

29 NOVEMBRE – TERZO MODULO

Finanza Operativa – Trading e Gestione

La correttezza e la tempestiva valutazione delle variabili macroeconomiche consente di pianificare la destinazione delle risorse finanziarie. La valutazione dei settori e dei risultati presenti e futuri delle aziende rappresenta la soluzione più efficiente per costruire il portafoglio in linea con gli obiettivi dell'investitore.

9,30	L'analisi fondamentale
9,45	L'analisi macroeconomica I principali indicatori
10,45	I modelli di valutazione dei settori
11,30	L'analisi finanziaria I multipli di borsa, il P/E e gli altri ratio
12,15	Dall'analisi fondamentale all'analisi di mercato Schema riassuntivo
12,25	Aspetti metodologici per la formulazione delle decisioni
13,00	Lunch

Relatore: **Dott. Massimiliano Romano**, Socio Ordinario e Advisor Area Pianificazione Patrimoniale ASSOCONSULENZA e Coautore con il Prof. Stefano M. Masullo del primo volume mai scritto in Italia sullo specifico argomento intitolato "Il Consulente di Investimento".

29 NOVEMBRE – QUARTO MODULO

Teoria e Pratica della – Gestione di Portafoglio

Ogni scelta effettuata dall'investitore comporta un rischio. Definire il rischio, gli obiettivi e l'orizzonte temporale dell'investitore diventa l'elemento essenziale per un'efficace ed efficiente diversificazione generando un elevato valore aggiunto per la consulenza prestata dal professionista.

14,30	Il rischio negli investimenti
15,00	L'orizzonte temporale
16,00	Gli obiettivi di investimento
16,15	Strategie di diversificazione
16,30	La costruzione del portafoglio Asset Allocation
16,45	La pianificazione finanziaria
17,30	Chiusura giornata, analisi e commenti

Relatori: **Dott. Massimiliano Berardi**, Dottorando in Economia e Governo dell'Impresa, presso L'Università degli Studi di Foggia.

Dott. Mattia Lettieri, Consulente Aziendale e Fiscale, Presidente di ASSOCONSULENZA della Provincia di Avellino, Socio Fondatore e Consigliere ASSOCREDITO, Coautore con il Prof. Stefano M. Masullo e con la prefazione del Prof. Giuseppe G. Santorsola, Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari Università degli Studi di Napoli Parthenope, del volume "Professione Mediatore Creditizio".

30 NOVEMBRE – QUINTO MODULO

I professionisti del settore Finanziario

Nel settore finanziario operano con successo diverse figure professionali specializzate per settori di attività e per caratteristiche distintive, regolate a livello normativo e sottoposte a precisi obblighi e limiti.

9,30	Le altre professioni nel Settore Finanziario e Assicurativo
10,30	Il Mediatore creditizio
11,45	L'Agente in Attività Finanziaria
12,30	L'Intermediario Assicurativo
13,00	Lunch

Relatori: **Prof. Stefano M. Masullo**, Magnifico Rettore Università ISFOA di Lugano, Socio Fondatore e Segretario Generale ASSOCONSULENZA ed ASSOCREDITO, autore di 20 Best Sellers Finanziari di cui uno adottato quale testo obbligatorio di esame all'Università Commerciale Bocconi di Milano.

Dott. Giuseppe Marino, Amministratore Delegato Gruppo Sintesi SpA, Direttore Organizzazione ASSOCONSULENZA, Socio Fondatore e Vice Presidente ASSOCREDITO

14,30	Il Promotore Finanziario Profili normativi e caratteristiche peculiari
15,30	Relazione Banca – Impresa
17,30	Chiusura Master, analisi e commenti

Relatore: **Prof. Elio Iannuzzi**, Docente di Economia e Gestione delle Imprese e Finanza Aziendale, presso l'Università degli Studi di Salerno.



