

XIX EDIZIONE
MASTER IN FINANZA AVANZATA
RISK, FINTECH E BIG DATA

(DICEMBRE 2020 - LUGLIO 2021)

PROGRAMMA

I MODULO

STATISTICS AND DATA ANALYSIS FOR FINANCE

Le lezioni di Statistica hanno l'obiettivo di fornire un ampio spettro di metodologie necessarie per l'organizzazione e l'analisi dei dati aziendali per il supporto alle decisioni manageriali, tramite approfondimenti sulla gestione dei Big Data, e di metodologie computazionali avanzate. Nella prima parte del modulo sono introdotti i modelli di regressione, le metodologie di analisi multivariata che sono ricercati nell'ambito aziendale. La stima e la diagnostica sono effettuate con il software open source R. La seconda parte del modulo, esplora le tecniche e gli strumenti più moderni per la valutazione degli investimenti sui mercati finanziari internazionali. Particolare enfasi è data al modello di Black & Scholes per la valutazione di put e call e ai modelli di Vasicek e di Hull & White.

Docenti

| | | |
|---------------------|--------------------|---|
| Carlo | Drago | <i>Ricercatore di Probabilità e Statistica Matematica, Univ. Niccolò Cusano, Roma</i> |
| Francesca | Di Iorio | <i>Ricercatore di Scienze Politiche, Università di Napoli Federico II</i> |
| Emilia | Di Lorenzo | <i>Ordinario di Matematica Finanziaria, Università di Napoli Federico II</i> |
| Francesco | Garofalo | <i>Ordinario di Automatica, Università di Napoli Federico II</i> |
| Francesco | Lo Iudice | <i>Research Fellow, Università di Napoli Federico II</i> |
| Antonella | Malinconico | <i>Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari, Università del Sannio</i> |
| Albina | Orlando | <i>Ricercatore, Istituto per le Applicazioni del Calcolo (IAC) – CNR</i> |
| Domenico | Piccolo | <i>Ordinario di Statistica, Università di Napoli Federico II</i> |
| Massimiliano | Politano | <i>Ricercatore di Matematica Finanziaria, Università di Napoli Federico II</i> |
| Gaetano | Vecchione | <i>Ricercatore di Ec. Politica, Univ. Federico II - Collaboratore Ufficio Studi IPE</i> |

Argomenti trattati

- Linear Regression Modeling
- Modelli per le serie storiche: Box-Jenkins, Modelli ARIMA. Applicazioni
- Discrete Choice Models (LOGIT/PROBIT) con applicazioni in finanza
- Volatility Analysis in Time Series
- I contratti derivati
- Immunizzazione finanziaria, VAR e Montecarlo: applicazioni con Excel

II MODULO

BIG DATA ANALYTICS

Il modulo ha l'obiettivo di presentare cosa siano i Big Data e per quale ragione siano, ad oggi, uno dei temi più dibattuti dalla comunità internazionale. Viene inoltre illustrato il grande impatto che stanno avendo nel mondo aziendale con riferimento alla capacità di conoscere e prevedere i comportamenti dei clienti e di orientare il processo di decision making. Il modulo termina con un riferimento applicativo al mondo della finanza.

Docenti

| | | |
|------------------|-----------------|---|
| Cristina | Mele | <i>Ordinario di Economia e Gestione delle Imprese, Università degli Studi di Napoli Federico II</i> |
| Feliciano | Di Nardo | <i>Data Officer, Intesa SanPaolo</i> |
| Daniel | Thull | <i>Director, Global Data Strategy & Analytics at Johnson & Johnson</i> |

Argomenti trattati

- Data Governance e Data Quality
- Applicazione Big Data in area consumer goods
- Applicazione dei Big Data in area Finance

III MODULO
GENERAL MANAGEMENT: STRATEGIE & GOVERNANCE

Il modulo affronterà teorie, modelli e strumenti di organizzazione aziendale, management strategico e gestione aziendale. Saranno trattate tematiche di corporate governance e cultura d'impresa finalizzate ad acquisire competenze e professionalità necessarie per leggere la complessità aziendale, capirne le logiche operative e utilizzare tecniche adeguate. Verrà analizzato il ruolo degli investitori istituzionali nel contesto dei mercati mondiali. Il modulo inoltre approfondisce i metodi di valutazione d'azienda, il bilancio e i Principi Contabili Internazionali e l'analisi di bilancio, la copertura dei rischi, le operazioni di impiego e gli effetti sul rischio di gestione delle Banche.

