

PERCORSI AVANZATI DI GESTIONE FINANZIARIA PER GLI INVESTITORI ISTITUZIONALI



Corsi per operatori del settore Advanced

Organizzazione con SGQ certificato UNI EN ISO 9001:2015 per i servizi di Alta Formazione (accreditamento UKAS) e per i servizi di consulenza (accreditamento UKAS e ACCREDIA)



OFFERTA FORMATIVA MEFOP 2020 – CORSI PER OPERATORI DEL SETTORE ADVANCED



PERCORSI AVANZATI DI GESTIONE FINANZIARIA PER GLI INVESTITORI ISTITUZIONALI



Periodo: luglio 2020 / febbraio 2021



Sede: I corsi si svolgeranno in modalità aula virtuale

DESTINATARI

I corsi si rivolgono agli organi di direzione e alle funzioni finanza di Fondi pensione, Fondi sanitari e Casse di previdenza e, più in generale, a chi intende approfondire le proprie conoscenze in materia di gestione finanziaria.

OBIETTIVI

Partendo da un insieme già consolidato di conoscenze in matematica finanziaria, i corsi hanno l'obiettivo di formare specialisti in materia di investimenti fornendo conoscenze interdisciplinari. I percorsi si basano sull'analisi e sullo sviluppo innovativo delle tematiche relative ai settori dell'economia, della finanza e della governance del welfare privato.

STRUTTURA

L'offerta formativa è composta da dieci corsi di formazione avanzata, attivabili singolarmente.



Fino a quando sarà necessario, le lezioni si svolgeranno con la modalità dell'aula virtuale tramite la piattaforma Cisco Webex, in grado di consentire l'interazione tra docenti e studenti.

Inoltre le lezioni potranno essere consultate anche successivamente alla diretta sulla piattaforma di formazione a distanza predisposta da Mefop.

CORSO	DURATA	INIZIO
Evoluzioni della normativa comunitaria	3 LEZIONI / 9 ORE	3 LUGLIO
ALM e Asset allocation	5 LEZIONI / 24 ORE	18 SETTEMBRE
Asset allocation e integrazione dei criteri ESG	3 LEZIONI / 12 ORE	2 OTTOBRE
Le tipologie di investimenti: mercati pubblici	7 LEZIONI / 28 ORE	16 OTTOBRE
Le tipologie di investimenti: mercati privati	3 LEZIONI / 12 ORE	6 NOVEMBRE
Concetti base di risk management	5 LEZIONI / 20 ORE	20 NOVEMBRE
Gestione e controllo del rischio finanziario	4 LEZIONI / 16 ORE	4 DICEMBRE
Gestione e controllo del rischio dei fondi pensione	5 LEZIONI / 20 ORE	15 GENNAIO
Gestione e controllo del rischio delle casse di previdenza	4 LEZIONI / 16 ORE	16 GENNAIO
Gestione e controllo del rischio di un fondo sanitario	5 LEZIONI / 20 ORE	21 GENNAIO

COSTI (importi IVA esclusa)	SOCI / MAIN PARTNER	PARTNER	ALTRO
Evoluzioni della normativa comunitaria	€ 600	€ 750	€ 900
ALM e Asset allocation	€ 1.000	€ 1.250	€ 1.500
Asset allocation e integrazione dei criteri ESG	€ 600	€ 750	€ 900
Le tipologie di investimenti: mercati pubblici	€ 1.400	€ 1.750	€ 2.100
Le tipologie di investimenti: mercati privati	€ 600	€ 750	€ 900
Concetti base di risk management	€ 1.000	€ 1.250	€ 1.500
Gestione e controllo del rischio finanziario	€ 800	€ 1.000	€ 1.200
Gestione e controllo del rischio dei fondi pensione	€ 1.000	€ 1.250	€ 1.500
Gestione e controllo del rischio delle casse di previdenza	€ 800	€ 1.000	€ 1.200
Gestione e controllo del rischio di un fondo sanitario	€ 1.000	€ 1.250	€ 1.500

Per informazioni:

Mefop S.p.a. tel. 06/48073543

Web: www.mefop.it Email: formazione@mefop.it

EVOLUZIONI DELLA NORMATIVA COMUNITARIA



Periodo: 3 / 10 luglio 2020



Scadenza iscrizioni: 30 giugno 2020



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

3 lezioni avanzate su l'evoluzione della normativa comunitaria e per una durata complessiva di 9 ore.

