

## PROGRAMMA

---

### I STATISTICS AND BIG 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*

<b>Carlo</b>	<b>Drago</b>	<i>Ricercatore di Probabilità e Statistica Matematica, Univ. Niccolò Cusano, Roma</i>
<b>Francesca</b>	<b>Di Iorio</b>	<i>Ricercatore di Scienze Politiche, Università di Napoli Federico II</i>
<b>Emilia</b>	<b>Di Lorenzo</b>	<i>Ordinario di Matematica Finanziaria, Università di Napoli Federico II</i>
<b>Antonella</b>	<b>Malinconico</b>	<i>Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari, Università del Sannio</i>
<b>Albina</b>	<b>Orlando</b>	<i>Ricercatore, Istituto per le Applicazioni del Calcolo (IAC) – CNR</i>
<b>Gaetano</b>	<b>Vecchione</b>	<i>Associato di Economia Applicata, Università di Napoli Federico II</i>
<b>Massimiliano</b>	<b>Politano</b>	<i>Ricercatore di Matematica Finanziaria, Università di Napoli Federico II</i>
<b>Domenico</b>	<b>Piccolo</b>	<i>Ordinario di Statistica, Università di Napoli Federico II</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 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*

<b>Giancarlo</b>	<b>Coppola</b>	<i>Banca Generali</i>
<b>Vincenzo</b>	<b>Valentini</b>	<i>Responsabili Bilancio e Vigilanza consolidati, Intesa Sanpaolo</i>
<b>Gianluigi</b>	<b>Froncillo</b>	<i>Senior manager PwC, ex allievo IPE</i>
<b>Antonio</b>	<b>Ricciardi</b>	<i>Presidente IPEBS - Ordinario di Ec. Aziendale, Uni. della Calabria</i>
<b>Salvio</b>	<b>Casciarino</b>	<i>Associate Director, Standard &amp; Poor's, Global Rating</i>
<b>Simone</b>	<b>Terzani</b>	<i>Associato di economia Aziendale, Università di Perugia</i>
<b>Paola</b>	<b>Lombardi</b>	<i>Divisione vigilanza Banca d'Italia, Napoli</i>
<b>Carlo</b>	<b>Santini</b>	<i>Dean IPE Business School – Ex direttore Ufficio Studi Banca d'Italia</i>
<b>Giorgio</b>	<b>Ricciardi</b>	<i>PHD Accounting Univ Vanvitelli</i>
<b>Rachele</b>	<b>Maiello</b>	<i>Senior Manager PwC Business Services Srl - OTS ESG</i>
<b>Silvia</b>	<b>Tommaso</b>	<i>Ricercatrice Economia Aziendale, Univ. della Calabria</i>
<b>Andrea</b>	<b>Di Franco</b>	<i>Manager Audit KPMG</i>
<b>Raffaele</b>	<b>Jandoli</b>	<i>Divisione vigilanza Banca d'Italia, Roma</i>
<b>Nicola</b>	<b>Cimmino</b>	<i>M&amp;A Manager Grant Thornton</i>
<b>Francesco</b>	<b>Di Piero</b>	<i>Engagement Manager McKinsey</i>
<b>Luigi</b>	<b>Noviello</b>	<i>Responsabili Bilancio e Vigilanza consolidati, Intesa Sanpaolo</i>
<b>Gaetano</b>	<b>Ciampa</b>	<i>Gaci consulting SRL</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
- 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

### **III 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*

<b>Pietro Carlo</b>	<b>Di Lorenzo De Luca</b>	<i>Fondatore e Amministratore, SOS Trader</i>
<b>Andrea Gabriele</b>	<b>Iovene Sampagnaro</b>	<i>Head of Asset Management, Gamma Capital Market (Malta) Resp. Investimenti CODEL data</i>
<b>Emilio</b>	<b>Franco</b>	<i>Vice Direttore Generale e Resp. Job Placement IPE</i>
		<i>Ordinario 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
- Trading Game a Squadre (durata 15 giorni)

#### IV 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*

<b>Livio</b>	<b>Ferraro</b>	<i>Ufficio Studi IPE, Resp. relazioni Corporate</i>
<b>Claudio</b>	<b>Porzio</b>	<i>Ordinario di Ec. degli Intermediari Finanziari, Univ. di Napoli Parthenope</i>
<b>Fintech</b>	<b>Distict</b>	<i>Relatori vari</i>

*Argomenti trattati*

- Letteratura e applicazioni di blockchain
- Blockchain e Criptovalute
- Applicazioni fintech e blockchain: testimonianze di Aziende e start up.

