

# FACOLTÀ DI ECONOMIA



Dipartimento di Management



**SAPIENZA**  
UNIVERSITÀ DI ROMA

## **BA.FI.**

### **BANKING AND FINANCE**

Master Universitario di II Livello

**XI Edizione**

**A.A. 2012-2013**

**Master Accreditato dall'INPS Gestione ex INPDAP**

## PERCHE' MASTER BA.FI.

BA.FI.

In un contesto in cui lo scenario macroeconomico Europeo è caratterizzato da difficoltà di crescita, dall'alta liquidità, dal rischio del debito sovrano e dall'ipotesi di nuove architetture istituzionali, l'Università è chiamata a formare persone all'altezza delle sfide che si dovranno affrontare.

Il Dipartimento di Management della Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" attiva per l'a.a. 2012-13 l'XI edizione del Master di II livello in Banking and Finance (BA.FI.).

Obiettivo del Master è formare risorse nel settore finanziario con un profilo professionale specialistico in grado di leggere le variabili tecniche, operative e manageriali richieste dalle Istituzioni Finan-



### OBIETTIVO FORMATIVO



- Offrire un'esaustiva conoscenza degli strumenti e delle modalità operative degli intermediari finanziari
- Approfondire gli ambiti distintivi del *Lending* e della *Corporate Finance*
- Fornire un focus tematico sui principali processi di *Risk Management* nell'ambito della gestione degli intermediari finanziari e della gestione finanziaria d'azienda
- Analizzare il quadro normativo di riferimento e gli impatti sull'operatività bancaria
- Fornire *soft skill* manageriali e relazionali per favorire un rapido inserimento nelle organizzazioni con immediata efficacia operativa e produttiva



## SBocchi professionali del Master Banking and Finance



Nel corso del Master sono forniti ai partecipanti gli strumenti metodologici e le competenze necessari per operare nei seguenti comparti degli intermediari finanziari:

- Tesoreria e finanza
- Corporate Finance
- Risk management
- Organizzazione e controlli interni
- Pianificazione e capital management
- Legal Banking

Le competenze acquisite consentono, inoltre, di intraprendere importanti percorsi di crescita :

- nell'Area Finanza di intermediari finanziari e /o di aziende
- nel settore del controllo rischi delle società di revisione
- nelle società di consulenza creditizia, organizzativa e finanziaria
- negli studi professionali con vocazione tecnico/ legale

## A CHI E' RIVOLTO

I destinatari dell'iniziativa sono:

- Neolaureati
- Laureati con esperienze di lavoro pregresse o in corso che si interfacciano con il servizio di gestione integrata dei rischi, con l'area finanza, con la programmazione ed il controllo, con la divisione clienti.
- Avvocati e professionisti (commercialisti, consulenti d'impresa, corporate bankers)

## LA METODOLOGIA DIDATTICA

BAFI.

Il Master in Banking and Finance prevede l'utilizzo di metodologie didattiche che stimolino i differenti profili di apprendimento e sviluppino **specifiche competenze** quali:

- capacità di soluzione di problemi
- capacità decisionale
- capacità relazionale
- capacità di rapida e proficua integrazione nel contesto organizzativo

La didattica frontale è condotta tramite:

- lezioni in aula interattive e coinvolgenti
- simulazioni su personal computer;
- gruppi di lavoro e discussioni di casi di studio
- testimonianze aziendali e di qualificati professionisti del settore finanziario
- esercitazioni in aula informatica e multimediale

La formazione in aula è supportata da **Work Session**.

Il **materiale fornito** ai partecipanti è originale e utilizza i risultati di ricerche di tipo dottrinario ed empirico.

## LA VALUTAZIONE

*La valutazione del processo di apprendimento individuale e di gruppo è parte integrante del programma di formazione: l'impegno ed i risultati degli allievi sono costantemente monitorati.*

La valutazione dei singoli partecipanti si basa sulle capacità e sui contributi che emergono durante tutto il periodo di svolgimento del Master e dagli accertamenti periodici.

Il partecipante deve acquisire un totale di **60 crediti**, ognuno dei quali corrisponde a **25 ore** di lavoro effettivo, attribuiti in base alla frequenza, agli esami di verifica ed alla valutazione del **project work** e alla **prova finale**.

I partecipanti che avranno completato il percorso formativo con profitto riceveranno il titolo di **Master di II livello in Banking and Finance**, rilasciato dall'Università degli Studi di Roma "La Sapienza".



## MODALITA' DI ORGANIZZAZIONE DELLA DIDATTICA

BA.FI.

Il Master prevede una didattica integrata che comprende approfondimenti tecnici e metodologici, analisi di casi e simulazioni.

L'attività d'aula è articolata in:

- Didattica *face to face*  
(lezioni, testimonianze)
- Didattica attiva  
(esercitazioni, case study, business game)

L'attività didattica si basa sulle più moderne forme di insegnamento e prevede il coinvolgimento di professori universitari di ruolo, manager di primissimo piano e rappresentanti delle Istituzioni.

