



DOCENTE: Arturo Cafaro	
TITOLO DELL'INSEGNAMENTO: Risparmio Gestito e Fondi Pensione (Codice insegnamento: 1018202)	CFU: 6
SSD: SECS P/11	ANNO ACCADEMICO: 2013-2014
CORSO DI LAUREA: Banca Assicurazione e Mercati Finanziari (Codice corso: 13629)	SEMESTRE: II semestre

OBIETTIVI FORMATIVI

Fornire la conoscenza delle dinamiche del risparmio gestito e degli attori del mercato; fornire le conoscenze delle caratteristiche tecniche dei principali strumenti finanziari e prodotti utilizzati nel mercato del risparmio gestito.

Conoscenza e capacità di comprensione (knowledge and understanding):

Lo studente, al termine del corso, sarà in possesso delle conoscenze relative ai principali aspetti strutturali ed organizzativi del mercato del risparmio gestito e dei fondi pensione, nonché agli aspetti gestionali ed alle prescrizioni normative cui gli operatori devono attenersi nello svolgimento della propria attività.

Conoscenza e capacità di comprensione applicate (applying knowledge and understanding):

Lo studente sarà in grado di applicare i concetti appresi per fornire soluzioni adeguate alle principali problematiche di un intermediario operante nel mercato del risparmio gestito.

Autonomia di giudizio (making judgements)

Lo studente disporrà degli strumenti di analisi critica necessari all'interpretazione autonoma e all'espressione di un proprio giudizio sulle più diverse problematiche relative al risparmio gestito.

Abilità comunicative (communication skills)

Lo studente sarà in grado di interagire e comunicare, utilizzando una terminologia tecnica appropriata, con interlocutori che presentino gradi di conoscenza eterogenei sulle tematiche relative al risparmio gestito.

Capacità di apprendere (learning skills)

Lo studente disporrà degli strumenti concettuali e delle conoscenze necessarie per valutare la qualità della gestione di un intermediario operante nel settore del risparmio gestito, nonché l'offerta da questi proposta.

PREREQUISITI E PROPEDEUTICITA'

Economia aziendale
Economia politica



Istituzioni di diritto pubblico o Istituzioni di diritto privato
Matematica (corso base) o Statistica (corso base)
Economia degli intermediari finanziari

PROGRAMMA DEL CORSO

PRIMA PARTE: il mercato del risparmio gestito: gli elementi fondamentali

- Il risparmio nel sistema finanziario
- Aspetti e caratteristiche del mercato del risparmio gestito
- La vigilanza
- La gestione individuale e collettiva
- Gli strumenti finanziari

SECONDA PARTE: gli operatori, la gestione, le performance ed i prodotti

- I principali operatori del mercato
- Elementi di *asset allocation*
- Strategie di gestione
- Performance
- Previdenza complementare ed integrativa
- Profili finanziari delle assicurazioni ramo vita e polizze *index e unit linked*
- La distribuzione dei prodotti

TESTO DI RIFERIMENTO

- I gestori del risparmio: regole essenziali, Gentili – Nava, Edibank 2006 Con esclusione dei capitoli 6, 10 e 11, e dei paragrafi 8.4 e 8.5
- Manuale di gestione assicurativa – Intermediazione e produzione, a cura di Fabrizio Santoboni – Ed. Cedam, limitatamente ai capitoli 2, 3, e 4.
- Altro materiale didattico a disposizione degli studenti sulla piattaforma E-learnig2. Contattare il docente in caso di mancata frequenza.

METODO DIDATTICO

- *Lezioni*
- *Esercitazioni*
- *Testimonianze*

MODALITA' DI FREQUENZA

La frequenza non è obbligatoria.

METODI DI VALUTAZIONE

Gli studenti devono sostenere un esame scritto nelle sessioni previste.

LINGUA DI INSEGNAMENTO

Italiano

**CALENDARIO DEGLI ESAMI**

Appelli ordinari	Appelli straordinari
18 giugno 2014 ore 10.00 16 luglio 2014 ore 10.00 17 settembre 2014 ore 10.00 28 gennaio 2014 ore 10.00	16 aprile 2014 ore 10.00 Riservato a studenti fuori corso 15 ottobre 2014 ore 10.00 Riservato a studenti fuori corso e laureandi. La data del secondo appello straordinario potrà subire delle modifiche in funzione del calendario delle sedute di laurea.