#### V 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*

<b>Rosa</b>	<b>Cocozza</b>	<i>Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari, Uni. di Napoli Federico II</i>
-------------	----------------	--

<b>Domenico</b>	<b>Curcio</b>	<i>Ricercatore Economia degli intermediari finanziari Univ. Luiss Guido Carli</i>
<b>Ugo</b>	<b>Pomante</b>	<i>Ordinario Ec. Intermediari Finanziari Tor Vergata</i>
<b>Cecilia</b>	<b>Porzio</b>	<i>Financial Risk Management, Prometeia</i>
<b>Elio</b>	<b>Novembre</b>	<i>PWC Area Financial Risk Management</i>
<b>Romina</b>	<b>Vignotto</b>	<i>Partner, PwC Advisory</i>
<b>Danilo</b>	<b>Catalano</b>	<i>Financial Risk Management, Prometeia</i>
<b>Luigi</b>	<b>De Luca</b>	<i>Risk e Vigilanza, Banca Popolare di Fondi</i>
<b>Marika</b>	<b>Cellupica</b>	<i>Risk Manager, Banca di Frosinone</i>
<b>Eugenio</b>	<b>Alaio</b>	<i>past CRO e CLO - Chief Lending Officer (CLO) presso Banca di Credito Popolare</i>
<b>Emanuele</b>	<b>Ruocco</b>	<i>PWC Area Financial Risk Management, ex allievo MFA 2002</i>
<b>Emilio</b>	<b>Franco</b>	<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
- Fast Closing nelle Banche
- Recovery and Resolution Plan: test ECB e AQR. Esperienze concrete a confronto

## **VI 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*

<b>ALESSANDRO</b>	<b>LIZZI</b>	<i>Partner Deloitte Digital</i>
<b>ALESSANDRO</b>	<b>CANNAS</b>	<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

## VII 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

<b>Antonio</b>	<b>Ricciardi</b>	<i>Presidente IPEBS - Ordinario di Ec.Aziendale, Univ. della Calabria</i>
<b>Gaetano</b>	<b>Vecchione</b>	<i>Docente di Ec. Politica, Univ. Federico II - Ufficio Studi IPE</i>
<b>Massimiliano</b>	<b>Foà</b>	<i>Attore, regista, formatore</i>
<b>Vincenzo</b>	<b>Arborea</b>	<i>Centro Studi Antropologia ed Etica IPE</i>

### Argomenti trattati

- Il Valore del lavoro
- Come prendere le decisioni giuste
- Mercati e società giusta
- Utilitarismo, liberalismo e bene comune

## VIII 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

<b>Andrea</b>	<b>Iovene</b>	<i>Resp.Ufficio Studi &amp; Job Placement IPE</i>
<b>Claudio</b>	<b>Marcedula</b>	<i>Social media manager, IPE Business School</i>
<b>Davide</b>	<b>Leombruno</b>	<i>Job Placement IPE</i>
<b>Livio</b>	<b>Ferraro</b>	<i>External Relations Corporate, IPE Business School</i>
<b>Manuela</b>	<b>Palmieri</b>	<i>Manager Didattico IPE</i>
<b>Marco</b>	<b>Natale</b>	<i>Ufficio Studi, IPE</i>
<b>Mariajosè</b>	<b>Vecchione</b>	<i>Ufficio IPE Growing Human</i>
<b>Serena</b>	<b>Affuso</b>	<i>Responsabile Ufficio Studi IPE</i>