PREREQUISITI PER LA PARTECIPAZIONE

Conoscenze di base in materia di welfare e enti di previdenza complementare.

CALENDARIO E PROGRAMMA



Illustrazione Regolamento Emir

Profili tecnico-operativi del Regolamento Emir

Direttiva Shareholder Rights II

Regolamento Cartolarizzazioni (2017/2402), Regolamento. Benchmark (2016/1011), Regolamento trasparenza e segnalazioni delle operazioni di finanziamento tramite titoli e riutilizzo (2015/2365)

Regolamento trasparenza sui rischi di sostenibilità degli investimenti (2019/2088)

Nuovi PIR, Eltif

EuVECA/EuSEF

Regolamento titoli e depositari centrali (909/2014)

ALM E ASSET ALLOCATION



Periodo: 18 / 26 settembre 2020



Scadenza iscrizioni: 8 settembre 2020



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

5 lezioni avanzate su gestione finanziaria degli investitori istituzionali per una durata complessiva di 24 ore.

PREREQUISITI PER LA PARTECIPAZIONE

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e calcolo delle probabilità.

CALENDARIO E PROGRAMMA



Introduzione alla costruzione di portafoglio per un investitore istituzionale

Selezione delle asset class e gli indici di mercato

Misure di rendimento e rischio dei mercati

Modelli ALM

Esempio concreto di sviluppo di asset allocation strategica per un investitore istituzionale

Logiche di manutenzione tattica dei portafogli modello

Traduzione dei portafogli modello (in asset class) in un mix di strumenti/prodotti di risparmio gestito

ASSET ALLOCATION E INTEGRAZIONE DEI CRITERI ESG



Periodo: 2 / 8 ottobre 2020



Scadenza iscrizioni: 22 settembre 2020



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

3 lezioni in materia di investimenti ESG, per una durata complessiva di 12 ore.

PREREQUISITI PER LA PARTECIPAZIONE

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e gestione finanziaria.

CALENDARIO E PROGRAMMA



Introduzione alla CSR e agli SRI

- L'evoluzione della CSR e dei SRI;
- La misurazione del livello di CSR per singola società o fondo d'investimento;
- La performance dei SRI, società o fondo d'investimento.

Modelli d'Equilibrio e Test Empirici

- Modello Capital Asset Pricing Model (approccio intuitivo/rigoroso);
- Modelli Multifattoriali;
- Test Empirici ed approccio à la Fama MacBeth.

Metodologie di Asset Pricing applicate alla CSR

- Fattore di rischio CSR;
- CSR e preferenze degli Investitori Socialmente Responsabili;
- Analisi Comparativa tra Fondi Socialmente Responsabili e Convenzionali.

Analisi empirica

- Costruzione del Fattore di Rischio CSR;
- Stima dei modelli uni-e multi-fattoriali.

LE TIPOLOGIE DI INVESTIMENTI: MERCATI PUBBLICI



Periodo: 16 / 30 ottobre 2020



Scadenza iscrizioni: 6 ottobre 2020



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

7 lezioni in materia di tipologie di investimenti nei mercati pubblici, per una durata complessiva di 28 ore.

PREREQUISITI PER LA PARTECIPAZIONE

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e calcolo delle probabilità.

