

AIPB Schola[®]

Financial and Wealth Management Academy

Edizione 2026

Financial and Wealth Management Academy



Financial and Wealth Management Academy

Programma

Data	Tematica	Docenti	Appunti
<p>13.03.2026 14.30– 17.30</p>	<p>Dal salvadanaio a Wall Street. Storia economica, sociale e culturale del risparmio e dell’investimento</p> <p>Finalità del modulo <i>Presentare una panoramica storica e culturale del risparmio e dell’investimento: dal concetto di valore e di denaro alle trasformazioni contemporanee, attraverso l’evoluzione degli strumenti, delle istituzioni e delle pratiche sociali.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Origini del risparmio dal valore simbolico a quello finanziario; il risparmio da strategia di sopravvivenza alle prime di investimento moderne. ○ Gli strumenti e gli attori moderni: Monti di Pietà, e credito sociale; il risparmio nell’industrializzazione; forme collettive e mutualistiche. Focus sul caso italiano. ○ La dimensione culturale del risparmio da virtù morale al ruolo del cittadino-risparmiatore nella finanza globale. 	<p>Prof. Giuseppe De Luca - Università di Milano</p>	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
20.03.2026 14.30 – 17.30	Elementi di macroeconomia e inquadramento di scenario Finalità del modulo partendo dalle definizioni dei termini più importanti nella macroeconomia si arriverà a comprenderne le ripercussioni a livello di economia reale e di gestione dell'economia familiare e domestica nell'intento di rendere il discente più consapevole sulle decisioni di consumo da compiersi. <ul style="list-style-type: none">○ Il PIL e la sua composizione○ Le politiche fiscali e la politica monetaria○ L'inflazione e le sue declinazioni (inflazione, stagflazione, iperinflazione, deflazione, reflazione)○ Il ruolo delle Banche Centrali	Prof. Andrea Lippi – Università Cattolica del Sacro Cuore	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
<p>27.03.2026 14.30 – 17.30</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Geopolitica e mercati finanziari: leggere i rischi globali per orientare le scelte d’investimento <p>Finalità del modulo Il modulo si propone di fornire ai partecipanti una chiave di lettura strategica delle dinamiche geopolitiche e del loro impatto sui mercati finanziari. L’obiettivo è fornire gli elementi di base per saper riconoscere i fattori di rischio e le relative opportunità derivanti dal contesto internazionale, così da orientare decisioni di investimento più consapevoli.</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Perché la geopolitica è tornata protagonista Il declino relativo della potenza americana, tra polarizzazione interna e perdita di credibilità internazionale. ○ L’emersione della Cina e i nuovi attori globali Dal BRICS+ al Sud Globale: nuove alleanze e alternative all’ordine occidentale. ○ Rimodulazione delle supply chain, stretti, rotte e catene Il peso dei colli di bottiglia strategici e delle nuove geografie della produzione influenza imprese e investitori. ○ La weaponization delle materie prime e l’epoca della pace ibrida Energia, cibo, tecnologia e informazioni diventano armi non convenzionali di potere. Siamo entrati nell’epoca della cosiddetta “pace ibrida”. 	<p>Dott. Gabriele Pinosa – Go Spa Consulting</p>	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
10.04.2026 14.30 – 17.30	Gli strumenti di pagamento e di finanziamento Finalità del modulo <i>Apprendere le caratteristiche tecniche degli strumenti di pagamento e di finanziamento, valutare costi, rischi e opportunità.</i> <ul style="list-style-type: none"> ○ Il conto corrente come “base” dei movimenti ○ Carte di pagamento e strumenti digitali ○ Il credito al consumo e i rischi del sovraindebitamento ○ I mutui e la “scommessa” del tasso variabile ○ I vantaggi e i limiti del leasing 	Prof.ssa Daniela Vandone - Università di Milano	

17.04.2026 15.00 – 17.00	La disciplina dei servizi di investimento e della distribuzione assicurativa Finalità del modulo <i>Apprendere le nozioni fondamentali della disciplina e riflettere su alcuni aspetti pratici e operativi</i> <ul style="list-style-type: none"> ○ Le normative Mifid – Direttiva sui Mercati degli Strumenti Finanziari) e IDD - Direttiva sulla Distribuzione Assicurativa ○ Cenni al tema dell’antiriciclaggio 	Dott. Lorenzo Macchia Dott. Francesco Mocci Advant - NCTM	
------------------------------------	---	--	--

