

1° MEF DAY: ENERGIA E FINANZA

Porte aperte al Politecnico di Milano, per conoscere da vicino il Corso di Alta Formazione in ENERGIA E FINANZA

Venerdì 21 ottobre 2011

ore 9.30-17.00

Dipartimento di matematica
via Bonardi 9,
presso il Politecnico di Milano, edificio 14 "La Nave"

Lo Staff MEF ti aspetta presso il Dipartimento di matematica del Politecnico di Milano per conoscere i docenti MEF, assistere come uditori ad una esercitazione tenuta da Giorgio Speciale, FX Corporate Clients, UBS Zurich e conoscere alcuni dei nostri Alumni, con i quali potrai confrontarti sulla loro esperienza di studio e di carriera.

ore 9.30, **Saluto di benvenuto**

Sandro Salsa, Direttore del MEF-Corso di Alta Formazione in Energia e Finanza, Dipartimento di Matematica, Politecnico di Milano

ore 10.00, **"L'evoluzione di contratti di offtake da impianti di produzione di energia elettrica"**

Lorenzo Parola, Partner, Dewey & LeBoeuf

ore 10.30, **"Gestione del rischio finanziario nel settore energetico"**

Andrea Roncoroni, Professor of Finance, ESSEC Business School

ore 11.00, **"Ottimizzazione del portafoglio: elementi organizzativi, supporti decisionali e presenza sui mercati"**

Stefano Fiorenzani, Partner, ALEPH CONSULTING

ore 11.30, **"2001 - 2011. Il Caos da Mandelbrot all'economia reale"**

Fabrizio Rinaldi, Head of Market Strategy & Derivatives, Edison Trading

ore 12.00, **"Derivati su energia elettrica, il mercato regolamentato IDEX e l'OTC"**

Ennio Arlandi, Head of Energy and Commodities, London Stock Exchange Group - Borsa Italiana

ore 12.30, **Conclusioni**

Paolo Luca Ghislandi, Segretario Generale, AIGET - Associazione Italiana di Grossisti di Energia e Trader

Light Lunch

ore 14.00-17.00, workshop **"Gamma vs Implied Volatility Trading: valutazioni, simulazioni e trading game"**

Giorgio Speciale, FX Corporate Clients, UBS Zurich

L'esercitazione si propone di spiegare la differenza tra Gamma Trading e Volatility Trading, sia dal punto di vista teorico che da quello pratico. Inizialmente verrà proposta una valutazione del Valore Teorico delle opzioni quale sommatoria di Valore Intrinseco e Valore Temporale. Tale metodologica risulta particolarmente utile nella comprensione delle misure del rischio delle opzioni (Le Greche). Dopo aver passato in rassegna le strategie a disposizione per il Gamma ed il Volatility trading, verrà data dimostrazione di come le Banche d'Affari gestiscono le loro posizioni sui derivati (Vanilla Options). Ai partecipanti verrà poi dato accesso a piattaforme di trading dove potranno simulare su un periodo di tre mesi l'acquisto e la vendita di opzioni, così come la loro gestione sia dell'esposizione "Delta" (Underlying) che di quella "Vega" (Volatilità). In dicembre, verrà organizzato un aperitivo, per verificare quanto appreso, le esperienze maturate ed ovviamente proclamare il vincitore dell'Option Trading Game.

A conclusione dell'incontro verrà distribuita ai partecipanti copia del libro patrocinato da AIGET

"Energy Structured Products: from Theory to Practice" di Stefano Fiorenzani.

POLITECNICO DI MILANO



La partecipazione all'incontro è libera e gratuita
fino ad esaurimento posti disponibili, per la registrazione:

www.mip.polimi.it/mef



DIPARTIMENTO DI
MATEMATICA
"FRANCESCO BRIOSCHI"