CALENDARIO E PROGRAMMA

VEN OTT 16 09.30 - 13.30	SAB OTT 17 09.30 - 13.30	GIO OTT 22 14.00 - 18.00	VEN OTT 23 09.30 - 13.30	SAB OTT 24 09.30 - 13.30	GIO OTT 29 14.00 - 18.00	VEN OTT 30 09.30 - 13.30
--	--	--	--	--	--	--

Valutazione dei titoli azionari

Analisi fondamentale

Analisi tecnica

Derivati su azioni

Strutturati "azionari"

Indicatori di rendimento e di rischio dei titoli governativi a tasso fisso

Indicatori di rendimento e di rischio di un portafoglio di titoli governativi

Politiche di gestione - passive ed attive - di un portafoglio di titoli governativi

Spostamenti non paralleli della curva e grado di convessità del portafoglio

Passaggio dalla yield curve alla term structure

Titoli governativi a tasso variabile (CCT e titoli indicizzati all'inflazione)

Gestione di un portafoglio obbligazionario governativo con i contratti future su Bund, con i cap, floor e collar

LE TIPOLOGIE DI INVESTIMENTI: MERCATI PRIVATI



Periodo: 6 / 12 novembre 2020



Scadenza iscrizioni: 27 ottobre 2020



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

3 lezioni in materia di tipologie di investimenti nei mercati privati, per una durata complessiva di 12 ore.

PREREQUISITI PER LA PARTECIPAZIONE

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e calcolo delle probabilità.

CALENDARIO E PROGRAMMA

VEN NOV 6 09.30 - 13.30	SAB NOV 7 09.30 - 13.30	GIO NOV 12 14.00 - 18.00
---	---	--

Le tipologie di investimenti: mercati privati

Caratteristiche e tendenze di mercato

Il profilo di rischio - rendimento dei mercati privati

Asset allocation strategica e mercati privati

Gestione del rischio

Esempi di tipologie e strumenti di investimento

CONCETTI BASE DI RISK MANAGEMENT



Periodo: 20 / 28 novembre 2020



Scadenza iscrizioni: 10 novembre 2020



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

5 lezioni in materia di risk management, per una durata complessiva di 20 ore.

CALENDARIO E PROGRAMMA

VEN NOV 20 09.30 - 13.30	SAB NOV 21 09.30 - 13.30	GIO NOV 26 14.00 - 18.00	VEN NOV 27 09.30 - 13.30	SAB NOV 28 09.30 - 13.30
--	--	--	--	--

Risk management: concetti generali

L'enterprise risk management: disciplina e principali attività

Definizione di rischio di mercato, credito, operativo, legale e reputazionale

Il ruolo del risk manager, compliance manager e attuario

Rischio di mercato: approccio parametrico e non parametrico e misure di rischio

Risk budgeting e asset allocation

Rischio di credito

Rischio operativo: risk assesment, mappatura e gestione dei rischi

Rischio legale e reputazionale: definizione e gestione

GESTIONE E CONTROLLO DEL RISCHIO FINANZIARIO



Periodo: 4 / 12 dicembre 2020



Scadenza iscrizioni: 24 novembre 2020



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

4 lezioni in materia di gestione e controllo del rischio finanziario, per una durata complessiva di 16 ore.

Il corso si propone di sviluppare un'architettura di gestione e controllo dei rischi di mercato utilizzando la piattaforma Bloomberg e il linguaggio Matlab, al fine di affiancare strumenti operativi alle procedure di controllo del rischio finanziario di un investitore previdenziale.

PREREQUISITI PER LA PARTECIPAZIONE

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e gestione finanziaria.

CALENDARIO E PROGRAMMA

VEN DIC 4 09.30 - 13.30	GIO DIC 10 14.00 - 18.00	VEN DIC 11 09.30 - 13.30	SAB DIC 12 09.30 - 13.30
---	--	--	--

Sviluppo architettura di gestione e controllo dei rischi di mercato in Bloomberg

- Utilizzo e funzioni principali Bloomberg dedicate all'attività di Risk Management;
- Il sistema PORT: portfolio and risk analytics;
- Il sistema MARS: multi asset risk system;
- Costruzione, alimentazione e analisi di risk management di un portafoglio in Bloomberg;
- ESG Analysis in Bloomberg.