Data	Tematica	Docenti	Appunti
8.05.2026 14.30 – 17.30	Mercati e Strumenti Finanziari Finalità del modulo Illustrare il meccanismo di funzionamento dei mercati in Italia e capire le principali caratteristiche degli strumenti finanziari quali obbligazioni e azioni. Si farà un cenno anche ai prodotti di risparmio postale e bancario. <ul style="list-style-type: none"> ○ I mercati: tassonomia ed evoluzione ○ Le obbligazioni: tipologie e caratteristiche ○ Le azioni: tipologie e caratteristiche ○ Cenni al risparmio postale e bancario 	Prof. Andrea Lippi – Università Cattolica del sacro Cuore	
15.05.2026 14.30 – 17.30	Asset Allocation e Risparmio Gestito Finalità del modulo Offrire una panoramica di come si arriva alla costruzione di un portafoglio di investimento. Si analizzeranno le principali caratteristiche dei prodotti di risparmio gestito e si affronterà, in termini di confronto, anche il mondo delle gestioni patrimoniali. <ul style="list-style-type: none"> ○ Il concetto di asset allocation ○ Fondi Comuni di Investimento e SICAV: tipologie ed evoluzioni ○ ETF Fondi di Investimento Alternativi ○ Le Gestioni Patrimoniali 	Prof. Andrea Lippi – Università Cattolica del Sacro Cuore	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
22.05.2026 14.30 – 17.30	Le Assicurazioni Finalità del modulo Fornire una panoramica del ruolo imprescindibile delle assicurazioni nella moderna gestione del patrimonio <ul style="list-style-type: none"> ○ L'importanza del mondo assicurativo e previdenziale nel 2025 ○ Il principio alla base della protezione: la mutualità ○ Coperture Ramo Vita ○ Coperture Rami Danni ○ La Previdenza Integrativa 	Dott.ssa Nicoletta Garola - AON	
29.05.2026 14.30 – 17.30	La tassazione delle attività finanziarie I Parte Finalità del modulo Il modulo intende fornire un inquadramento specialistico sulla fiscalità finanziaria. <ul style="list-style-type: none"> ○ Il regime fiscale delle attività finanziarie: la distinzione tra redditi di capitale e redditi diversi di natura finanziaria; ○ La tassazione dei redditi di capitale mediante ritenute alla fonte ed imposte sostitutive; ○ La tassazione dei redditi diversi di natura finanziaria: i regimi fiscali della dichiarazione, del risparmio amministrato e del risparmio gestito; ○ Le imposte indirette – Dall'imposta di bollo sui rapporti finanziari all'imposta sulle transazioni finanziarie. 	Dott. Luigi Merola – Advant NCTM	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
<p>5.06.2026 14.30 – 17.30</p>	<p>La tassazione delle attività finanziarie II Parte</p> <p>Finalità del modulo Il modulo intende fornire un focus specifico su alcuni strumenti finanziari di particolare diffusione e con finalità di private protection. Intende altresì offrire una panoramica sulle prospettive di riforma della fiscalità finanziaria.</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Introduzione al regime fiscale applicabile a particolari strumenti finanziari; ○ Il regime fiscale dei contratti di assicurazione – Dai contratti di ramo I ai contratti di ramo V; ○ Il regime fiscale della previdenza complementare. I Fondi Pensione Aperti e i Piani Individuali Pensionistici; ○ Le prospettive di riforma della fiscalità finanziaria. La legge delega 9 agosto 2023 n. 111. 	<p>Dott. Luigi Merola – Advant NCTM</p>	
<p>12.06.2026 14.30– 17.30</p>	<p>Financial Accounting</p> <p>Finalità del modulo Valutare un'azienda dal punto di vista reddituale e patrimoniale partendo dai suoi dati di bilancio; interpretare il fabbisogno finanziario attraverso l'analisi dei cash flow; capire l'impatto delle metriche di sostenibilità.</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Il bilancio di esercizio: componenti e analisi. ○ La rendicontazione dei dati sulla sostenibilità e il rating ESG ○ Il fabbisogno finanziario dell'impresa: analisi e implicazioni ○ Le dinamiche finanziarie dell'impresa nel suo ciclo di vita 	<p>Prof. Giancarlo Giudici – Politecnico di Milano</p>	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
19.06.2026 14.30 – 17.30	<p>Private capital: mercato, strumenti e operazioni straordinarie</p> <p>Finalità del modulo Fornire una visione organica del mercato del private capital e dei principali strumenti di intervento (equity, debito, operazioni straordinarie), illustrandone logiche, ruoli ed implicazioni per imprese e investitori</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Il mercato del Private Capital in Italia ○ Private Equity e Venture Capital ○ Private Debt e Direct Lending ○ Operazioni Straordinarie (M&A) 	Prof. Andrea Signori – Università Cattolica del Sacro Cuore	