Associazione Italiana
Consulenti di Investimento

La prima edizione del "Master Operativo per Consulenti di Investimento" si è tenuta a Milano nell'ottobre 1997 e da allora hanno partecipato con profitto oltre 800 discenti, in rappresentanza delle più importanti e prestigiose società finanziarie, istituti di credito, gruppi industriali, istituzioni pubbliche e private, università, studi professionali sia italiani che internazionali. Hanno frequentato con successo il corso istituzionale per Consulenti di Investimento durante le precedenti edizioni, a partire dal 1997, funzionari direttivi, promotori finanziari, liberi professionisti, studenti universitari, consulenti aziendali, avvocati, ragionieri e dottori commercialisti, alti dirigenti in forza a importanti e prestigiose strutture quali a titolo esemplificativo e non certamente esaustivo: Arthur Andersen, Azimut SIM, Banca Commerciale Italiana, Banca del Salento, Banca di Credito Cooperativo del Basso Lodigiano, Credito Artigiano, Borsa Immobiliare di Milano, Banca Caboto, Broggi Izar, Banca di Roma, Banca Fideuram, Banca Mediolanum, Banca Popolare di Milano, Banca Popolare dell'Emilia Romagna, Banque Paribas, Barclays Bank, MPS Banca Personale, RAS-Allianza, Norwich Union, Cassa di Risparmio delle Province Lombarde, Cassa di Risparmio di Fermo, Euroforex, Inforex, Ceramiche Marazzi, Bonaparte, Collegio Toscano Periti ed Esperti, Credito Italiano, Credit Suisse Asset Management, Federsanità, FIAT, Fleming Holding, Fondigest, Il Sole 24 Ore Radiocor, INA SIM, Istituto Bancario San Paolo di Torino, KPMG, LUISS Libera Università degli Studi Sociali di Roma, NUSA SIM, Ordine degli Avvocati di Napoli, Ordine degli Ingegneri di Roma, Ordine dei Dottori Commercialisti di Verona, Ordine dei Ragionieri Commercialisti di Milano e Lodi, Reconta Ernst & Young, Unione di Banche Svizzere, Unione Industriali di Varese, Università Cattolica del Sacro Cuore, Università degli Studi di Genova, Università degli Studi di Pavia, Winterthur Assicurazioni, IW Bank.

Il 6 Luglio 2007 è stato approvato dal Consiglio dei Ministri il testo del decreto attuativo della Direttiva CEE n.39/2004 del 21 Aprile 2004 denominata MIFID Market in Financial Instruments Directive che ha modificato ed integrato il vigente Testo Unico della Finanza Decreto Legislativo n.58 del 24 Febbraio 1998, al fine di renderlo compatibile con la nuova normativa comunitaria. L'introduzione della MIFID ha disciplinato rendendo riservata alle imprese di investimento l'attività di consulenza agli investimenti ed il ruolo e la figura professionale del Consulente di Investimento. Oggetto della formazione saranno quei contenuti previsti dalla nuova normativa denominata MIFID ovvero le nozioni normative, tecniche, fiscali ed economiche concernenti la materia finanziaria, con particolare riferimento al ruolo istituzionale ed alla figura professionale del Consulente di Investimento e alle disposizioni sulla tutela dell'investitore, nonché le caratteristiche tecniche e gli elementi giuridici degli strumenti finanziari nazionali ed internazionali.



Associazione Italiana Consulenti di
Credito Bancario e Finanziario



Libera e Privata Università
Internazionale di Lugano

HOTEL LA FORESTA

Via Turci, 118 – Montoro Inferiore (AV)

Autostrada Salerno – Avellino Uscita Montoro Inferiore

TEL. **0825.52.10.05** Fax. **0825.52.36.66**



Associazione Italiana
Consulenti di Investimento



Libera e Privata Università
Internazionale di Lugano



Associazione Italiana Consulenti di
Credito Bancario e Finanziario



Gruppo De Vittori of Switzerland SA



Gruppo SINTESI SPA



Regione Campania



Provincia di Salerno

organizzano

MASTER OPERATIVO PER "CONSULENTI DI INVESTIMENTO"



MONTORO INFERIORE (AV) 28-29-30 NOVEMBRE 2008

Il Master prepara allo svolgimento della professione di consulente di investimento ed è accreditato presso le più importanti istituzioni nazionali ed internazionali presenti sul mercato mobiliare italiano. I docenti sono professionisti di chiara fama provenienti dalle maggiori istituzioni finanziarie ed universitarie italiane ed estere, le lezioni sono supportate ed integrate dall'utilizzo di program trading di ultima generazione in tempo reale ed a mercati aperti al fine di simulare l'operatività reale.

