

DESTINATARI

- > Professionisti che vogliono approfondire la conoscenza dei mercati e degli strumenti finanziari
- > Imprenditori che intendono comprendere le potenzialità di un'adeguata gestione finanziaria
- > Figure junior che operano sui mercati finanziari

RISULTATI ATTESI

Dato un panorama di strumenti finanziari e rischi connessi, saper individuare le scelte di portafoglio da mettere in atto al mutare delle condizioni di mercato

IL PROGRAMMA

- > Fornire le conoscenze di base sui mercati finanziari e sugli strumenti che verranno analizzati: obbligazioni, azioni, certificates, DICR
- > Individuare le fonti per ottenere le informazioni in real time
- > La gestione dei rischi di mercato (tasso, cambio e credito)
- > Le modalità di negoziazione sui mercati finanziari regolamentati e non
- > Cenni alla finanza comportamentale

Per informazioni e contatti:

info@saaexecutive.it

Tel. +39 011 6399202

SAA, Via Ventimiglia 115 - 10126 Torino



LA GESTIONE DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI

Dove, come e quando investire la liquidità e i risparmi



FORMAZIONE
EXECUTIVE

Via Ventimiglia 115 - 10126 Torino



Il corso da un taglio estremamente pratico ed operativo, ha l'obiettivo di illustrare i principali strumenti disponibili per la gestione degli investimenti da parte di imprese, professionisti e singoli investitori.

P R O G R A M M A

1° INCONTRO 4 MAGGIO orario 14-18

Fornire le **conoscenze di base** sui mercati finanziari e sugli strumenti che verranno analizzati

Individuare le fonti per ottenere rapidamente le informazioni in real time

- > I mercati gestiti da Borsa Italia: regole, funzionamento, strumenti e operatori ammessi
- > i mercati degli strumenti finanziari regolamentati e non
- > Assunti macro e micro sull'andamento storico delle principali categorie di strumenti finanziari
- > Test di adeguatezza, test di appropriatezza ed execution only

Riconoscere e **gestire i rischi di mercato** (tasso, cambio e credito)

- > Rischio di tasso: la duration e come gestirla con semplicità
- > Rischio di cambio: l'impatto del differenziale dei tassi ed il principio degli arbitraggi non rischiosi. Come minimizzarlo e gestirlo con semplicità
- > Rischio di credito: lo spread ed il credit default swap, imparare a trattarlo

Cenni alla **finanza comportamentale**

- > Gli errori cognitivi, le euristiche, gli effetti framing
- > La scarsa utilità delle previsioni

2° INCONTRO 5 MAGGIO orario 9-13

Selezione di vari strumenti finanziari

individuando l'opportunità del momento: azioni, obbligazioni, certificati, ecc.

- > Azioni: cosa sono, performance storiche e future. Criteri per misurarle
- > Obbligazioni: plain vanilla e strutturate, senior e non. Criteri per prezzarle correttamente
- > Certificates: le varie tipologie ed il loro pricing semplificato

Confronto tra ETF e OICR in termini trasparenza, risparmio e semplicità

- > Gestione passiva o attiva?
- > La leva finanziaria e le soluzioni strutturate

Casi



3° INCONTRO 11 MAGGIO orario 14-18

Selezione di vari strumenti azionari

- > Analisi tecnica: la strategia del trend following
- > Analisi fondamentale: analisi dei principali indicatori

Introduzione ai Certificate individuando l'opportunità del momento

- > La struttura opzionale sottostante ai certificati
- l'importanza della volatilità
- > Barriere continue e discrete, come scegliere
- > Il valore dei dividendi
- > Il fair value e il pricing di un certificato
- > Strategie recovery per portafogli in perdita

Casi

4° INCONTRO 12 MAGGIO orario 9-13

Costruzione di **strategie di portafoglio**

- > Asset allocation strategica, tattica e dinamica
- > La correlazione ed il premio al rischio

Dove come e su quali **mercati negoziare?**

I trucchi del mestiere

Idee d'investimento attuali

- > Abbinare protezione a poco prezzo
- > Investire in borsa con il capitale protetto

Il costo del corso: 950 €+ IVA
(comprensivo di materiali didattici e coffee break)



RESPONSABILI DEL CORSO E DOCENTI:

Alain Devalle

Professore Associato di Analisi Finanziaria (UniTo) e Dottore Commercialista - ODCEC Torino

Omar Angelino

Responsabile Funzione Wealth Management Banca del Piemonte