Sviluppo architettura di gestione e controllo dei rischi di mercato in linguaggio Matlab

- Elementi di programmazione in linguaggio Matlab;
- Lavorare con i dati in Matlab, database e dataproviders;
- Toolbox principali dedicate all'attività di Risk Management;
- Costruzione e gestione delle attività di risk management di portafoglio in Matlab;
- Analisi delle passività e analisi demografica per casse e fondi pensione.

GESTIONE E CONTROLLO DEL RISCHIO DEI FONDI PENSIONE



Periodo: 15 gennaio / 12 febbraio 2021



Scadenza iscrizioni: 8 gennaio 2021



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

5 lezioni in materia di gestione e controllo del rischio operativo per i fondi pensione, per una durata complessiva di 20 ore.

CALENDARIO E PROGRAMMA

VEN GEN 15 09.30 - 13.30	VEN GEN 22 09.30 - 13.30	VEN GEN 29 09.30 - 13.30	VEN FEB 5 09.30 - 13.30	VEN FEB 12 09.30 - 13.30
--	--	--	---	--

Il corso si propone di analizzare l'evoluzione normativa registrata nell'ambito della previdenza complementare soprattutto ad opera dell'intervento della direttiva comunitaria IORP2, con specifico riferimento alla neo-introdotta funzione di risk manager e alle relative policy deliberate dagli organi di amministrazione. Saranno esaminate nel dettaglio le tecniche di mappatura e monitoraggio dei rischi in relazione a tutti i processi in cui si articola la gestione del fondo pensione e al correlato di sistema di controllo interno.

GESTIONE E CONTROLLO DEL RISCHIO DELLE CASSE DI PREVIDENZA



Periodo: 16 gennaio / 6 febbraio 2021



Scadenza iscrizioni: 8 gennaio 2021



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

4 lezioni in materia di gestione e controllo del rischio operativo per le casse di previdenza, per una durata complessiva di 16 ore.

Il corso si propone di analizzare e approfondire le procedure di controllo del rischio operativo per una cassa di previdenza. Durante il corso si procederà alla costruzione e alla gestione del flusso operativo integrato per le casse di previdenza.

CALENDARIO E PROGRAMMA

SAB GEN 16 09.30 - 13.30	SAB GEN 23 09.30 - 13.30	SAB GEN 30 09.30 - 13.30	SAB FEB 6 09.30 - 13.30
--	--	--	---

Asset allocation e risk budgeting: approccio standard alla individuazione del portafoglio target

Il processo di costruzione del portafoglio reale e la gestione del rischio di replica delle classi di attività strategiche

Gestione del rischio e selezione dei gestori fondi liquidi e illiquidi: screening di mercato e processo di due diligence

Identificazione e gestione dei rischi delle passività: scenario analysis

Identificazione e gestione dei rischi delle passività: ottimizzazione di portafoglio con approccio ALM e LDI

Case study invito ad una cassa di previdenza

GESTIONE E CONTROLLO DEL RISCHIO DEI FONDI SANITARI



Periodo: 21 gennaio / 18 febbraio 2021



Scadenza iscrizioni: 11 gennaio 2021



Sede: aula virtuale

STRUTTURA E OBIETTIVI

5 lezioni in materia di gestione e controllo del rischio per i fondi sanitari, per una durata complessiva di 20 ore.