Docenti

| | | |
|------------------|-------------------|---|
| Giancarlo | Coppola | <i>Banca Generali</i> |
| Carlo | Santini | <i>Direttore IPE Business School - Ex Direttore Ufficio Studi Banca d'Italia</i> |
| Vito | Donatone | <i>Azimuth Capital Management SGR, Divisione Wealth Management Director</i> |
| Antonio | Lopes | <i>Ordinario di Economia Politica, L'Orientale</i> |
| Beniamino | Sacco | <i>Dottorando di Ricerca in Scienze Economiche e Aziendali, Università della Calabria</i> |
| Barbara | Castellano | <i>Director Standard & Poor's</i> |
| Raffaele | Jandoli | <i>Servizio Ispettorato Vigilanza, Banca d'Italia</i> |
| Simone | Terzani | <i>Associato di Economia Aziendale, Univ. di Perugia</i> |
| Paola | Lombardi | <i>Divisione Vigilanza, Banca d'Italia</i> |
| Antonio | Ricciardi | <i>Direttore del Master - Ordinario di Ec. Aziendale, Uni. della Calabria</i> |
| Silvia | Tommaso | <i>Ricercatore Economia e Gestioni delle amministrazioni, Uni. della Calabria</i> |

Argomenti trattati

- Il bilancio: struttura e soggetti interessati. Lo Stato Patrimoniale: criteri di riclassificazione. La scelta delle fonti di finanziamento. Gli indici finanziari: analisi delle fonti e degli impieghi
- La riclassificazione del Conto Economico: calcolo degli indici di natura economica. Le condizioni di equilibrio economico.
- Politica monetaria, credito e squilibri territoriali nell'Eurozona
- Metodologie e analisi di rating
- Basilea 3 e i sistemi di rating
- Il 15° aggiornamento della circolare BDI 263 -Governance e Controlli

- La Vigilanza della Banca d'Italia –lo SREP
- CRD IV -CRR Le direttive comunitarie di aggiornamenti a Basilea
- IAS 36 e IFRS9

IV MODULO

TRADING E ASSET ALLOCATION

Il modulo si compone di una prima parte teorica che prevede la descrizione della figura del trader, le scelte di portafoglio nell'ambito della funzione svolta dai gestori, l'identificazione degli stili di gestione e la testimonianza di operatori e analisti sia "fondamentali" che "tecnici".

La parte pratica è organizzata sotto forma di gioco a squadre (Trading Game), cui viene affidata la gestione di un patrimonio iniziale, per la durata di 1 mese, che potrà essere investito in un paniere di azioni definito con limiti di VAR giornaliero.

Docenti

| | | |
|-----------------|-------------------|---|
| Pietro | Di Lorenzo | <i>Fondatore e Amministratore, SOS Trader</i> |
| Carlo | De Luca | <i>Head of Asset Management, Gamma Capital Market (Malta) Resp. Investimenti CODEL data</i> |
| Andrea | Iovene | <i>Resp. Ufficio Studi & Job Placement IPE</i> |
| Emilio | Franco | <i>Amministratore Delegato Mediobanca SGR</i> |
| Claudio | Porzio | <i>Ordinario di Ec. degli Intermediari Finanziari, Univ. di Napoli Parthenope</i> |
| Gabriele | Sampagnaro | <i>Associato di Ec. degli Intermediari Finanziari, Univ. di Napoli Parthenope</i> |

Argomenti trattati

- Le tecniche di gestione del portafoglio titoli: il calcolo del rischio/rendimento
- Il processo di Asset Allocation
- Operatività sui mercati: analisi tecnica e analisi fondamentale
- Principi di analisi finanziaria: indicatori e grafici

V MODULO

FINTECH E BLOCKCHAIN

L'obiettivo del modulo è di presentare la grande rivoluzione che sta vivendo il mondo finanziario, e bancario, definita da molti come la "digitalizzazione della finanza". Vengono presentati gli impatti della tecnologia sui processi e sui modelli di business degli operatori finanziari alla luce della presenza di nuovi player (es. GAFA - Google, Amazon, Facebook, Apple). Il modulo si conclude con un approfondimento della tecnologia Blockchain e dei suoi ambiti di applicazioni al mondo finanziario e bancario.