MASTER OPERATIVO PER "CONSULENTI DI INVESTIMENTO"

ASSOCONSULENZA, Associazione Italiana Consulenti di Investimento (), in collaborazione con ASSOCREDITO, Associazione Italiana Consulenti di Credito Bancario e Finanziario (), Gruppo Sintesi S.p.A. (), De Vittori di Switzerland SA () ed ISFOA, Libera e Privata Università Internazionale di Lugano ();

ORGANIZZANO

La **QUARANTESIMA** edizione del **MASTER OPERATIVO** per Consulenti di Investimento Indipendenti che illustra il metodo e gli strumenti per diventare con successo un Professionista dei Mercati Finanziari. Il percorso di Alta Formazione Professionale, rigorosamente a numero chiuso previa prova attitudinale di selezione dei candidati, si svolgerà nei giorni 28, 29 e 30 Novembre 2008 osservando il seguente programma:

1) Primo giorno (28 Novembre): si studierà attentamente il ruolo e la figura professionale del **Consulente di Investimento** (dagli aspetti giuridici a quelli remunerativi), inoltre, si affronteranno i temi della Psicologia dell'Investitore (dalle motivazioni all'investimento, agli obiettivi del successo).
2) Secondo giorno (29 Novembre): si affronteranno a) i principi dell'Analisi Fondamentale e di quella Macro-Economica, b) come pianificare con tempestività le risorse finanziarie (valutando settori e risultati presenti e futuri delle aziende). Nel pomeriggio si passerà dalla Teoria alla Pratica della Gestione del Portafoglio, definendo i rischi, gli obiettivi e l'orizzonte temporale dell'investitore.
3) Terzo giorno (30 Novembre): saranno analizzate le diverse figure professionali operanti nel settore finanziario.

Il Corso primo ed unico nel suo genere in Italia vanta una anzianità di servizio ultra decennale avendo formato oltre 800 partecipanti, prepara allo svolgimento della professione di Consulente di Investimento ed è accreditato presso le più importanti strutture nazionali ed internazionali presenti sul mercato finanziario italiano.

Il **MASTER** per la sua tipologia e caratteristiche operative si rivolge in particolare alle seguenti categorie professionali: Investitori Privati, Mediatori Creditizi, Agenti in Attività Finanziarie, Intermediari Assicurativi, Imprenditori, Gestori di Tesoreria, Avvocati, Dottori e Ragionieri Commercialisti, Promotori e Consulenti Finanziari, Studenti Universitari, Aspiranti Giamalisti Finanziari, Responsabili di Borsino, Analisti Finanziari, Traders, Gestori di Patrimoni.

ORGANIZZAZIONE DEL MASTER:

Direttore del Master e coordinatore delle attività di formazione è il Prof. Stefano M. Masullo, Magnifico Rettore Università ISFOA di Lugano, Socio Fondatore e Segretario Generale ASSOCONSULENZA ed ASSOCREDITO, autore di 20 Best Sellers di cui uno adottato quale testo obbligatorio di esame all'Università Commerciale Bocconi di Milano.

Direttore Operativo è il Dott. Massimiliano Romano, Socio Ordinario e Advisor Area Pianificazione Patrimoniale ASSOCONSULENZA e Coautore con il Prof. Stefano M. Masullo del primo volume mai scritto in Italia sullo specifico argomento intitolato "Il Consulente di Investimento".

Comitato Esecutivo:

Il Presidente d'Onore è l' Avv. Angelo Paladino, Managing Partner Studio Legale Paladino & Associati, Assessore alle Politiche Ambientali Provincia di Salerno, Socio Onorario ASSOCONSULENZA;

Il Presidente è il Prof. Stefano M. Masullo Amministratore Delegato EURO SOPA S.p.A., Segretario Generale ASSOCONSULENZA ed ASSOCREDITO, Magnifico Rettore Università ISFOA di Lugano.

