



Associazione Italiana
degli Analisti e Consulenti Finanziari



Corsi per Consulenti Finanziari

**Strumenti finanziari derivati:
principi di pricing e modalità di
utilizzo**

**Milano,
14-15 giugno 2017**



Formazione e opportunità professionali nella Finanza

- Diploma CIIA®
(Certified International Investment Analyst)
- Corso di Formazione per
Analisti Finanziari AIAF- CIIA®
- Diploma EFFAS ESG-Environment, Social
and Governance
- Corsi Professionali di Finanza
- Corso di formazione
in Finanza d'Impresa
(Diploma di Consulente in Finanza d'Impresa)
- Corsi Specialistici
- Corsi Base di Finanza
- Corsi per Consulenti Finanziari
- Diploma CIWM®
(Certified International Wealth Manager)



formazione e cultura s.r.l.
20123 milano – corso magenta, 56
tel. +39 0272023500 r.a.
fax +39 02 72023652
<http://www.aiaf.it / formazione@aiaf.it>

Corsi per Consulenti Finanziari – Scheda di iscrizione

Strumenti finanziari derivati: principi di pricing e modalità di utilizzo – Milano, 14-15 giugno 2017

Vi autorizziamo ad emettere fattura € 1.100,00 + iva per persona, se Socio AIAF sconto 20% €880,00 +IVA intestata a:

Ragione sociale o Cognome e nome _____

Settore di attività _____

Via _____ n. _____

Cap. _____ Città _____

Telefono _____ Fax _____ e – mail _____

Partita IVA _____ Codice Fiscale _____

Cognome e nome partecipante _____

Qualifica _____

Socio AIAF sì no

Al sensi dell'art. 1341 C.C. approvo espressamente le clausole relative alla didatta.

I dati sono trattati per l'esecuzione del contratto, degli obblighi di legge e per l'eventuale invio di informazioni sull'attività, convegnistica e di formazione. I dati sono comunicati a enti esterni, per l'organizzazione dei corsi, allo studio fiscale e non sono diffusi. I dati richiesti sono necessari per permettere la partecipazione al corso e il rifiuto di comunicare dati può comportare l'impossibilità di partecipare allo stesso. Per la sempre ottenere indicazione sulle modalità e finalità del trattamento dei dati, chiederne l'aggiornamento, la cancellazione e opporsi all'invio di informazioni commerciali. Il nostro personale è disponibile per eventuali chiarimenti. Contitolari del trattamento: AIAF Formazione e Cultura S.r.l., AIAF Associazione Italiana degli Analisti e Consulenti Finanziari - C.so Magenta, 56 -20123 Milano- tel.02/72023500 fax 02/72023652 e-mail: formazione@aiaf.it -info@aiaf.it - Il responsabile Dott. Franco Biscaretti di Ruffia è contattabile presso la sede.

data _____

timbro e firma _____

Obiettivi

Il Corso si propone di approfondire la conoscenza degli strumenti finanziari derivati sia sotto il profilo dell'analisi delle principali componenti del valore (*pricing*), sia sotto il profilo dell'utilizzo nelle strategie di gestione dei rischi finanziari. Il Corso propone inoltre una disamina del quadro normativo di riferimento fino alla sua attuale evoluzione.

Destinatari

Il Corso si rivolge a tutti gli utilizzatori finali degli strumenti finanziari derivati a CFO, Tesorieri, direttori amministrativi e finanziari, ovvero a consulenti finanziari e commercialisti nel loro ruolo di supporto alle figure indicate.

Gli argomenti trattati ed il livello di approfondimento consentono, infatti, di:

1. comprendere le dinamiche e le variabili che concorrono alla formazione del valore dei derivati;
2. padroneggiarne le diverse strategie di impiego degli strumenti derivati;
3. valutarne i profili normativi / contabili come ad esempio il potenziale impatto delle variazioni di *fair value* nel conto economico e la opportunità di adottare regole di *hedge accounting*.

Materiale di documentazione

Ai partecipanti verrà distribuita una opportuna documentazione didattica predisposta a cura dei docenti e saranno suggerite letture d'interesse sugli argomenti toccati.

Sede e durata

Il Corso si svolgerà a Milano presso la sede dell'AIAF in Corso Magenta, 56 - 5° piano.

La durata del Corso è di 14 ore ripartite su due giornate, dalle ore 9.30 alle ore 13.30 e dalle ore 14.30 alle ore 17.30.

Docenti

Rosalba Nigro, Senior Manager, Financial Innovations Srl, Socio AIAF.

Marco Bellini, Consulente Finanziario indipendente, Socio AIAF.

Programma

Milano, 14-15 giugno 2017

(dalle 9,30 alle 13,30 e dalle 14,30 alle 17,30)

Strumenti Finanziari Derivati

- Quadro normativo di riferimento
- Definizione e principali tipologie
- Elementi essenziali alla definizione del *pricing* per derivati su tassi d'interesse, cambi e materie prime:
 - il prezzo a pronti (sottostante)
 - la relazione tra prezzo spot e prezzo a termine (curva dei tassi d'interesse)
 - la volatilità

Derivati "lineari" su cambi, tassi e materie prime

- Funzionamento e *pricing* di:
 - *futures*
 - *forward*
 - *forward rate agreement*
 - *swaps*

Derivati di tipo opzionale

- Definizione del valore dell'opzione:
 - valore intrinseco
 - valore temporale
- Gestione del rischio, coefficienti di sensibilità (delta, gamma, vega e teta)
- Esempi di opzioni su cambi, tassi e materie prime

Strategie di utilizzo degli strumenti derivati

- Direzionali
- Basate sulla volatilità
- Di copertura (*hedging*)
- Di *yield enhancement*

La contabilizzazione dei derivati

- Le regole IFRS e *Italian GAAP*
- Elementi di *hedge accounting*

Note organizzative

Il Corso verrà attivato al raggiungimento di 8 iscrizioni confermate e comunque sarà limitato ad un massimo di 15 partecipanti.

La quota individuale di partecipazione è di € 1.100,00 +IVA;

i Soci AIAF beneficiano di una riduzione del 20% € 880,00 +IVA. Il versamento della quota di iscrizione dovrà essere effettuato a mezzo:

- assegno bancario non trasferibile intestato: AIAF FORMAZIONE E CULTURA SRL
- bonifico bancario c/o Intesa Sanpaolo- Filiale 01876 Via Verdi, 8- Milano - sul c/c 100000101007 - IBAN IT23 Q030 6909 4001 0000 0101 007 – BIC BCITITMM) intestato come sopra.

In caso di disdetta della partecipazione entro il 7 giugno 2017 verrà trattenuto il 50% della quota versata. Dopo tale data verrà trattenuto l'intero importo.

Coordinatore: Dott. Silvio Ceretti

Formazione personalizzata

I Corsi per Consulenti Finanziari possono essere personalizzati e realizzati anche presso la sede dell'azienda richiedente; la progettazione dei Corsi avverrà in funzione degli obiettivi aziendali.

Per informazioni e iscrizioni

AIAF Formazione e Cultura srl
20123 milano – corso magenta, 56
tel. + 39 0272023500 r.a.
fax + 39 0272023652
<http://www.aiaf.it> / formazione@aiaf.it