

IL RISK MANAGEMENT PER L'ASSET MANAGEMENT

Disciplina, organizzazione e tecniche

28 e 29 gennaio 2008
Palazzo Affari / P.zza Mercanti 2 - Milano

Chi è Assogestioni

Assogestioni, l'associazione del risparmio gestito, rappresenta le società di gestione del risparmio italiane, gran parte delle società di gestione straniere operanti in Italia, diverse banche e imprese di assicurazione che operano nella gestione individuale e nei fondi pensione.

L'obiettivo di Assogestioni è di favorire le migliori condizioni di funzionalità ed efficienza per l'attività di gestione del risparmio e per i mercati finanziari in cui si realizza, sotto il profilo operativo e normativo, operando nel contempo per garantire la migliore tutela per gli investitori, attraverso un costante dialogo con le istituzioni, le autorità di vigilanza e gli operatori del settore.

L'Industria del risparmio gestito italiana si colloca per dimensioni ai primi posti in Europa e amministra, grazie al lavoro di più di 50.000 professionisti, un patrimonio che a fine 2006 superava i 1.100 miliardi di euro, affidati in gestione da una clientela di oltre 10 milioni di sottoscrittori.

Assogestioni Formazione

Assogestioni Formazione è la divisione dell'Associazione dedicata all'attività di education e allo sviluppo di corsi di formazione professionali su tematiche prevalentemente relative all'Industria del Risparmio Gestito, quali ad esempio regolamentazione, previdenza, fiscalità.

I professionisti del settore operano in un contesto in rapido sviluppo, contraddistinto da un costante processo di trasformazione ed evoluzione organizzativa e operativa. Per questo motivo è fondamentale conservare un elevato grado di aggiornamento, così da tenere il passo con le innovazioni e cogliere le opportunità offerte dal mercato.

L'attività di education dell'Associazione si realizza attraverso l'offerta di corsi, seminari e giornate di studio, destinate ai professionisti del settore e del mercato finanziario in generale. Assogestioni Formazione coinvolge nelle proprie iniziative relatori e discussant di primo piano, provenienti dal mondo accademico, dalle Istituzioni e dall'Industria, monitorando il mercato di riferimento nell'intento di innovare costantemente la propria offerta didattica.

IL RISK MANAGEMENT PER L'ASSET MANAGEMENT

Disciplina, organizzazione e tecniche

A seguito dell'entrata in vigore delle direttive MiFID e Ucits III, gli intermediari si trovano di fronte alla necessità di rafforzare efficacia e autonomia organizzativa della funzione di Risk Management. La crescita del ruolo di tale funzione rappresenta una premessa necessaria all'innovazione di prodotto. Innovazione che è possibile perseguire solo usufruendo appieno e con i dovuti strumenti della maggiore libertà di movimento riconosciuta dalla disciplina.

Assogestioni Formazione organizza un corso di formazione di due giorni che si propone di raccogliere contributi sul tema da parte di rappresentanti delle istituzioni, dell'accademia e dell'industria. I relatori illustreranno gli attuali indirizzi normativi, ne discuteranno gli impatti organizzativi e presenteranno le più recenti tecniche di Financial Risk Management.

Il seminario si concluderà con l'Executive Summary del 9° Workshop di Finanza Quantitativa durante il quale accademici e practitioners discuteranno di alcuni importanti contributi all'attuale dibattito scientifico in tema di Asset Allocation e Risk Management.

Coordinatore del corso

Alessandro Rota, Direttore Investimenti e Analisi - Assogestioni

Destinatari

Il corso si rivolge a Direttori e addetti del Risk Management, dell'Area Finanza e della funzione Compliance, agli Internal Auditor e in generale ai Responsabili della materia all'interno dell'azienda.

Lunedì 28 gennaio

Mattina

- 9.15 Registrazione dei partecipanti
- 9.30 Apertura dei lavori a cura del Coordinatore
MiFID e Ucits III: opportunità e problemi nell'ottica del Risk Manager
Alessandro Rota - Assogestioni
- 9.45 *La funzione di gestione del rischio nella prospettiva del Regolamento congiunto Banca d'Italia - Consob*
Rappresentante Banca d'Italia *
- 10.30 *La definizione della risk policy di una SGR: tecniche di misurazione e controllo del rischio*
Francesco Betti - Aletti Gestielle SGR SpA
- 11.15 Coffee Break
- 11.30 *Integrazione della funzione di Risk Management nell'organizzazione aziendale*
Raimondo Marcialis - MC Gestioni SGRpA
- 12.15 *Il rischio nelle gestioni flessibili*
Andrea Beltratti - Università Commerciale "L. Bocconi", Milano
- 13.00 Spazio riservato al dibattito con i partecipanti
- 13.15 Pausa pranzo