I Componenti Effettivi del Comitato Esecutivo sono:

Dott. Mattia Lettieri, Consulente Aziendale e Fiscale, Presidente di ASSOCONSULENZA della Provincia di Avellino, Socio Fondatore e Consigliere ASSOCREDITO, Coautore con il Prof. Stefano M. Masullo e con la prefazione del Prof. Giuseppe G. Santorsola, Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari Università degli Studi di Napoli Parthenope, del volume "Professione Mediatore Creditizio".
Avv. Anna Lisa Fusco, Responsabile Provinciale di Avellino ASSOCONSULENZA;
Avv. Alessandro Pumilia, Direttore Generale De Vittori SA, Vice Presidente ASSOCONSULENZA;
Dott. Eugenio Benetazzo, Presidente Deltoro Holding S.p.A., Vice Presidente ASSOCONSULENZA;
S.E. Dott. Petter Johannesen, Console Onorario della Repubblica di Namibia in Italia, Presidente ASSOCONSULENZA;
Dott. Massimiliano Romano, Direttore Formazione Concentric Italia, Direttore Area Advisor e Pianificazione Patrimoniale ASSOCONSULENZA;
Dott. Giuseppe Marino, Amministratore Delegato Gruppo Sintesi S.p.A., Vice Presidente ASSOCREDITO;
Dott.ssa Carmela Ciminelli, Praticante Avvocato, Giornalista;
Rag. Luigi Pergamo, Promotore Finanziario-SudtirolBank, Laureando in Economia Aziendale;
Prof. Giuseppe G. Santorsola, Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari Università degli Studi di Napoli Parthenope, Socio Fondatore e Presidente Comitato Scientifico ASSOCREDITO;
Dott. Edoardo Macallè, Direttore Strategie di Investimento Nikkaia Strategie S.r.l., Direttore Area Investimenti ASSOCONSULENZA;
Dott. Giuseppe Lenzi, Amministratore Delegato Nikkaia Strategie S.r.l. Direttore Centrale ASSOCONSULENZA;
Dott. Lorenzo Fanti, Senior Advisor Sintesi S.p.A., Direttore Centrale ASSOCONSULENZA e Consigliere ASSOCREDITO;
Dott. Valter Casini, Presidente Casini Morris & Associati, Presidente Valter Casini Editore, Consigliere e Vice Presidente Comitato Scientifico ASSOCREDITO;
Dott. Massimiliano Berardi, Dottorando in Economia e Governo dell'Impresa, all'Università degli Studi di Foggia; Prof. Elio Iannuzzi, Docente di Economia e Gestione delle Imprese e Finanza Aziendale, all'Università degli Studi di Salerno.

RICONOSCIMENTI, QUALIFICHE ED OPPORTUNITÀ PROFESSIONALI

Al completamento dei lavori, verrà rilasciato un **Diploma di Perfezionamento e di Specializzazione** di livello universitario valevole ai fini del rilascio dei relativi CFU – Crediti Formativi Universitari, tale Diploma permetterà, inoltre, di essere iscritti all'albo autoregolamentato di ASSOCONSULENZA senza dover sostenere il previsto esame.

I profili più interessanti e meritevoli potranno essere selezionati per un periodo di Stage da svolgersi sia in Italia che all'estero presso le strutture del Gruppo Sintesi attivo in Italia e Bulgaria e di quelle del Gruppo De Vittori presenti in 12 piazze finanziarie internazionali quali Lugano, Milano, Roma, Lussemburgo, New York, Cipro, Malta, Londra, Dubai, Sofia, Marbella, Tangeri.

La QUOTA di partecipazione:

Singola Euro 1.000,00 (IVA compresa)

Multipla Euro 850,00 (IVA compresa)

Da versare in due scadenze distinte (euro 300,00 acconto + una rata da versare ad inizio corso).

La quota comprende coffe break, lunch, materiale didattico e i best seller della collana Assoconsulenza e pernottamento.

Il Corso è a numero chiuso.

Per l'**Iscrizione** occorre inviare il proprio Curriculum Vitae, con il relativo **Modulo d'Iscrizione e versamento di euro 300,00 (Trecento)**.