Docenti

| | | |
|-----------------|----------------|--|
| Livio | Ferraro | <i>Ufficio Studi IPE</i> |
| Cristina | Mele | <i>Ordinario di Economia e Gestione delle Imprese, Università di Napoli Federico II.</i> |
| Fintech | Distict | <i>Relatori vari</i> |

Argomenti trattati

- Letteratura e applicazioni di blockchain
- Applicazioni fintech e blockchain.

VI MODULO

RISK MANAGEMENT

Nel modulo sono approfonditi i cosiddetti rischi tradizionali e i rischi di “nuova generazione”. Lezioni accademiche vengono affiancate da numerose testimonianze di esperti del Risk Management operanti nelle realtà bancarie, assicurative e della consulenza. Notevoli approfondimenti, in collaborazione con Banca d'Italia, nei confronti dell'informativa ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) e SREP (Supervisory Review and Evaluation Process).

Docenti

| | | |
|------------------|-------------------|---|
| Rosa | Cocozza | <i>Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari, Uni. di Napoli Federico II</i> |
| Domenico | Curcio | <i>Ricercatore Economia degli intermediari finanziari Univ. Luiss Guido Carli</i> |
| Ugo | Pomante | <i>Ordinario Ec. Intermediari Finanziari Tor Vergata</i> |
| Emanuele | Ruocco | <i>PwC Area Finacial Risk Management</i> |
| Elio | Novembre | <i>PWC Area Financial Risk Management</i> |
| Sergio | Gianni | <i>Partner, Reply Advantage</i> |
| Romina | Vignotto | <i>Partner, PwC Advisory</i> |
| Stefano | Zanetti | <i>Manager Prometeia</i> |
| Danilo | Catalano | <i>Financial Risk Management, Prometeia spa</i> |
| Gerardo | Rescigno | <i>Chief Risk Manager, Direzione Rischi, ICCREA</i> |
| Luca | Lotti | <i>Head of Risk Management, Cassa Depositi e Prestiti</i> |
| Davide | Soffietti | <i>Portfolio Analyst, DoValue</i> |
| Corrado | Meglio | <i>Responsabile Risk Management, Banca di Credito Popolare</i> |
| Giordano | Di Veglia | <i>Direttore / Consigliere Servizio Ispettorato Vigilanza del Dipartimento Vigilanza Bancaria</i> |
| Melania | Franzese | <i>e Finanziaria- Amministrazione Centrale Banca d'Italia</i> |
| Francesca | Meloni | <i>SACE</i> |
| Valeria | Cipolla | <i>SACE</i> |
| Flavia | Costabile | <i>SACE</i> |
| Veruska | Orio | <i>Responsabile Operational, Reputational, Cyber Risk, Intesa Sanpaolo</i> |
| Giorgio | Costantini | <i>Executive Director, CRIF</i> |
| Giada | Monti | <i>Istitutional Special Projects and Policies, Intesa Sanpaolo</i> |

Argomenti trattati

- I rischi degli intermediari finanziari: definizione, misurazione, gestione.
- Liquidity Risk: normative e modelli di riferimento. Focus su TIT (tasso interno di trasferimento)
- Risk management nell'asset allocation verso Basilea 4
- RAF: pianificazione e Risk Management
- Pricing dei derivati in ottica di Risk Management. Fundamental review of the trading book (FRTB)
- Capital Adequacy: La gestione del capitale in ottica risk oriented
- Recovery and Resolution Plan: test ECB e AQR. Esperienze concrete a confronto
- Analisi e gestione del rischio di credito
- Risk Management nell'Asset Allocation
- Compliance & Risk Management
- Gestione dei crediti non Performing (NPL)
- Cyber Risk
- Recovery and Resolution Plan: test ECB e AQR. Esperienze concrete a confronto

VII MODULO

DIGITAL TRANSFORMATION E BUSINESS INTELLIGENCE (24 ORE)

Il modulo ha l'obiettivo di presentare e analizzare l'impatto che la trasformazione tecnologica sta avendo nella società e in particolare nel mondo aziendale. Si vuole stimolare gli allievi allo sviluppo di un pensiero quanto mai contemporaneo e aperto all'innovazione (open innovation mindset). Il modulo si conclude con una visione concreta di cosa sia la "business intelligence" e di come viene adottata dalle aziende.