Al termine del percorso formativo hanno luogo gli **stage**. Tale attività ha una durata compresa tra i tre e i sei mesi e viene svolta sotto la supervisione di un tutor aziendale e di un docente del Master. Sulla base dell'esperienza dello stage, il partecipante provvederà alla stesura di un **project work** oggetto di una presentazione e valutazione finale.

La durata complessiva del Master è pari ad **un anno**



## SEDE DELL'ATTIVITA'

### DIDATTICA FRONTALE

**DURATA:** 400 ORE

**TIMING:** inizio 1° febbraio 2013

### ALTRE ATTIVITA'

- Testimonianze aziendali
- Esercitazioni
- Workshop
- Lavori di gruppo

### STAGE

**Da 3 a 6 mesi di Stage presso qualificati intermediari istituzioni finanziarie**

Il Master ha sede presso il Dipartimento di Management della Facoltà di Economia dell'Università degli Studi "La Sapienza" di Roma, 3° piano, via del Castro Laurenziano n. 9 - 00161, Roma.

Le lezioni si svolgeranno presso i locali della Facoltà di Economia. Per le lezioni, i seminari ed i convegni organizzati nell'ambito del Master è prevista la possibilità di ricorrere a strutture esterne.

## ORDINAMENTO DIDATTICO

BAFI

### PRIMO TERM - MERCATI E FINANZA

#### Mercati e Istituzioni

L'attività bancaria alla luce dell'attuale contesto economico-normativo e le evoluzioni in corso. La normativa dei mercati finanziari: dalla Mi.Fi.D. alle raccomandazioni Consob livello III. Le Autorità. Gli Intermediari e i servizi di investimento.

#### Tecniche e Strumenti del Mercato Mobiliare

Organizzazione dei mercati. Indicatori di redditività e strutture dei tassi. Valutazione e indicatori di rischio degli strumenti del mercato mobiliare CAPM. Fondi di investimento.

#### Derivati

Forward, futures e opzioni. Volatilità degli strumenti finanziari. I mercati, i prodotti, le regole del trader.

### SECONDO TERM - FINANZA QUANTITATIVA

#### Statistica per la Finanza

Fondamenti di calcolo delle probabilità. Teoria delle variabili aleatorie. Inferenza statistica parametrica nell'impostazione classica: stima puntuale, stima per intervalli, verifica delle ipotesi.

#### Statistica Applicata

Introduzione ai modelli di regressione. Rappresentazione matriciale dei modelli lineari. Stima dei coefficienti e proprietà degli stimatori. La distribuzione normale multipla. Eteroschedasticità e errori autocorrelati. Pacchetto statistico R. Principali distribuzioni di probabilità.

### TERZO TERM - CORPORATE FINANCE

#### Finanza strategica e Internazionale

Il quadro della Finanza internazionale strategica. Costi dei Capitali Internazionali. Il fenomeno dello sviluppo a livello internazionale. Costo internazionale del Capitale. Rischio Sistemico e Coefficiente "beta" internazionale.

#### Credito

La gestione del processo del credito. Introduzione alla metodologie di misurazione del rischio di credito. I sistemi di rating interni. Aspetti organizzativi del credit risk management.

#### Finanza Comportamentale

Elementi di finanza comportamentale. Fattori di incertezza e psicologia delle decisioni. La percezione del rischio e comportamento decisionale. I comportamenti degli investitori.

#### Asset Allocation

Asset allocation strategica e tattica. Alternative assets. L'active management. L'information ratio e la fundamental law of active management. L'active risk/return frontier ed i "veicoli" di costruzione della frontiera. Il risk budgeting.



**ORDINAMENTO DIDATTICO****QUARTO TERM - RISK MANAGEMENT****Management**

Le principali funzioni aziendali, con attenzione al management strategico nazionale e internazionale, all'organizzazione e al marketing.

**Risk Management e Teoria del Rischio**

Risk Management e regolamentazione. Modelli di autovalutazione del capitale. Market risk management: rilevazione, misurazione e monitoraggio dei rischi finanziari. Credit risk management. Credit Risk Plus. Test di efficacia.

**Nuovi Strumenti Finanziari e Financial Engineering**

Strumenti finanziari complessi (esotiche): analisi, descrizione ed applicazione. Strumenti derivati di credito dall'analisi del FV alla replica operativa, ABS, CBO, finanza straordinaria. Gestione integrata dei rischi mediante scenari. Contingent Option.

**QUINTO TERM - ACCOUNTING, CONTROLLI E SOFT SKILL****Contabilità e Bilancio**

Il bilancio della Banca: schemi e fonti normative. Focus sullo IAS 39: classificazione e misurazione degli strumenti finanziari; derivati; operazioni di copertura. Segnalazioni di vigilanza.

**Sistemi di Controllo e Compliance Aziendale**

Il sistema dei controlli interni nel regolamento congiunto Bankit-Consob. Compliance aziendale: competenze di base. Compliance alle norme. Performance management: pianificare e valutare la Compliance.