Contattare la Dott.ssa Carmela Ciminelli

Cell: **+39 340.70.10.272**

Fax: **+39 089.82.57.16**

E-Mail: **carmelaciminelli@libero.it**

Si prega contattare la dottoressa su indicata per richiedere il Modulo d'Iscrizione. **Le iscrizioni dovranno pervenire entro il 18 Novembre 2008.**

Il **Comitato Esecutivo** preposto alla valutazione delle candidature degli aspiranti **Consulenti d'Investimento**, dopo un attento ed approfondito esame della documentazione prodotta ed inoltrata, comunicherà l'esito di tale valutazione. La delibera favorevole permetterà al candidato di essere iscritto a pieno titolo al **MASTER OPERATIVO PER CONSULENTI DI INVESTIMENTO** e di versare il relativo saldo.

Nel caso in cui l'esito non fosse positivo, ASSOCONSULENZA provvederà immediatamente a restituire l'intera somma versata precedentemente a titolo di acconto.

LUOGO DI SVOLGIMENTO DEL MASTER

Esso si terrà presso la Sala Convegni Hotel la Foresta di Montoro Inferiore (Av) Pernottamenti, prime colazioni, pranzo, e cena, per ciascuno dei tre giorni, si consumerà presso lo stesso Hotel.

PROGRAMMA

28 NOVEMBRE – PRIMO MODULO

Il ruolo e la figura professionale del consulente di Investimento L'ambito di applicazione della consulenza si presenta molto vasto, comprendendo molteplici aree di riferimento per un intervento da parte del professionista. Diventa, quindi, fondamentale porre l'attenzione verso la normativa e la sua continua evoluzione per non rischiare di incorrere in gravi problematiche legali, con le istituzioni o con i propri clienti. La comprensione degli aspetti economici consente un'adeguata pianificazione finanziaria dell'attività.

9,30	Apertura dei Lavori e Saluto di Benvenuto a cura dell' Avv. Angelo Paladino Managing Partner Studio Legale Paladino & Associati Assessore alle Politiche Ambientali della Provincia di Salerno, Socio Onorario ASSOCONSULENZA
9,45	Presentazione del progetto formativo
10,00	Il ruolo e la figura professionale del consulente
10,30	L'assetto legislativo in materia finanziaria Il d.lgs. 415/96 La Direttiva Servizi Investimento
11,15	Aspetti giuridici Il decalogo di comportamento del consulente
12,00	Aspetti tecnici La contrattualistica e la remunerazione
13,00	Lunch

Relatore: **Prof. Stefano M. Masullo**, Magnifico Rettore Università ISFOA di Lugano, Socio Fondatore e Segretario Generale ASSOCONSULENZA ed ASSOCREDITO, autore di 20 Best Sellers Finanziari di cui uno adottato quale testo obbligatorio di esame all'Università Commerciale Bocconi di Milano.

28 NOVEMBRE 2008 – SECONDO MODULO

La Psicologia dell'Investitore.
Le caratteristiche psicologiche dell'investitore sono determinanti e vengono prima del metodo prescelto. Erroneamente si associa alla gestione diretta degli investimenti un'idea quantitativa di intelligenza, per cui nell'autoanalisi gli elementi che sembrano limitare la capacità d'azione in mercati altamente volatili e/o con alti livelli di leva finanziaria vengono scartati invece di essere studiati ed eventualmente superati. Intelligenza e capacità non sono sempre correlate.

14,30	Conosci te stesso
15,00	Le motivazioni all'investimento
16,00	I fattori che ostacolano il successo
16,15	La speranza e la paura
16,30	L'avidità e l'ego
16,45	Obiettivi di investimento: la linea degli utili
17,30	Chiusura giornata, analisi e commenti

Relatore: **Dott. Massimiliano Romano**, Socio Ordinario e Advisor Area Pianificazione Patrimoniale ASSOCONSULENZA e Coautore con il Prof. Stefano M. Masullo del primo volume mai scritto in Italia sullo specifico argomento intitolato "Il Consulente di Investimento".