CALENDARIO E PROGRAMMA

GIO GEN 21 🕒 14.00 - 18.00	GIO GEN 28 🕒 14.00 - 18.00	GIO FEB 4 🕒 14.00 - 18.00	GIO FEB 11 🕒 14.00 - 18.00	GIO FEB 18 🕒 14.00 - 18.00
--	--	---	--	--

Le determinanti della scelta del modello di gestione del rischio (assicurato/autoassicurato/misto)

L'analisi della platea degli assistiti, la mappatura dei fabbisogni assistenziali e la compatibilità con i vincoli di bilancio

I principi e i criteri di base per la selezione del partner assicurativo e gli elementi per la stesura delle convenzioni contrattuali

Il pricing dei rischi sanitari

Il bilancio tecnico ai fini dell'analisi della sostenibilità di breve/medio termine nei fondi autoassicurati

La funzione di risk management e gli strumenti per il controllo della gestione

MODULO DI ISCRIZIONE AI CORSI

Il modulo deve essere inviato via mail all'indirizzo formazione@mefop.it

Dati partecipante:

Nome _____ Cognome _____

Nato a _____ Il ____/____/____ E-mail _____

Tel _____ - _____ Fondo/Società _____

Corsi acquistati (importi IVA esclusa)

CORSO	SOCI / MAIN PARTNER	PARTNER	ALTRO	PARTECIPAZIONE GRATUITA
<input type="checkbox"/> Evoluzioni della normativa comunitaria	€ 600	€ 750	€ 900	
<input type="checkbox"/> ALM e Asset allocation	€ 1.000	€ 1.250	€ 1.500	
<input type="checkbox"/> Asset allocation e integrazione dei criteri ESG	€ 600	€ 750	€ 900	
<input type="checkbox"/> Le tipologie di investimenti: mercati pubblici	€ 1.400	€ 1.750	€ 2.100	
<input type="checkbox"/> Le tipologie di investimenti: mercati privati	€ 600	€ 750	€ 900	
<input type="checkbox"/> Concetti base di risk management	€ 1.000	€ 1.250	€ 1.500	
<input type="checkbox"/> Gestione e controllo del rischio finanziario	€ 800	€ 1.000	€ 1.200	
<input type="checkbox"/> Gestione e controllo del rischio dei fondi pensione	€ 1.000	€ 1.250	€ 1.500	
<input type="checkbox"/> Gestione e controllo del rischio delle casse di previdenza	€ 800	€ 1.000	€ 1.200	
<input type="checkbox"/> Gestione e controllo del rischio di un fondo sanitario	€ 1.000	€ 1.250	€ 1.500	

AQUISTI CONGIUNTI 📌 Per partecipazioni successive alla prima a pagamento, si applicherà uno sconto del 20% rispetto al prezzo indicato

Dati per la fatturazione

Denominazione sociale / Nome e Cognome _____

C.F. _____ P.I. _____

Via _____ n° _____ Città _____ CAP _____

Numero di oda / cig / rda _____ Codice per fattura elettronica _____

Split Payment / Scissione dei pagamenti Sì No

Esenzione IVA Sì No Rif. normativo di esenzione _____

Rif. Amministrazione Tel. _____ E-mail _____ Pec _____

Data _____

In Fede _____

Informativa privacy - Informativa ex art. 13 del Regolamento UE 2016/679

In conformità al Regolamento relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali nonché alla libera circolazione di tali dati (Regolamento UE 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016), Mefop SpA (di seguito Mefop) con sede legale in Via Aniene 14, 00198 Roma - Tel. 0648073501 - PEC: mefopspa@pec.it, in qualità di "Titolare del trattamento", è tenuta a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati personali. Le informazioni complete sono disponibili al link: <https://www.mefop.it/site/menu-secondario/privacy-percorsi-formativi>. Consenso al trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento (UE) 679/2016

Tenuto conto dell'informativa in materia di protezione dei dati personali fornitami dal Mefop

do il consenso nego il consenso

al trattamento dei dati ai fini di invio di materiale finalizzato alla promozione dell'attività di Mefop.

Firma _____

Main partner



Partner Premium



Partner Professional



Patrocini