Docenti

| | | |
|-------------------|--------------------|--|
| PETER | SONDERGAARD | <i>Founder & Executive Advisor, The Sondergaard Group.</i> |
| ALESSANDRO | LIZZI | <i>Partner Deloitte Digital</i> |
| ANDREA | GRANELLI | <i>Kanso</i> |

Argomenti trattati

- Scenari di digital transformation, AI e cambiamenti in atto
- L'open innovation in ambito tecnologico
- Business Intelligence applicata al campo della finanza

VIII MODULO

BUSINESS ETHICS E SOSTENIBILITÀ

Il modulo, in linea con i principi statuari dell'IPE, si concentra sull'importanza e sull'attenzione verso la singola persona. Comportamenti, abitudini e valori che devono assumere un tratto positivo orientando al rispetto della persona, all'acquisizione di professionalità nel proprio lavoro, all'idea del lavoro come servizio alla comunità.

Docenti

| | | |
|-----------------|------------------|---|
| Vincenzo | Arborea | <i>Centro Studi Antropologia ed Etica IPE</i> |
| Antonio | Ricciardi | <i>Direttore del Master - Ordinario di Ec. Aziendale, Univ. della Calabria</i> |
| Gaetano | Vecchione | <i>Ricercatore di Ec. Politica, Univ. Federico II - Collaboratore Ufficio Studi IPE</i> |
| Livio | Ferraro | <i>Ufficio Studi IPE</i> |

Argomenti trattati

- Il Valore del lavoro
- Mercati e società giusta
- Utilitarismo, liberalismo e bene comune
- Principi di filosofia morale

IX MODULO

JOB PLACEMENT & SOFT SKILLS

Il modulo mira a fornire una serie di skills molto utili e ricercate nel mondo del lavoro, ma che spesso sono carenti nella formazione del neo-laureato. In primo luogo molta attenzione è dedicata all'Assessment per i colloqui di lavoro, in particolare: come presentarsi, colloqui motivazionali, come scrivere un cv, come usare i social network professionali (Linked-IN), uso delle e-mail, ecc.

Per quanto attiene lo sviluppo delle Soft Skills, vengono affrontate tematiche come il dress code, dining etiquette, team-working, con studio di tecniche di leadership e di comunicazione.

Laboratori esperienziali: attraverso tecniche e giochi teatrali e momenti di riflessione analitica i partecipanti lavoreranno sul miglioramento della consapevolezza di sé e del rapporto con gli altri, al fine di sviluppare maggiore sicurezza di sé e capacità di costruire relazioni proficue nel mondo del lavoro.

Docenti

| | | |
|---------------------|-----------------|--|
| Serena | Affuso | <i>Manager Didattico, Ufficio Studi IPE</i> |
| Livio | Ferraro | <i>External Relations Corporate, IPE Business School</i> |
| Massimiliano | Foà | <i>Attore, Regista, Coach</i> |
| Andrea | Iovene | <i>Resp. Ufficio Studi & Job Placement IPE</i> |
| Marco | Natale | <i>Ufficio Studi, IPE</i> |
| Manuela | Palmieri | <i>Manager Didattico Master Ufficio Studi IPE</i> |

Argomenti trattati

- Team working, leadership e comunicazione
- Public speaking
- Dress Code
- Business etiquette

X MODULO

PROJECT WORK (400 ORE)

Il Project Work consiste nella stesura di un lavoro da parte degli allievi su di un argomento a scelta dell'azienda partner. Obiettivo del Project Work è quello di stimolare i corsisti nella formazione di un lavoro di ricerca utile all'approfondimento di un argomento preventivamente individuato dall'azienda sulla base delle proprie necessità operative. Ogni Azienda partner propone un Project Work da affidare ad un gruppo di allievi. A scadenza concordata ogni gruppo presenta il risultato del lavoro elaborato, alla presenza della direzione scientifica del Master e dei referenti dell'azienda partner che esprimono una valutazione del gruppo.