**Competenze Gestionali e Relazionali**

Gli stili di relazione interpersonale produttiva all'interno delle organizzazioni. La gestione orientata agli obiettivi di performance. La gestione efficace delle riunioni. La gestione efficace dei conflitti. Evoluzione del mercato del lavoro giovanile. Nuovi strumenti legislativi di politiche attive. Creazione di impresa e auto impiego. Skill di placement individuale. Percorsi di formazione continua.

## MODALITA' DI AMMISSIONE

BAFI

Possono accedere al Master coloro che sono in possesso di un titolo universitario appartenente ad una delle seguenti classi di laurea:

- Finanza (19/S—LM-16)
- Ingegneria gestionale (34/S—LM -31)
- Statistica per la ricerca sperimentale-
- Scienze statistiche (92/S -LM-82)
- Scienze dell'economia (64/S—LM-56)
- Scienze economico-aziendali (84/S—LM-77)
- Matematica (45/S—LM-40)
- Giurisprudenza (31+22/S -LMG/01)

Il numero dei partecipanti è fissato in un minimo di 10 e un massimo di 40.

La domanda di partecipazione deve essere presentata entro l'**11.1.2013** secondo le modalità previste dal Bando disponibile sul sito.

**L'ammissione al master è condizionata dal superamento di una prova di ammissione che consiste:**

- nella valutazione dei titoli
- in un colloquio tecnico e motivazionale,
- nella verifica della conoscenza delle lingue straniere.

Il colloquio tecnico verterà sui seguenti argomenti/temi: elementi di statistica e di mate tematica finanziaria, Tecnica e gestione dei mercati mobiliari.



### LA PROVA

I colloqui di selezione si terranno il 15 gennaio 2013 a partire dalle ore 9,30 presso la Facoltà di Economia, Dipartimento di Management

## QUOTA DI PARTECIPAZIONE E BORSE DI STUDIO

La quota di partecipazione al Master è di 10.000 euro da corrispondere in due rate semestrali.

Al Master, accreditato dall'**INPS Gestione ex INPDAP**, sono state assegnate **12 Borse** di importo unitario di 10.000 euro a copertura totale della quota di iscrizione.

Per ogni informazione sulle borse di studio si rimanda al bando **INPS Gestione ex INPDAP** e al sito **www.inpdap.gov.it**.

Sono previste inoltre altre forme di sostegno economico per la copertura della quota di partecipazione al Master in casi di particolare merito/necessità a giudizio della Commissione di selezione.



## STAFF DI PROGETTAZIONE E COORDINAMENTO

Il **Consiglio Didattico Scientifico**, costituito da Docenti Ordinari della Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza", assicura la qualità della progettazione e della programmazione didattica ed è responsabile del processo formativo dei partecipanti.

Ne fanno parte:

Prof. Corrado Gatti

Prof. Mario La Torre

Prof. Paola Leone

Prof. Franco Tutino

Prof. Pina Muré

Il **Comitato Operativo**, costituito dai rappresentanti delle imprese sponsor, garantisce la qualità della formazione specialistica e promuove l'inserimento in stage dei partecipanti nei contesti aziendali

**Qualificati Esperti** dei settori specialistici affiancano i docenti universitari nello svolgimento delle lezioni e dell'attività di stage.

**Direttore** del Master:

Prof. Paola Leone.



## LA FACULTY

BAFI.

Arima Serena	Università "La Sapienza"
Bajetta Luisa	ABI
Baravelli Maurizio	Università "La Sapienza"
Brogi Marina	Università "La Sapienza"
Boido Claudio	Università di Siena
Ciccarone Giuseppe	Università "La Sapienza"
Pinelli Vittorio	Banca d'Italia
Fontana Stefano	Università "La Sapienza"
Fulci Giovanni	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Giuppa Rossano	Banche di Credito Cooperativo di Roma
Giovannini Renato	Università L. Bocconi
Itri Gennaro	Banca ICCREA
La Torre Mario	Università "La Sapienza"
Laghi Enrico	Università "La Sapienza"
Leone Paola	Università "La Sapienza"
Magni Bernadetta	Unicredit Corporate Banking S.p.A.
Micocci Marco	Università di Cagliari
Panetta Ida Claudia	Università "La Sapienza"
Polimeni Francesco	Banca ICCREA
Pomante Ugo	Università Tor Vergata
Porretta Pasqualina	Università "La Sapienza"
Privitera Alberto	Università "La Sapienza"
Proietti Massimo	Banca ICCREA
Raso Mirko	Banca ICCREA
Sbranchella Stefano	Banca BNL Gruppo BNP Paribas
Sura Alessandro	Università "La Sapienza"
Tancioni Massimiliano	Università "La Sapienza"
Vellella Mario	Poste Italiane S.p.A.
Zanchi Marco	Unipol Merchant Banca per le Imprese

## PARTNERSHIP







**Per informazioni**

Antonella Cancellieri  
Lun - Gio ore 9.30 - 16.00 - Ven ore 9.30 - 13.30  
Tel.: +39.06.49766929 - Fax +39.06.49766276  
segreteriamaster@uniroma1.it    Sito web: <http://www.management.uniroma1.it/>