** in attesa di conferma*

Pomeriggio

- 14.30 *Risk Management e UCITS III: da un approccio Delta-Normal all'approccio Delta-Vega-Gamma*
Domenico Mignacca - Eurizon Capital SGR
- 15.15 *Il rischio di stima*
Attilio Meucci - Lehman Brothers Inc., New York
- 16.00 Coffee Break
- 16.15 *Struttura delle performance fee: effetti sull'asset allocation*
Emilio Barucci - Politecnico di Milano
- 17.00 *Risk Management nella gestione di portafogli di fondi hedge*
Filippo Stefanini - Aletti Gestielle Alternative SGR SpA
- 17.45 Spazio riservato al dibattito con i partecipanti
- 18.00 Chiusura dei lavori della prima giornata

Martedì 29 gennaio

Mattina

- 9.00 Registrazione dei partecipanti
- 9.15 *VaR: evoluzioni e applicazioni dell'approccio historical*
Dario Cintioli – StatPro Group Plc
- 10.00 *Dynamic Allocation Strategies in ALM*
Roberto Violi – Banca d'Italia
- 10.45 *Come misurare il rischio di liquidità*
Carlo Acerbi - AbaxBank
- 11.30 Coffee Break
- 11.45 *Il Risk Management nell'ottica della banca depositaria*
Giuseppe Marigliano – 2S Banca SpA
- 12.30 *Prodotti retail e disclosure del rischio: il dibattito europeo e la proposta della Consob*
Rappresentante CONSOB *
- 13.15 Spazio riservato al dibattito con i partecipanti
- 13.30 Pausa pranzo

Pomeriggio

- 14.30 *Executive Summary del 9° Workshop di Finanza Quantitativa (24 e 25 gennaio 2008) – Università "Tor Vergata" di Roma – Contributi in tema di Asset Allocation e Risk Management*

Il Workshop di Finanza Quantitativa, giunto alla sua nona edizione annuale, è nato con l'obiettivo di costituire un punto di contatto tra la riflessione accademica e le iniziative dell'industria dell'Asset Management. Nel corso delle sue passate edizioni sono stati presentati e discussi originali lavori in tema di finanza matematica, *financial economics*, *computational finance*, econometria e statistica dei mercati finanziari, *corporate finance*. L'Executive Summary che si propone a conclusione del seminario di formazione rappresenta un contesto ideale per mettere a confronto idee, analisi e esperienze di innovazione nel campo della gestione del rischio.

Organizzazione a cura di:

Emilio Barucci	Politecnico di Milano
Stefano Herzel	Università degli Studi di Perugia
Attilio Meucci	Lehman Brothers Inc., New York
Sergio Scarlatti	Università di Roma Tor Vergata

- 17.00 Coffee break
- 17.15 Tavola rotonda con rappresentanti del mondo accademico e dell'Industria della gestione
- 18.00 Chiusura dei lavori

Informazioni generali

Come iscriversi

Segreteria Organizzativa:

Assogestioni Formazione

Via Andegari 18 - 20121 Milano

telefono: 02 36165150 - fax: 02 36165163

e-mail: formazione@assogestioni.it

Data e luogo del corso

28 - 29 gennaio 2008

presso Palazzo Affari - P.zza Mercanti 2, Milano

Come raggiungere la sede del corso

Palazzo Affari si trova all'angolo con Piazza Duomo (MM Linee 1 e 3) ed è facilmente raggiungibile da Piazza Cordusio (MM Linea 1)

Quota di iscrizione

Per gli associati: €950 + IVA per partecipante.

Per i non associati: € 1.350,00 + IVA per partecipante.

Include la partecipazione al corso, il materiale didattico.

Iscrizione multipla

In caso di 3 o più partecipanti della stessa società, sarà riconosciuto uno sconto del 10%.

Prenotazione e iscrizione

Per effettuare l'iscrizione, compilare in ogni sua parte la scheda di iscrizione, firmarla e inviarla via fax o via posta ai recapiti indicati. Al termine del corso i partecipanti riceveranno l'attestato di partecipazione.

