, per esempio, per la differenza di rendimento tra titoli di Stato di paesi diversi o tra prezzo di acquisto e di vendita.

TAE

Tasso annuo effettivo globale: il costo complessivo di un finanziamento su base annua, comprensivo di interessi e spese. È il numero da usare per confrontare i prestiti.

TAN

Tasso annuo nominale: l'interesse puro applicato a un finanziamento, senza le altre spese.

Tasso di interesse

Il prezzo del denaro: la percentuale che chi prende a prestito paga, o che chi presta riceve, in un anno.

Tasso di sostituzione

Il rapporto tra la prima pensione e l'ultimo reddito da lavoro.

Esempio (ipotetico): Con un tasso di sostituzione del 60%, a un ultimo reddito di 2.000 euro corrisponde una pensione di circa 1.200.

Tasso fisso e tasso variabile

Nel tasso fisso l'interesse resta lo stesso per tutta la durata; nel variabile segue un parametro di mercato e la rata può salire o scendere.

Titolo di Stato

Obbligazione emessa da uno Stato per finanziare il proprio fabbisogno.

Valutazione di adeguatezza

La verifica, obbligatoria per l'intermediario che presta consulenza, che un investimento sia adatto alle conoscenze, alla situazione e agli obiettivi del cliente.

Volatilità

Misura di quanto il prezzo di uno strumento oscilla nel tempo. Più è alta, più sono ampie le variazioni, in su e in giù.

Contenuto esclusivamente educativo e informativo. Non è consulenza finanziaria, fiscale o di investimento personalizzata e non è un invito ad acquistare o vendere strumenti finanziari. Gli esempi numerici sono ipotetici. Tutti gli investimenti comportano rischi, inclusa la possibile perdita del capitale investito.

© 2026 Get Info Free — getinfofree.co