

PROGRAMMA DEL CORSO

Il corso sarà strutturato in quattro giorni di 2 sessioni ciascuno: sessione mattutina dalle 10.00 alle 13.00; sessione pomeridiana dalle 14.00 alle 17.00.

Prima giornata

Martedì 14 febbraio 2012

9.30 *Benvenuto*

Suor Viviana Ballarin, Presidente dell' USMI

9.45 *Presentazione della nota sulla Caritas in Veritate*

S.E. Mons. Mario Toso, Segretario del Pontificio Consiglio di Giustizia e Pace

10.15 *Introduzione al corso*

Prof. Daniele Pace, docente del corso di Economia, Etica e Finanza all'Università Pontificia Salesiana – Presidente di Consulenza Istituzionale S.p.a. (servizi di consulenza finanziaria indipendente per investitori istituzionali)

10.30 Pausa

11.00 *Efficacia dell'educazione finanziaria: pianificare aiuta a non avere sorprese*

Un caso concreto : un Ente previdenziale no profit

Pianificazione e bilancio

- ? Interpretazione del bilancio
- ? Valutazione della situazione economica
- ? Individuazione dei bisogni finanziari

13.00 Pranzo

14.00 Gestione del patrimonio: la domanda

- ? Identificazione di orizzonte temporale: perché è fondamentale
- ? Identificazione del rischio massimo accettabile (VAR)
- ? Identificazione del rendimento massimo ottenibile in coerenza con orizzonte temporale e VAR

ESERCITAZIONE: Questionari ed esempi di modelli



Seconda giornata

Mercoledì 15 febbraio 2012

10.00 *Le diverse aree della pianificazione*

Valutazione di un caso concreto

Prof. Daniele Pace

Come si sceglie un portafoglio: ovvero un insieme di strumenti

11.00 Pausa

11.30 *Al servizio della pianificazione: il monitoraggio, la valutazione di un investimento e la consulenza*

Come di valuta un investimento

- ? Rendimento assoluto
- ? Rendimento contro un riferimento di mercato (benchmark)
- ? Rendimento corretto per il rischio
- ? Valutazione del rendimento

13.00 Pranzo

14.00 Gli stili di gestione

- Passivo
- Attivo
- Contro benchmark
- Rendimento assoluto

(Pausa caffè dalle ore 15.45 alle ore 16.00)



Terza giornata

Giovedì 16 febbraio 2012

10.00 *La gestione del patrimonio*

Prof. Daniele Pace

Dott. Raffaele Curci – SRI Group

I soggetti:

- a) Banche commerciali
- b) Banche di investimento
- c) Società di gestione del risparmio
- d) Compagnie di assicurazioni (caratteristiche)

11.00 Pausa

11.30 *Educazione finanziaria: conoscere aiuta a scegliere meglio*

Gestione della liquidità:

- ? Definizione
- ? Tassonomia strumenti
- ? Cosa scegliere

13.00 Pranzo

14.00 I prodotti:

- a) Pronti contro termine e depositi bancari
- b) Titoli governativi
 - ✍ Breve e lungo termine
 - ✍ Con cedole o ZCB
 - ✍ Tasso fisso o variabile
- c) Obbligazioni societarie
- d) Azioni
- e) Polizze vita
- f) Fondi comuni di investimento
- g) Investimenti collettivi (Direttiva UCITS)
- h) Fondi Hedge

(Pausa caffè dalle ore 15.45 alle ore 16.00)



Quarta giornata

Venerdì 17 febbraio 2012

10.00 *La gestione finanziaria degli immobili*

Dott. Raffaele Curci – SRI Group

Dott. Luca Turco – Idea Fimit

Dott. Roberto Brustia – Studio CBA

- ? Strumenti per la gestione dei patrimoni immobiliari: strutturazione di fondi immobiliari
- ? Definizione degli obiettivi in funzione della destinazione d'uso
- ? Operazioni straordinarie sugli immobili nel settore no profit, con particolare riferimento alla sanità cattolica ed all' utilizzo sociale
- ? Soggetti riconosciuti alla gestione
- ? Progetti socialmente utili
- ? Garanzie d'utilizzo
- ? Aspetti fiscali

12.30 Break

15.00 Per il partecipanti al convegno:

VISITA GUIDATA ALLA CAPPELLA SISTINA E AI MUSEI VATICANI
(Per tutti i partecipamenti al corso è previsto il trasferimento ai Musei Vaticani, per ragioni organizzative si prega di dare cortesemente conferma della partecipazione alla visita)

Quinta giornata

Sabato 18 febbraio 2012

10.00 *Introduzione al mondo degli investimenti etici e investimenti socialmente responsabili: panoramica delle attuali iniziative presenti sul mercato*

Dott. Raffaele Curci – SRI Group

11.00 *Come applicare i principi della Dottrina sociale della Chiesa al mondo degli investimenti finanziari: il caso Fidelis International Institute*

Dott. Ricardo Sanchez Serrano, Executive Director di Fidelis International Institute.

13.00 **MOMENTO CONVIVIALE DI CHIUSURA**

