

Associazioni dei consumatori Intesa Sanpaolo

Mettere in comune competenze



Presentazione Progetto C

Progetto C : programma



Formazione economico-finanziaria bancaria sul territorio in 5 moduli che verranno trattati nelle seguenti giornate

- 8 -10 aprile 2014
 - 8/4 dalle 10.00 alle 13.00 e dalle 14.00 alle 17.00
 - 9/4 dalle 9.30 alle 13.00 e dalle 14.00 alle 17.00
 - 10/4 dalle 9.30 alle 13.00 e dalle 14.00 alle 17.00

- 27 -29 maggio 2014
 - 27/5 dalle 10.00 alle 13.00 e dalle 14.00 alle 17.00
 - 28/5 dalle 9.30 alle 13.00 e dalle 14.00 alle 17.00
 - 29/5 dalle 9.30 alle 13.00 e dalle 14.00 alle 17.00

- 10 -11 giugno 2014
 - 10/6 dalle 10.00 alle 13.00 e dalle 14.00 alle 17.30
 - 11/6 dalle 9.30 alle 13.00 e dalle 14.00 alle 17.00

Progetto C : *Primo modulo*



Formazione economico-finanziaria bancaria sul territorio

- **Articolazione di DETTAGLIO del Piano formativo rivolto al Target 1 (quadri locali associazioni)**

1) **TUTELA DEL CONSUMATORE ATTRAVERSO LA NORMATIVA DI RIFERIMENTO. IL RISPARMIO È CONSAPEVOLE?**

Obiettivo

Illustrare le linee guida della normativa MiFID e gli impatti del modello della consulenza sulla tutela dell'investitore.

Contenuti

- La normativa di riferimento
- La classificazione degli investitori
- I servizi di investimento e le polizze assicurative di investimento
- Le informazioni verso gli investitori
- I prodotti illiquidi
- Gli incentivi
- Il ruolo della Compliance

Progetto C : Secondo modulo



Formazione economico-finanziaria bancaria sul territorio

- Articolazione di DETTAGLIO del Piano formativo rivolto al Target 1 (quadri locali associazioni)

2) SISTEMA FINANZIARIO E SQUILIBRI VS. ECONOMIA REALE ANALISI DEI MERCATI OBBLIGAZIONARIO, AZIONARIO E DERIVATI RISCHIO E RENDIMENTO

Obiettivo

Introdurre il sistema finanziario e cogliere lo squilibrio con l'economia reale. Introdurre le caratteristiche principali dei mercati obbligazionario, azionario e dei derivati. Inquadrare il binomio rischio – rendimento attraverso alcuni parametri essenziali.

Contenuti

- Definizione e struttura del sistema finanziario e mercato dei capitali. Squilibrio crescente tra sistema finanziario ed economia reale. Il fattore dirompente dei derivati OTC
- Introduzione al mercato interbancario: parole chiave
 - Tassi interbancari prezzo della merce «denaro»
 - Funzionamento del mercato: quotazioni «denaro», «lettera»
 - Eonia, Euribor, Libor
- Introduzione al mercato obbligazionario: parole chiave
 - I titoli di Stato. Sostenibilità del debito pubblico
 - Indicatori di redditività: rendimento cedolare, immediato, effettivo a scadenza
 - Indicatori di rischio di tasso: duration, modified duration
 - Indicatori di rischio di tasso: rating, credit spread
 - Cenni sulla curva dei rendimenti

segue

Progetto C : Secondo modulo



Formazione economico-finanziaria bancaria sul territorio

- **Articolazione di DETTAGLIO del Piano formativo rivolto al Target 1 (quadri locali associazioni)**

2) SISTEMA FINANZIARIO E SQUILIBRI VS. ECONOMIA REALE ANALISI DEI MERCATI OBBLIGAZIONARIO, AZIONARIO E DERIVATI RISCHIO E RENDIMENTO

Contenuti: *segue*

- Introduzione al mercato azionario
 - Segmentazione: concetti chiave, mercati regolamentati e MTF gestiti da Borsa Italiana SpA
 - Indici di Borsa: significato e principali tipologie
 - Rendimento azionario: variabilità e introduzione ai principali indicatori di rischio: volatilità, Beta, VaR Value at Risk
 - Cenni ad alcune operazioni fondamentali: aumenti di capitale, buy back
- Introduzione ai derivati. Principali profili tecnici. Exchange traded derivatives e OTC derivatives
- Opzioni. Definizione, diagrammi di pay off
- Future. Definizione, diagrammi di pay off
- IRS Interest Rate Swap

Progetto C : *Terzo modulo*



Formazione economico-finanziaria bancaria sul territorio

- Articolazione di DETTAGLIO del Piano formativo rivolto al Target 1 (quadri locali associazioni)