Variazioni di programma

Assogestioni si riserva la facoltà di rinviare, modificare o annullare il corso programmato dando opportuna comunicazione via fax o email ai partecipanti, entro 3 giorni lavorativi prima della data di inizio corso; in tal caso Assogestioni provvederà a rimborsare l'importo ricevuto.

Recesso/Modalità di disdetta

È possibile rinunciare all'iscrizione entro e non oltre il 10° giorno lavorativo precedente la data di inizio del corso, comunicando la decisione del recesso per iscritto via fax allo 02 36165163 oppure via posta ordinaria raccomandata; in questo caso verrà restituita l'intera quota di iscrizione versata.

Oltre a tale termine e comunque entro il giorno precedente all'inizio del corso, è possibile recedere pagando un corrispettivo pari al 25% della quota d'iscrizione (che Assogestioni potrà trattenere, se la quota è già stata versata).

Qualora la comunicazione di recesso avvenga dopo tale termine oppure si verifichi di fatto con la mancata presenza al corso, sarà comunque dovuto l'intero importo.

Modalità di pagamento

La quota di partecipazione dovrà essere corrisposta all'atto dell'iscrizione (e in ogni caso prima della data dell'evento) mediante assegno circolare o bonifico bancario secondo le modalità riportate sulla scheda di iscrizione. Per l'emissione della fattura si prega di fornire tutti i dati richiesti. La fattura del corso verrà spedita a ricevimento del pagamento.

www.assogestioni.it/formazione

Scheda di iscrizione

(Compilare e inviare via fax al n. 02 36165163)

IL RISK MANAGEMENT PER L'ASSET MANAGEMENT

28 e 29 gennaio 2008 - Palazzo Affari / P.zza Mercanti 2 - Milano

Dati della società

Ragione Sociale _____

Codice Fiscale _____

Partita I.V.A. _____

Indirizzo di fatturazione _____

CAP _____ Città _____ Prov. _____

Tel. _____ Fax _____

Settore di attività _____

Nome di riferimento per la fatturazione _____

Associato ad Assogestioni Non associato ad Assogestioni

Dati aziendali del partecipante

Nome _____

Cognome _____

Funzione _____

Ragione Sociale _____

Indirizzo _____

CAP _____ Città _____ Prov. _____

Tel. _____ Fax _____

E-mail _____

Consenso alla partecipazione dato da _____

Funzione _____

Modalità di pagamento

- assegno circolare
- bonifico bancario, sul c/c n° 652327/31
(Banca di Roma Ag. 025 - Piazza Cavour 2 - Milano)
ABI 3002 - CAB 1611
intestato a Assogestioni Servizi Srl - PI: 13466690156
Via Andegari, 18 - 20121 Milano

Tutela dati personali - Informativa

Informativa ai sensi dell'art. 13, d. lgs 196/2003: I Suoi dati saranno trattati, con modalità anche informatiche e senza particolari criteri di elaborazione, da Assogestioni Servizi Srl, titolare del trattamento (Via Andegari, 18 - 20121 Milano), per evadere la Sua richiesta di partecipazione al corso o convegno scelto e svolgere le attività a ciò connesse. Il conferimento dei dati anagrafici e di fatturazione sono obbligatori per il suddetto fine, il mancato rilascio dei restanti è facoltativo e non pregiudica il Suo diritto ad evadere la Sua richiesta. I Vostri dati personali possono essere trattati anche da soggetti terzi che svolgono attività strumentali al predetto fine, quali gli istituti di credito e altri soggetti che gestiscono i pagamenti, autonomi titolari di trattamento, tenuti a fornire specifica informativa ai sensi dell'art. 13, d. lgs 196/2003 sui trattamenti da essi eseguiti. Inoltre, previo consenso, i dati potranno essere trattati per fini di invio di informazioni commerciali, anche via e-mail, su altri servizi o prodotti del titolare. Le categorie di soggetti incaricati del trattamento dei dati per le finalità suddette sono gli addetti all'elaborazione dati e sistemi informativi e predisposizione di messaggi e-mail, al call center, alla gestione amministrativa e contabile. Ai sensi dell'art. 7, d. lgs 196/2003 può esercitare i relativi diritti fra cui consultare, modificare, aggiornare o cancellare i Suoi dati, rivolgendosi al titolare al succitato indirizzo. Acconsente di ricevere materiale informativo su altri servizi e prodotti della nostra società, anche via e-mail?

sì no

Titolare Firma _____