

## Banking & Finance: Derivati II & Prodotti strutturati II

Offerta formativa ASG

Titolo / tematica	Derivati II & Prodotti strutturati II
Gruppo target	Gestori di patrimoni
Contenuti di apprendimento	<p>Il tema si concentra sul calcolo dei valori di opzione e sull'interpretazione degli indicatori principali delle opzioni. Inoltre, vengono presentate varie strategie di opzione dal punto di vista del cliente e le opzioni esotiche.</p> <p>Il tema dei prodotti strutturati presentate le quattro categorie di base - prodotti a capitale protetto, prodotti di aumento del rendimento, prodotti a partecipazione e prodotti a effetto leva - e vengono illustrate le loro differenze fondamentali. Tipi di prodotti specifici all'interno delle quattro categorie di prodotto vengono discussi nel dettaglio sulla base di esempi concreti.</p>
Luogo di apprendimento	Piattaforma di e-learning Fintelligence: <a href="https://fintelligence.fintelligence-net.com/">https://fintelligence.fintelligence-net.com/</a>
Durata di apprendimento	<p><u>Derivati II</u></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Indicatori delle opzioni (90 min)</li><li>2. Strategie per le opzioni I (70 min)</li><li>3. Strategie per le opzioni II (80 min)</li><li>4. Opzioni esotiche (60min)</li><li>5. Controllo di apprendimento (70 min)</li></ol> <p><u>Prodotti strutturati II</u></p> <ol style="list-style-type: none"><li>6. Prodotti per la protezione del capitale (70 min)</li><li>7. Prodotti a rendimenti ottimizzati (60 min)</li><li>8. Prodotti a partecipazione (70 min)</li><li>9. Prodotti a effetto leva (70 min)</li><li>10. Controllo di apprendimento (80 min)</li></ol>
Periodo	2 mesi
Obiettivi didattici	<p><u>Derivati II</u></p> <p><u>Indicatori delle opzioni</u></p> <p>Dopo aver elaborato questo modulo, sarete in grado di</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• spiegare le differenze tra gli indicatori statici e dinamici delle opzioni,</li><li>• citare gli indicatori statici delle opzioni più importanti e spiegarne il</li></ul>

significato,

- illustrare l'importanza di indicatori dinamici nella valutazione di opzioni,
- valutare le opzioni in base a diversi indicatori dinamici,
- spiegare gli indicatori dinamici usati più spesso sulla base di esempi.

#### Strategie per le opzioni I

- sapete ricorrere alle quattro opzioni di base (acquisto e vendita di call e put) in base ai desideri del cliente;
- siete informati sulle varie motivazioni di investimento per le transazioni in opzioni e sapete presentarle ai clienti;
- potete classificare le strategie per le opzioni secondo l'andamento dei prezzi e della volatilità del sottostante;
- sapete illustrare importanti strategie di copertura come la put protettiva e la long call hedge;
- capite come funzionano le strategie correnti per l'ottimizzazione del rendimento, in particolare le covered e uncovered call e le naked put.

#### Strategie per le opzioni II

- Sapete ricorrere alle quattro opzioni di base (acquisto e vendita di call e put) in base ai desideri del cliente
- Siete informati sulle varie motivazioni di investimento per le transazioni in opzioni e sapete presentarle ai clienti
- Potete classificare le strategie per le opzioni secondo l'andamento dei prezzi e della volatilità del valore sottostante
- Sapete mostrare come si attuano le strategie correnti per l'incremento del rendimento, illustrandone le caratteristiche di rischio e rendimento
- Conoscete il concetto di leva finanziaria in relazione alle opzioni
- Avete familiarità con l'uso delle opzioni nell'ottica della diversificazione del portafoglio

#### Opzioni esotiche

- sapete spiegare le caratteristiche principali delle opzioni esotiche più comuni
- siete in grado di illustrare le caratteristiche di rischio-rendimento delle opzioni esotiche
- avete familiarità con le possibilità di impiego delle opzioni esotiche e sapete presentarle a un cliente

### Prodotti strutturati II

#### Prodotti per la protezione del capitale

Dopo aver elaborato questo modulo,

- conoscerete i quattro tipi di prodotti per la protezione del capitale secondo la Derivative Map dell'Associazione Svizzera per prodotti strutturati (ASPS) e potrete distinguerle l'una dall'altra,
- conoscerete le caratteristiche essenziali di costruzione e funzionamento dei prodotti per la protezione di capitale, così come le ipotesi delle aspettative dell'investitore,
- conoscerete le opportunità e i rischi dei prodotti per la protezione del capitale,
- conoscerete dettagliatamente, in particolare, i prodotti per la protezione del capitale con partecipazione e cedola.

#### Prodotti a rendimenti ottimizzati

Dopo aver elaborato questo modulo

- conoscerete i cinque tipi di prodotti a rendimenti ottimizzati secondo la Derivative Map dell'Associazione Svizzera per prodotti strutturati ASPS e sarete in grado di distinguerli gli uni dagli altri,
- conoscerete le caratteristiche strutturali fondamentali e il funzionamento dei prodotti a rendimenti ottimizzati, come pure le aspettative di mercato dell'investitore,
- conoscerete le opportunità e i rischi dei prodotti a rendimenti ottimizzati,
- conoscerete in modo approfondito in particolare gli strumenti Reverse Convertible e Barrier Reverse Convertible.

#### Prodotti a partecipazione

Dopo aver elaborato questo modulo,

- conoscerete i cinque tipi di prodotti a partecipazione secondo la Derivative Map dell'Associazione Svizzera per prodotti strutturati (ASPS) e sarete in grado di distinguerli gli uni dagli altri,
- conoscerete le caratteristiche strutturali fondamentali e il funzionamento dei prodotti a partecipazione, come pure le aspettative di mercato dell'investitore,
- conoscerete le opportunità e i rischi dei prodotti a partecipazione,
- e ne saprete di più in particolare su certificati tracker e bonus.

#### Prodotti a effetto leva

Dopo aver elaborato questo modulo

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• conoscerete i cinque tipi di prodotti a effetto leva secondo la Derivative Map dell'Associazione Svizzera per prodotti strutturati (ASPS) e sarete in grado di distinguerli gli uni dagli altri,</li> <li>• sarete in grado di spiegare il funzionamento dei prodotti a effetto leva,</li> <li>• conoscerete le caratteristiche strutturali fondamentali e il funzionamento dei prodotti a effetto leva, come pure le aspettative di mercato dell'investitore,</li> <li>• conoscerete le opportunità e i rischi dei prodotti a effetto leva,</li> <li>• conoscerete in modo approfondito in particolare i warrant e i warrant con knock-out.</li> </ul>
Metodologia	Studio del modulo di e-learning interattivo con contenuti e video scopribili e controllo di apprendimento.
Controllo di apprendimento	I due test di apprendimento sono costituite da 15 a 20 domande a risposta multipla. Per superare i test occorre totalizzare almeno il 70% del punteggio massimo.