
Risk Tolerance Quiz

Scegli la risposta che ti descrive meglio

1. In generale, come ti descriverebbe il tuo migliore amico relativamente alla tua propensione ad assumere dei rischi?

- A . Un vero giocatore d'azzardo
- b. Disposto a correre dei rischi dopo aver effettuato un'adeguata ricerca di informazioni
- c. Prudente
- d. Un tipo che evita sempre i rischi

2. Stai partecipando a un gioco televisivo e puoi scegliere una delle seguenti opzioni. Quale sceglieresti?

- a. \$ 1.000 in contanti
- b. Una probabilità del 50% di vincere \$ 5.000
- c. Una probabilità del 25% di vincere \$ 10.000
- d. Una probabilità del 5% di vincere \$ 100.000

3. Hai appena finito di risparmiare per una vacanza da sogno. Tre settimane prima della partenza perdi il lavoro. Cosa fai?

- a. Annulli la vacanza
- b. Decidi per una vacanza molto più modesta
- c. Parti, come da programma, pensando che hai bisogno di tempo per prepararti alla ricerca di lavoro
- d. Prolunghi la tua vacanza, perché questa potrebbe essere la tua ultima possibilità di fare una vacanza come questa

4. Se ricevesti inaspettatamente \$ 20.000 da investire, cosa faresti?

- a. Lo depositerei su un conto corrente bancario, un conto deposito, o un CDS (Credit Default Swap)?
- b. Lo investirei in obbligazioni sicure di alta qualità o fondi comuni di investimento obbligazionari
- c. Lo investirei in azioni o fondi comuni di investimento azionario

5. In termini di esperienza, quanto è comodo investire in azioni o fondi comuni di investimento azionario?

- a. Per niente comodo
- b. Abbastanza comodo
- c. Molto comodo

6. Quando pensi alla parola "rischio", quale delle seguenti parole ti viene in mente per prima?

- a. Perdita
- b. Incertezza
- c. Opportunità
- d. Ebbrezza, brivido

7. Alcuni esperti prevedono che i prezzi di beni come oro, gioielli, oggetti da collezione e immobili (hard assets) aumenteranno di valore e i prezzi delle obbligazioni potrebbero diminuire. Tuttavia, gli esperti concordano sul fatto che i titoli del debito pubblico siano abbastanza sicuri. La maggior parte dei tuoi investimenti, in questo momento, sono rappresentati da bond governativi con alto interesse.

Cosa fai?

- a. Tieni i titoli

- b. Vendi le obbligazioni. Investi metà dei ricavi in un conto deposito e l'altra metà in hard assets
- c. Vendi le obbligazioni e trasferisci tutti i proventi in hard assets
- d. Vendi le obbligazioni, investi tutti i ricavi in hard assets e prendi denaro in prestito acquistarne di più

8. Dati i rendimenti delle quattro opzioni di investimento di seguito elencate, quale preferiresti?
(N.B.: considera: per a. nella migliore delle ipotesi; per b. nella peggiore delle ipotesi)

- a. \$ 200 guadagno; perdita \$ 0
- b. \$ 800 guadagno; perdita di \$ 200
- c. \$ 2.600 guadagno; perdita di \$ 800
- d. \$ 4.800 guadagno; perdita di \$ 2.400

9. Oltre a tutto ciò che possiedi, ti sono stati dati \$ 1.000. Ora ti viene chiesto di scegliere fra:

- a. Un guadagno sicuro di \$ 500
- b. Una probabilità del 50% di guadagnare \$ 1.000 e una probabilità del 50% di non guadagnare nulla

10. Oltre a tutto ciò che possiedi, ti sono stati dati \$ 2.000. Ora ti viene chiesto di scegliere fra:

- a. Una perdita sicura di \$ 500
- b. Una probabilità del 50% di perdere \$ 1.000 e una probabilità del 50% di non perdere nulla

11. Supponi che un parente ti abbia lasciato un'eredità di \$ 100.000. il testamento però contiene una clausola: il capitale sarà tuo solo se lo investirai in una delle sottoelencate opzioni. Quale sceglieresti?

- a. Un conto di risparmio o un fondo comune di investimento del mercato monetario
- b. Un fondo comune di investimento composto da azioni ed obbligazioni
- c. Un portafoglio di 15 azioni ordinarie (nota: sono più rischiose delle privilegiate)
- d. prodotti quali oro, argento e petrolio

12. Se dovessi investire \$ 20.000, quale delle seguenti scelte di investimento troveresti di più attraente?

- a. 60% in investimenti a basso rischio, 30% in investimenti a medio rischio, 10% in investimenti ad alto rischio
- b. 30% in investimenti a basso rischio 40% in investimenti a medio rischio 30% in investimenti ad alto rischio
- c. 10% in investimenti a basso rischio 40% in investimenti a medio rischio 50% in investimenti ad alto rischio

13. Il tuo fidato amico, un geologo esperto, sta mettendo insieme un gruppo di investitori per finanziare un'impresa esplorativa alla ricerca di una miniera da cui estrarre oro. L'impresa, in caso di successo, potrebbe ripagare da 50 a 100 volte l'investimento. Se la miniera è un fallimento, l'intero investimento è inutile. Il tuo amico stima la possibilità di successo è solo del 20%. Se avessi i soldi, quanto investiresti?

- a. Niente
- b. Un mese di stipendio
- c. Tre mesi di stipendio
- d. Sei mesi di stipendio

Risk Tolerance Quiz - Source: Grable, J. E., & Lytton, R. H. (1999). Financial risk tolerance revisited: The development of a risk assessment instrument. *Financial Services Review*, 8, 163-181.

Griglia di punteggio del quiz

1. a = 4; b = 3; c = 2; d = 1
2. a = 1; b = 2; c = 3; d = 4
3. a = 1; b = 2; c = 3; d = 4
4. a = 1; b = 2; c = 3
5. a = 1; b = 2; c = 3
6. a = 1; b = 2; c = 3; d = 4
7. a = 1; b = 2; c = 3; d = 4
8. a = 1; b = 2; c = 3; d = 4
9. a = 1; b = 3
10. a = 1; b = 3
11. a = 1; b = 2; c = 3; d = 4
12. a = 1; b = 2; c = 3
13. a = 1; b = 2; c = 3; d = 4

In generale, il punteggio può essere interpretato come segue:

18 o inferiore = Bassa tolleranza al rischio (investitore conservatore)

da 19 a 22 = tolleranza al rischio inferiore alla media

da 23 a 28 = tolleranza al rischio media / moderata

da 29 a 32 = tolleranza al rischio superiore alla media

33 e superiori = Alta tolleranza al rischio (investitore aggressivo)