

COME PARTECIPARE

Sessione in aula a numero di posti limitato per facilitare l'interazione con i relatori.

Indispensabile prenotazione via e-mail all'indirizzo

alfredo@ballarini.info

con indicazione di:

Partecipanti:

Nome, Cognome, Funzione aziendale, Telefono, E-mail.

Dati per fatturazione:

Ditta, Indirizzo, Cap e Città, Partita Iva e Codice Fiscale.



Quota di partecipazione:

1 partecipante 260 Euro + Iva;
2 partecipanti 390 Euro + Iva in totale;
3 partecipanti 468 Euro + Iva in totale;
compreso coffee break, escluso pranzo.
pagamento alla ricezione di conferma disponibilità posti e dati bancari per il bonifico.

Per l'entrata sarà indispensabile presentare il codice personale ottenuto via e-mail a pagamento avvenuto

per chiarimenti contattare lo Studio

Tel. 348 00 29 582.

alfredo@ballarini.info



Organizzato da:
ALFREDO BALLARINI
Studio di Finanza Aziendale

Lo **Studio Ballarini** è specializzato dal 1987 in analisi economico finanziarie di settore ed aziendali. Svolge servizi ad hoc su controllo di gestione finanziaria. Collabora con riviste tecniche ed elabora annualmente un'analisi di settore per il Sole 24 Ore Centro Nord. Organizza corsi di formazione su analisi di bilancio e tematiche finanziarie.

CONVEGNO SUI RISCHI AZIENDALI: I Derivati nella Copertura dei Rischi di Cambio e d'Interesse, Istruzioni per l'Uso

Giovedì 13 Marzo 2008

09,00 - 17,30 con pausa pranzo.

Soglia Hotel Raffaello

Strada per Cognento, 5 - 41100 Modena



ESPERIENZE NECESSARIE AI RESPONSABILI AMMINISTRATIVI

Leggere nei grafici l'andamento di tassi e cambi

Come coprire i rischi di cambio e d'interesse evitando perdite inaspettate causate da errori di scelta e strategia.

Esempi in tempo reale di coperture su cambi con strutture plain vanilla ed esotiche.

Il meeting richiede un minimo di conoscenza degli strumenti derivati fondamentali.

DETTAGLIO ARGOMENTI:

RELATORI:

Luca Barillaro trader e consulente indipendente. Dopo un'esperienza nel settore bancario a Londra, si mette in proprio nel 1998 e tra i primi in Italia fornisce consulenza indipendente a privati ed istituzionali, su azionario, obbligazionario, ETF e fondi di investimento. Specializzato in strategie in opzioni complesse e prodotti strutturati, fornisce supporto alle tesorerie aziendali su swap ed hedging su materie prime, tassi e valute. Consulente per alcune linee di gestione total return è relatore in seminari "real time, real money" nei quali evidenzia l'approccio istituzionale e psicologico ai mercati finanziari.

Emanuele Cccere responsabile analisi tecnica per il Gruppo Intesa San Paolo, ufficio studi Banca Intesa, socio ordinario A.I.A.F., socio ordinario e consigliere S.I.A.T., giornalista, docente universitario.

TREND E RISCHIO

L'utilizzo dell'analisi tecnica per la valutazione del rischio in senso lato: razionalità comunemente intesa e razionalità oggettiva.

I DERIVATI

Le loro funzioni: copertura e speculazione
I mercati dei derivati: regolamentati, OTC, plain vanilla, exotic.
Come si crea una struttura:
L'iter dal trader al consumatore.
I costi impliciti di una struttura

GLI SWAP

La funzione di scambio flussi
La copertura plain vanilla
La copertura fiscale
Perchè utilizzare gli swap ed i derivati, perchè non utilizzarli

LE VARIABILI DELLA STRUTTURA

La tesoreria
Il nozionale
Calcolo worst case scenario
Analisi tassi, cambi e rischio
Analisi volatilità
L'upfront
Cosa sono le curve dei tassi, l'euribor, la curva IRS, come si determina una curva forward

LA NASCITA DI UN DERIVATO OTC

L'iter per accenderlo
Analisi della contrattualistica, breve cenno a Basilea 2
Le commissioni standard

COME GESTIRE UN DERIVATO

La chiusura
Il rollover
Casi pratici

Gli argomenti saranno trattati dal punto di vista di chi sottoscrive il contratto derivato, quindi **evidenziando i pericoli espliciti ed impliciti e come perseguire la strategia migliore** ai fini della copertura dei rischi aziendali.

Al prezzo di una normale parcella per il consulto di due medici specialisti, si può ottenere la base informativa, da approfondire, per **evitare perdite clamorose a seguito di scelte errate o per gestire forti perdite già accumulate.**