

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

(GENNAIO -LUGLIO 2024)

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

Carlo	Drago	<i>Associato di Statistica Economica, Università Niccolò Cusano, Roma</i>
Francesca	Di Iorio	<i>Associato di Statistica Economica, Università di Napoli Federico II</i>
Emilia	Di Lorenzo	<i>Ordinario di Matematica Finanziaria, 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>
Gaetano	Vecchione	<i>Associato di Economia Applicata, Università di Napoli Federico II</i>
Massimiliano	Politano	<i>Professore Aggregato di Matematica Finanziaria, Università di Napoli Federico II</i>
Domenico	Piccolo	<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

Giancarlo	Coppola	<i>Banca Generali</i>
Gianluigi	Froncillo	<i>Senior manager PwC, ex allievo IPE</i>
Antonio	Ricciardi	<i>Presidente IPEBS - Ordinario di Ec. Aziendale, Uni. della Calabria</i>
Salvio	Cascarino	<i>Associate Director, Standard & Poor's, Global Rating</i>
Paola	Lombardi	<i>Divisione vigilanza Banca d'Italia, Napoli</i>
Carlo	Santini	<i>Dean IPE Business School – Ex direttore Ufficio Studi Banca d'Italia</i>
Giorgio	Ricciardi	<i>PHD Accounting Univ Vanvitelli</i>
Rachele	Maiello	<i>Senior Manager PwC Business Services Srl - OTS ESG</i>
Silvia	Tommaso	<i>Ricercatrice Economia Aziendale, Univ. della Calabria</i>
Raffaele	Jandoli	<i>Divisione vigilanza Banca d'Italia, Roma</i>
Nicola	Cimmino	<i>M&A Manager Grant Thornton</i>
Francesco	Di Pierro	<i>Engagement Manager McKinsey</i>
Alessandra	Staderini	<i>Vice Capo del Servizio Educazione finanziaria della Banca d'Italia</i>
Giovanni	Paganelli	<i>Senior Associate at PwC</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

Pietro Carlo	Di Lorenzo De Luca	<i>Fondatore e Amministratore, SOS Trader</i>
Andrea Gabriele	Iovene Sampagnaro	<i>Head of Asset Management, Gamma Capital Market (Malta) Resp. Investimenti CODEL data</i>
Emilio	Franco	<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

Livio	Ferraro	<i>Ufficio Studi IPE, Resp. relazioni Corporate</i>
Claudio	Porzio	<i>Ordinario di Ec. degli Intermediari Finanziari, Univ. di Napoli Parthenope</i>
Fintech	District	<i>Relatori vari</i>
Feliciano	Di Nardo	<i>Head of Data Governance, Intesa Sanpaolo</i>
Federico	Aguggini	<i>Head of AI Transformation, Intesa Sanpaolo</i>
Francesca	Forino	<i>Objectway, Top 100 Global Fintech</i>
Dalila	Morsli	<i>Senior Business Analyst, Objectway</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

Rosa	Cocozza	<i>Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari, Uni. di Napoli Federico II</i>
Domenico	Curcio	<i>Docente di Economia degli intermediari finanziari Univ. Luiss Guido Carli</i>
Ugo	Pomante	<i>Ordinario Ec. Intermediari Finanziari Tor Vergata</i>
Cecilia	Porzio	<i>Financial Risk Management, Prometeia</i>
Elio	Novembre	<i>PWC Area Financial Risk Management</i>
Romina	Vignotto	<i>Partner, PwC Advisory</i>
Annamaria	Massaro	<i>Responsabile Portfolio Credit Risk Analysis – Gruppo BCC Iccrea</i>
Marika	Cellupica	<i>Risk Manager, Banca di Frosinone</i>
Emanuele	Ruocco	<i>PWC Area Financial Risk Management, ex allievo MFA 2002</i>
Emilio	Franco	<i>Amministratore Delegato, Maediobanca SGR</i>
Dino	Rescigno	<i>Chief Risk Officer di MCC - Medio Credito Centrale</i>
Fabio	Manfredonia	<i>Credit Analyst at Janus Henderson Investors</i>
Giovanna	Bencivenga	<i>Chief Risk Officer Banca CF+</i>
Claudia	Maiorano	<i>Manager, Advantage Reply</i>
Salvatore	Sarnataro	<i>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
- 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