TESTIMONIANZE E RECRUITING DAY

| | | |
|-------------------|-------------------|--|
| Eugenio | Amodio | <i>Associate Partner EY</i> |
| Veronica | Bertolini | <i>Responsabile Strategie, Innovazione e Marketing BCP</i> |
| Cleò | Boria | <i>Talent Management, DoValue</i> |
| Adolfo | Bottazzi | <i>CEO, YMA</i> |
| Alessandra | Colpo | <i>Direttore Amministrativo e Finanza, Kuvera (Carpisa)</i> |
| Gabriele | De Gennaro | <i>Partner KPMG</i> |
| Caterina | De Zanche | <i>HR, Resource Manager, Objectway</i> |
| Luigi | Fici | <i>Presidente IFIR</i> |
| Gennaro | Fusco | <i>Presidente Comitato Esecutivo Banca Popolare del Mediterraneo</i> |
| Sergio | Gianni | <i>Partner Advantage Reply</i> |
| Gaia | Goffredi | <i>Procter & Gamble</i> |
| Stefania | Guadagno | <i>Manager BDO</i> |
| Laura | Longhi | <i>Area HR EY</i> |
| Stefania | Majuri | <i>HR Mediobanca, Milano</i> |
| Gianmaria | Morra | <i>Head Export SO.FARMA.MORRA S.p.A.</i> |
| Tommaso | Musillo | <i>HR Specialist, Prometeia</i> |

| | | |
|------------|------------|---|
| Salvatore | Panico | Manager Vertis |
| Carlotta | Reale | HR Mediobanca |
| Stefania | Spalluti | Responsabile HR, SACE |
| Alex | Tonelli | Specialista Talent Acquisition, Fincantieri SPA |
| Benedetta | Pratissoli | Head of talent acquisition e Head of Sales of South Team system |
| Alessandro | Fusellato | Amministratore Delegato Grant Thornton Consultants |

Business Talk 2019-2020

ALBERTO ANZIVINO, *L'Oreal Finance e Controlling Director*
 AUGUSTO BANDERA, *Presidente Assofranchising e past Direttore vendite di Vodafone Italia*
 CECILIA BAUDINO, *HR Talent Attraction and Employer Branding Specialist Boston Consulting Group*
 FRANCESCO BELLINO, *Partner BCG*
 EMILIO FRANCO, *Amministratore Delegato Mediobanca SGR*
 ANDREA GRANELLI, *Kanso*
 NICOLA GUALMINI, *Fondatore di DVRCAPITA*
 FELICE DELLE FEMINE, *Direttore Generale Banca di Credito Popolare*
 MAURICE BENSADON, *CountryManager, Glencore*
 LUCA IANDIMARINO, *Head of Investment Center BNL Gruppo BNP Paribas*
 MARCO IANNONE, *Vice President, Pimco*
 FABIO LANCELLOTTI, *Aster Capital, Partner*
 LINDA LANGELLA, *Unilever HR manager*
 GIANLUCA LOBEFALO, *Head of Quant Team at Algebris Investments*
 AMEDEO MANZO, *Presidente BCC Napoli*
 SILVIO MARENCO, *Director ESCP Europe*
 RICCARDO MASCAMBRUNO, *Direttore Commerciale Christian Dior*
 GIUSEPPE NARGI, *Direttore regionale Campania, Basilicata, Calabria e Puglia -Intesa Sanpaolo*
 EMANUELE NEGRO, *Executive Director Investment Management Division, Goldman Sachs*
 VALENTINA ORLANDI, *Roche HR Manager*
 ALESSANDRO PANERAI, *Associate Entrepreneur Selection and Growth, Endeavor*
 MARCO PARIGI, *Procter & Gamble*
 GABRIELE RETUCCI, *Direttore Marketing Europa, HILTI*
 ALBERTO RIBERA, *Senior Lecturer of Managing People in Organizations, IESE*
 GIUSEPPE RIZZO, *Direttore Commerciale Moleskine USA*

Business Talk degli ultimi anni

LORENZO BINI SMAGHI, *Economista, visiting scholar ad Harvard e Presidente Snam Rete Gas*
 VINCENZO BOCCIA, *Presidente Nazionale Confindustria*
 MARIA CANNATA, *Direttore Generale del Debito Pubblico – Dip. del Tesoro Ministero Economia e Finanze*
 INNOCENZO CIPOLLETTA, *Presidente AIFI*
 GIOVANNI GORNO TEMPINI, *Amministratore Delegato Cassa Depositi e Prestiti*
 FABIO PANETTA, *Membro del Direttorio e Vice Direttore Generale della Banca d'Italia*
 IGNAZIO ROCCO DI TORREPADULA, *Senior Partner & Managing Director, The Boston Consulting Group*
 SALVATORE ROSSI, *Direttore Generale Banca d'Italia*