3) **INTRODUZIONE AL RISPARMIO GESTITO DARE EFFICIENZA AI PROPRI INVESTIMENTI. SVILUPPI POTENZIALI**

Obiettivo

Introdurre le conoscenze di base e più significative del risparmio gestito e dei principali strumenti

Contenuti

- Introduzione al risparmio gestito. L'efficienza nelle gestioni professionali. Il quadro internazionale e domestico
- Fondi comuni di investimento, Sicav, Gestioni Patrimoniali. Caratteristiche, tipologie, funzionamento
- Introduzione al benchmark e agli stili di gestione. Gestione attiva vs. gestione passiva. Total return. CPPI. Absolute return
- La diversificazione: significato e benefici

Progetto C : *Quarto modulo*



Formazione economico-finanziaria bancaria sul territorio

- Articolazione di DETTAGLIO del Piano formativo rivolto al Target 1 (quadri locali associazioni)

4) LA COPERTURA DEI RISCHI NELLO SCENARIO ATTUALE.

La pensione che avremo. Un sistema che sta evolvendo, ma basterà? Conoscere per gestire.

Cenni di previdenza comportamentale.

Strategie per contrastare i rischi personali e famigliari. La tutela delle persone e dei beni, il governo delle responsabilità e degli eventi in un percorso tra consapevolezza e proattività.

Obiettivo

Fare comuni approfondimenti su tematiche di ampio respiro quali la previdenza e la tutela, individuando linee di sviluppo e comportamenti rilevati.

Contenuti

- La previdenza integrativa.
 - Caratteristiche e sviluppi
 - Il grado di conoscenza all'interno delle famiglie
 - La previdenza comportamentale. Decidere o non decidere?
- I prodotti di copertura per le famiglie.
 - Il trasferimento del rischio è efficiente?
 - Bisogni e soluzioni per affrontare con più serenità l'imprevisto.
 - La polizza auto tra interventi normativi e nuova modalità di proposta.
 - La salute. Si andrà sempre più verso una sanità privata?
 - La protezione della propria casa e la responsabilità del capofamiglia

Progetto C : *Quinto modulo*



Formazione economico-finanziaria bancaria sul territorio

- Articolazione di DETTAGLIO del Piano formativo rivolto al Target 1 (quadri locali associazioni)

5) LETTURA EFFICACE DELL'INFORMATIVA FINANZIARIA INTRODUZIONE ALL'ANALISI FONDAMENTALE E TECNICA LA GRANDE CRISI: ORIGINI E SVILUPPI. CHIAVI DI LETTURA DI SINTESI

Obiettivo

Acquisire elementi utili alla lettura e analisi di importanti variabili economico – finanziarie disponibili su fonti informative esterne. Introdurre alcune chiavi di lettura di sintesi e pratiche sull'analisi tecnico – fondamentale. Comprendere i meccanismi alla base della crisi Subprime e alla metamorfosi nella crisi dei debiti sovrani europei con i drammatici impatti sull'economia reale.

Contenuti

- Fonti informative esterne. Selezione di tabelle e statistiche di interesse da Il Sole – 24 Ore
- Finalità dell'analisi fondamentale. Cenni all'analisi di Bilancio
- Metodologie di valutazione
 - Multipli di mercato: P/E, P/CF, P/BV, EV/EBIT, EV/EBITDA
 - Cenni minimi al DCF Discounted cash flow e altre metodologie di valutazione
- Finalità dell'analisi tecnica
 - Approccio grafico. Bar chart vs. Japanese candlestick
 - Trend, supporti, resistenze, volumi. Degenerazione di un trend
 - Cenni minimi ad alcuni modelli grafici. Esame di casi reali

segue

Progetto C : *Quinto modulo*



Formazione economico-finanziaria bancaria sul territorio

- **Articolazione di DETTAGLIO del Piano formativo rivolto al Target 1 (quadri locali associazioni)**

5) **LETTURA EFFICACE DELL'INFORMATIVA FINANZIARIA
INTRODUZIONE ALL'ANALISI FONDAMENTALE E TECNICA
LA GRANDE CRISI: ORIGINI E SVILUPPI. CHIAVI DI LETTURA DI SINTESI**

Contenuti: *segue*

- Diario della crisi: l'effetto Lehman Brothers
- Concetti chiave dell'universo Subprime
- Cause della degenerazione Subprime da crisi «a stelle e strisce» a crisi internazionale
 - Bolla immobiliare e indebitamento
 - Eccesso di securitisation, CDOs, CDS
 - Precedenti sottovalutati: «Black Monday», LTCM
- La metamorfosi della crisi, da Subprime a crisi dei debiti sovrani