ALESSANDRO	LIZZI	<i>Partner Deloitte Digital</i>
ALESSANDRO	CANNAS	<i>Marketing Google USA</i>
ANTONIO	DELLE FEMINE	<i>Partner EY</i>
ROSA	BIFULCO	<i>Senior Manager EY</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 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

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

Andrea	Iovene	<i>Resp. Ufficio Studi & Job Placement IPE</i>
---------------	---------------	--



IPE

BUSINESS SCHOOL

Claudio	Marcedula	<i>Social media manager, IPE Business School</i>
Davide	Leombruno	<i>Job Placement IPE</i>
Livio	Ferraro	<i>External Relations Corporate, IPE Business School</i>
Manuela	Palmieri	<i>Manager Didattico IPE</i>
Marco	Natale	<i>Ufficio Studi, IPE</i>
Mariajosè	Vecchione	<i>Ufficio IPE Growing Human</i>
Serena	Affuso	<i>Responsabile Ufficio Studi IPE</i>
Sabrina	Grazini	<i>Consulente del lavoro, Formatrice Forbes Under 30</i>
Massimiliano	Foà	<i>Attore, regista, formatore</i>
Corrado	Capone	<i>Senior Consultant Finance, LHH</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
- Outdoor

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.

Alcune delle ultime aziende che hanno assegnato Project Work agli allievi:

Avantage Reply

EY

Grimaldi Group

PwC

Prometeia

KPMG

ICCREA Banca

Iniziativa

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. Questa opportunità è facoltativa e con un costo aggiuntivo.

BUSINESS Talk & RECRUITING DAY

Andrea	Moschini	<i>Chief Operating Officer Laminazione Sottile Group</i>
Antonio	De Matteis	<i>CEO di Kiton</i>
Antonio	Traviglini	<i>Partner di Bain</i>
Giorgia	Cannarile	<i>L'Oreal</i>
Ettore	Morra	<i>General Management SO. FARMA. MORRA</i>
Fabio	De Felice	<i>Fondatore Protom Group</i>
Fausto	Palumbo	<i>Direttore HR Nestlé</i>
Francesco	Zaccariello	<i>Amministratore delegato Efarma Group</i>
Giovanni	Lombardi	<i>Presidente TECNO</i>
Giuseppe	Nargi	<i>Direttore generale ISP Campania, Calabria e Sicilia Intesa Sanpaolo</i>
Marco	Marrone	<i>Entrepreneur GSN Srl</i>
Massimiliano	Leopardi	<i>Vice president Corporate M&A presso dow</i>
Mirko	De Falco	<i>Amministratore delegato Farvima Medicinali</i>
Renato	Bruno	<i>Direttore Generale BGG – Bruno Generators Group</i>
Vito	Grassi	<i>Amministratore delegato Graded</i>
Carlo	Pontecorvo	<i>Ferrarelle</i>
Francesco	Guidi	<i>Managing Director, J.P. Morgan</i>
Federico	Marchetti	<i>Founder of YOOX Net-a-Porter</i>
Alessandro	Sbrizzi	<i>Co-founder Alpian</i>
Tommaso	De Maio	<i>CEO e Co-Founder at Ristophy</i>
Elena	Di Costanzo	<i>SACE</i>
Luigi	Piergallini	<i>SACE</i>
Arianna	Colapietro	<i>Banca CF+</i>
Annalisa	Caprioli	<i>Banca CF+</i>
Barbara	Cimmino	<i>Yamamay</i>

TOP BUSINESS TALK DEGLI ULTIMI ANNI



IPE

BUSINESS SCHOOL

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>
SALVATORE	ROSSI	<i>Direttore Generale Banca d'Italia</i>
IGNAZIO	ROCCO DI TORREPADULA	<i>Senior Partner & Managing Director, The Boston Consulting Group</i>