### Argomenti trattati

- Team working, leadership e comunicazione
- Time Management
- Public speaking e Dress Code
- Excel Avanzato per l'analisi finanziaria
- Cv e colloqui di lavoro di gruppo e individuale; il metodo STAR
- ATS e profilo LinkedIn
- Autovalutazione delle competenze e mentoring
- Laboratorio Teatrale: relazionarsi con gli altri e autostima.
- Business etiquette
- Case interview: market sizing e Brainteaser
- Simulazione di Test logico-matematici

### IX PROJECT WORK (2 MESI, CIRCA 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.

#### Avantage Reply

EY

Grimaldi Group

PwC

Prometeia

KPMG

### INTERNATIONAL EXPERIENCE (AESE BUSINESS SCHOOL – LISBONA)

Per due settimane nel mese di luglio i partecipanti hanno avuto 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](http://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.

### BUSINESS Talk & RECRUITING DAY

Alberto	De Matteis	<i>Amministratore delegato Gruppo De Matteis</i>
Andrea	Buccione	<i>Partner KPMG</i>

<b>Andrea</b>	<b>Buccione</b>	<i>Partner KPMG</i>
<b>Andrea</b>	<b>Moschini</b>	<i>Chief Operating Officer Laminazone Sottile Group</i>
<b>Antonio</b>	<b>De Matteis</b>	<i>CEO di Kiton</i>
<b>Antonio</b>	<b>Traviglini</b>	<i>Partner di Bain</i>
<b>Carola</b>	<b>Carlesi</b>	<i>Talent Acquisition Specialist L'Oreal</i>
<b>Dalila</b>	<b>Morsli</b>	<i>Senior Business Analyst, Objectway</i>
<b>Domenico</b>	<b>Petrone</b>	<i>HR Generalist ALA Corporation</i>
<b>Ettore</b>	<b>Morra</b>	<i>General Management SO. FARMA. MORRA</i>
<b>Fabio</b>	<b>De Felice</b>	<i>Fondatore Protom Group</i>
<b>Fabrizio</b>	<b>D'Errico</b>	<i>Sofarmamorra e GMM Morra</i>
<b>Fausto</b>	<b>Palumbo</b>	<i>Direttore HR Nestlè</i>
<b>Felice</b>	<b>Delle Femmine</b>	<i>Direttore generale della Banca di Credito Popolare</i>
<b>Francesca</b>	<b>Forino</b>	<i>HR Director, Objectway</i>
<b>Francesco</b>	<b>Zaccariello</b>	<i>Amministratore delegato Efarma Group</i>
<b>Giovanni</b>	<b>Lombardi</b>	<i>Presidente TECNO</i>
<b>Giuseppe</b>	<b>Nargi</b>	<i>Direttore generale ISP Campania, Calabria e Sicilia Intesa Sanpaolo</i>
<b>Marco</b>	<b>Marrone</b>	<i>Entrepreneur GSN Srl</i>
<b>Massimiliano</b>	<b>Leopardi</b>	<i>Vice president Corporate M&amp;A presso dow</i>
<b>Mirko</b>	<b>De Falco</b>	<i>Amministratore delegato Farvima Medicinali</i>
<b>Rebecca</b>	<b>Anticoli</b>	<i>HC Deals PWC</i>
<b>Renato</b>	<b>Bruno</b>	<i>Direttore Generale BGG – Bruno Generators Group</i>
<b>Sergio</b>	<b>Gianni</b>	<i>Partner Advantage Reply</i>
<b>Simone</b>	<b>D'Auria</b>	<i>Area HR, , Gruppo Petrone</i>
<b>Tommaso</b>	<b>Musillo</b>	<i>HR Specialist, Prometeia</i>
<b>Veronica</b>	<b>Bertolini</b>	<i>Responsabile Strategie, Innovazione e Marketing BCP</i>
<b>Vito</b>	<b>Grassi</b>	<i>Amministratore delegato Graded</i>

**TOP BUSINESS TALK DEGLI ULTIMI ANNI**

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