

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

(GENNAIO -LUGLIO 2022)

PROGRAMMA

I 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>
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>Docente di Ec. Politica, Univ. Federico II - 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 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.

Cristina	Mele	<i>Ordinario di Economia e Gestione delle Imprese, Univ.di Napoli Federico II</i>
Feliciano	Di Nardo	<i>Data Officer, Intesa SanPaolo</i>
Daniel	Thull	<i>Director, Global Data Strategy & Analytic 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 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 Generale</i>
Antonio	Lopes	<i>Ordinario di Economia Politica, L'Orientale</i>
Barbara	Castellano	<i>Director Standard & Poor's</i>
Antonio	Ricciardi	<i>Direttore del Master - Ordinario di Ec. Aziendale, Uni. della Calabria</i>
Riccardo	De Bonis	<i>Banca d'Italia Capo del Servizio Educazione finanziaria</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 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 Carlo	Di Lorenzo De Luca	<i>Fondatore e Amministratore, SOS Trader</i>
Andrea	Iovene	<i>Head of Asset Management, Gamma Capital Market (Malta)</i> <i>Resp. Investimenti CODEL data</i>
Giovanni Walter	Puopolo	<i>Resp. Ufficio Studi & Job Placement IPE</i>
Claudio	Porzio	<i>Direttore Corso di laurea Magistrale Finanza Univ Federico II/</i>
Gabriele	Sampagnaro	<i>Ordinario di Ec. degli Intermediari Finanziari, Univ. di Napoli Parthenope</i>
Emilio	Franco	<i>Associato di Ec. degli Intermediari Finanziari, Univ. di Napoli Parthenope</i> <i>Amministratore Delegato Mediobanca SGR</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 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, Univ. di Napoli Federico II.</i>
Fintech	Distict	<i>Relatori vari</i>

Argomenti trattati

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

VI 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). Particolare attenzione alle tematiche ESG che impattano sull'Area Risk. Si approfondiranno anche tematiche di Machine Learning.

Docenti

Rosa Domenico	Cocozza Curcio	<i>Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari, Uni. di Napoli Federico II</i>
Ugo Emanuele	Pomante Ruocco	<i>Ricercatore Economia degli intermediari finanziari Univ. Luiss Guido Carli</i>
Elio Sergio	Novembre Gianni	<i>Ordinario Ec. Intermediari Finanziari Tor Vergata</i>
Romina Danilo	Vignotto Catalano	<i>PwC Area Finacial Risk Management</i>
Gerardo Luca	Rescigno Lotti	<i>PWC Area Financial Risk Management</i>
Luigi Corrado	De Luca Meglio	<i>Partner, Reply Advantage</i>
Melania Giordano	Di Veglia Franzese	<i>Partner, PwC Advisory</i>
Francesca Chiara	Meloni Maruccio	<i>Financial Risk Management, Prometeia spa</i>
Mariangela Giorgio	Bortolucci Costantini	<i>Chief Risk Manager, Direzione Rischi, ICCREA</i>
Andrea Tiziana	Martiniello Catuogno	<i>Head of Risk Management, Cassa Depositi e Prestiti</i>
Emilio	Franco	<i>Risk e Vigilanza, Banca Popolare di Fondi</i>
		<i>Responsabile Risk Management, Banca di Credito Popolare</i>
		<i>Direttore / Consigliere Servizio Ispettorato Vigilanza del Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria- Amministrazione Centrale Banca d'Italia</i>
		<i>SACE</i>
		<i>SACE</i>
		<i>Financial Risk Management, Prometeia spa</i>
		<i>Executive Director, CRIF</i>
		<i>Credit Risk Management - Financial Institutions at Morgan Stanley - Germani</i>
		<i>Area Manager sud Italia, Officine CST</i>
		<i>Amministratore Delegato, Maediobanca SGR</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 DIGITAL TRANSFORMATION E BUSINESS INTELLIGENCE

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>
ALESSANDRO	CANNAS	<i>Marketing Google USA</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 BUSINESS ETHICS E SOSTENIBILITÀ

Il modulo, in linea con i principi statutari 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>Docente di Ec. Politica, Univ. Federico II - Ufficio Studi IPE</i>

Argomenti trattati

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

IX 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 (LinkedIn), 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
- Time Management
- Public speaking
- Dress Code
- Excel Avanzato per l'analisi finanziaria
- Cv e colloqui di lavoro di gruppo e individuale; il metodo STAR
- Autovalutazione delle competenze
- Laboratorio Teatrale: relazionarsi con gli altri e autostima.
- Business etiquette
- Case interview: market sizing e Brain teaser
- Simulazione di Test logico-matematici

X 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.

FASHION&LUXURY WEEK

Il modulo speciale prevede interventi di manager del settore (Louis Vuitton, Dolce&Gabbana, Valentino, etc.) per illustrare le opportunità e specificità del Marketing in questo settore che richiede metriche e

logiche diverse. Attraverso le loro testimonianze, si comprenderanno meglio le logiche di decision making anche con particolare riferimento allo sviluppo dell'e-commerce.

Marco	Nicodemi	<i>Senior HR & Organization Executive</i>
Paolo	Wolfram	<i>Advisory Board EU Marquee Brands</i>
Marco	Baglietto	<i>Managing Director dell'azienda proprietaria del marchio "Borsalino"</i>
Paolo	Fattorello	<i>Senior Executive D&G</i>

INTERNATIONAL EXPERIENCE (AESE BUSINESS SCHOOL – LISBONA)

Per due settimane nel mese di luglio i partecipanti avranno la possibilità di interagire con studenti universitari di altre nazionalità, con prospettive e background diversi, entrando in contatto con professori e docenti del mondo accademico e aziendale facendo una full immersion nelle organizzazioni aziendali per comprenderne il funzionamento. Il programma AESE Summer School (www.aese.pt) è un'esperienza educativa basata sul metodo dei casi; creato dalla Harvard Business School, il Case Method è un processo stimolante di formazione e apprendimento in un formato vivace e interattivo, che migliora la scoperta e la condivisione delle conoscenze, sviluppando allo stesso tempo capacità analitiche.

RECRUITING DAY

VERONICA	BERTOLINI	<i>Responsabile Strategie, Innovazione e Marketing BCP</i>
CLEÒ	BORIA	<i>Talent Management, DoValue</i>
ADOLFO	BOTTAZZI	<i>CEO, YMA</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	<i>Manager Vertis</i>
CARLOTTA	REALE	<i>HR Mediobanca</i>
STEFANIA	SPALLUTI	<i>Responsabile HR, SACE</i>
ALEX	TONELLI	<i>Specialista Talent Acquisition, Fincantieri SPA</i>
ALESSANDRO	FUSELLATO	<i>Amministratore Delegato Grant Thornton Consultants</i>

BUSINESS Talk 2020-2021

ALBERTO ANZIVINO,	<i>L'Oreal Finance e Controlling Director</i>
CECILIA BAUDINO,	<i>HR Talent Attraction and Employer Branding Specialist Boston Consulting Group</i>
FRANCESCO BELLINO,	<i>Partner BCG</i>

FELICE DELLE FEMINE,	<i>Direttore Generale Banca di Credito Popolare</i>
LUCA IANDIMARINO,	<i>Head of Investment Center BNL Gruppo BNP Paribas</i>
MARCO IANNONE	<i>Vice President, Pimco</i>
LINDA LANGELLA,	<i>Unilever HR manager</i>
GIANLUCA LOBEFALO,	<i>Head of Quant Team at Algebris Investments</i>
AMEDEO MANZO,	<i>Presidente BCC Napoli</i>
RICCARDO MASCAMBRUNO,	<i>Direttore Commerciale Christian Dior</i>
GIUSEPPE NARGI,	<i>Direttore regionale Campania, Basilicata, Calabria e Puglia -Intesa Sanpaolo</i>
EMANUELE NEGRO,	<i>Executive Director Investment Management Division, Goldman Sachs</i>
VALENTINA ORLANDI,	<i>Roche HR Manager</i>
ALESSANDRO PANERAI,	<i>Associate Entrepreneur Selection and Growth, Endeavor</i>
MARCO PARIGI,	<i>Procter & Gamble</i>
ALBERTO RIBERA, SENIOR	<i>Lecturer of Managing People in Organizations, IESE</i>
GIUSEPPE RIZZO,	<i>Direttore commerciale moleskine usa</i>
CARLO SANTINI,	<i>Direttore IPE Business School - Ex Direttore Ufficio Studi Banca d'Italia</i>
FRANCESCO GUIDI,	<i>Managing Director, JP Morgan Italia</i>
MATTIA RIVOLTI, BANKING	<i>Supervision, BCE - Banca Centrale Europea</i>
ANTONIO TRAVAGLINI,	<i>Partner di Bain</i>
CHIARA LIUZZI,	<i>CIB Credit Agricole</i>
ROSSELLA CONSONNI,	<i>Talent Acquisition Oracle</i>
FABRIZIO DEL GOBBO,	<i>Talent Acquisition Deloitte</i>
GIANFRANCO SCALABRINI,	<i>3H Partner</i>

TOP BUSINESS TALK DEGLI ULTIMI ANNI

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