11.09.2026 14.30 – 17.30	<p>Investimenti immobiliari</p> <p>Finalità del modulo Gestire una importante Asset Class all'interno del patrimonio complessivo</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ La casa, tra bisogno primario e investimento ○ L'immobile nel contesto del Wealth Management ○ I fondamentali nel Real Estate ○ Percorso consapevole in un investimento immobiliare ○ Il nuovo real estate, tra globalizzazione, digitalizzazione e longevity 	Dott. Angelo Cinel – Real Private	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
18.09.2026 14.30 – 17.30	<p>Pleasure Assets</p> <p>Finalità del modulo Conoscere alcune caratteristiche peculiari degli investimenti reali più frequentemente attenzionati dagli investitori. Saranno evidenziati vantaggi e cautele di alcuni fra gli asset fisici più presenti anche sui media.</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ L'investimento in opere d'arte ○ L'investimento in oro fisico ○ L'investimento in vino ○ E il resto? 	Prof. Andrea Lippi – Università Cattolica del Sacro Cuore	
25.09.2026 14.30 – 17.30	<p>Finanza Decentralizzata</p> <p>Finalità del modulo Conoscere le tecnologie alla base della finanza decentralizzata; conoscere il mercato delle criptovalute e dei digital asset; conoscere la normativa europea e nazionale; capire le modalità di tokenizzazione di un asset finanziario</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Tecnologie distribuite (DLT) e blockchain. Cosa sono, come funzionano. ○ Criptovalute e Digital Asset. Prospettive future e regolamentazione europea (Regolamenti MICA e DORA) ○ La tokenizzazione dei prodotti finanziari. 	Prof. Giancarlo Giudici – Politecnico di Milano	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
2.10.2026 14.30 – 17.30	<p>(Gen)AI e Wealth Management, contesto e prospettive</p> <p>Finalità del modulo fornire una panoramica dal punto di vista tecnologico e di business dell'Artificial Intelligence e di quale può essere l'impatto della sua applicazione nell'industria del Wealth Management</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ L'evoluzione tecnologica della (Gen)AI ○ Il contesto di mercato ○ Gli ambiti di applicazione nella business transformation ○ Sfide, rischi e limiti ○ GenAI meets Wealth Management: case studies 	Dott. Guadagni Mattia Dott. Andrea Autelitano - REPLY	
9.10.2026 14.30 – 17.30	<p>La Filantropia</p> <p>Finalità del modulo Permettere ai partecipanti di avere le conoscenze minime indispensabili per avere un quadro di riferimento sul mondo della filantropia e, in particolare, delle fondazioni in Italia</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Il settore Non-Profit e le Fondazioni in Italia ○ Le caratteristiche della filantropia italiana ○ La pratica filantropia ○ Dalla Donazione alla Fondazione ○ Tematiche ereditarie ○ Case studies 	Dott.ssa Paola Pierri – Pierri Philantropy Advisor	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
30.10.2026 14.30 – 17.30	La Pianificazione Patrimoniale Il Parte Finalità del modulo Trattare le tematiche principali relativi ai profili civilistici e fiscali del passaggio generazionale dell'impresa al fine di una efficiente gestione della stessa. <ul style="list-style-type: none"> ○ Il passaggio generazionale dell'azienda ○ La fiscalità del passaggio generazionale 	Prof. Stefano Loconte - Università degli Studi LUM Loconte & Partners – Studio Legale e Tributario	
6.11.2026 14.30 – 17.30	Scenario Longevità e Longevity Planning Finalità del modulo Sviluppo di intelligenza demografica e comprensione dei cambiamenti che interessano il nostro ciclo di vita e la società in cui viviamo <i>L'Italia in testa ad una tendenza mondiale:</i> <ul style="list-style-type: none"> ○ Aumento delle aspettative di vita ○ Denatalità ○ Invecchiamento del Paese ○ Invecchiamento della forza lavoro ed effetti sul Paese Italia ○ Come massimizzare le opportunità e minimizzare i rischi della longevità 	Dott.ssa Emanuela Notari - ALI Active Longevity Institute	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
13.11.2026 14.30 – 17.30	<p>Cervello emotivo e razionale: neuroscienze delle decisioni finanziarie</p> <p>Finalità del modulo Fornire strumenti neuroscientifici per comprendere come emozioni, stress e bias cognitivi influenzano le decisioni economiche e di investimento. Il modulo consentirà di riconoscere meccanismi automatici e reazioni emotive che possono compromettere la lucidità nella scelta, a sviluppare maggiore flessibilità cognitiva ed empatia, e a integrare razionalità e intuizione nella pianificazione finanziaria a lungo termine.</p> <ul style="list-style-type: none">○ Perché le neuroscienze○ Cervello emotivo e cervello razionale: amigdala, corteccia prefrontale e processi decisionali○ Stress e rischio: come l'attivazione fisiologica influenza valutazione e tempismo○ Flessibilità cognitiva e pensiero automatico: riconoscere e gestire i bias che portano a scelte impulsive○ Empatia e prospettiva: comprendere se stessi e gli altri per migliorare negoziazioni e consulenza○ Neurofisiologia delle emozioni: paura, euforia, fiducia e il loro impatto sui mercati	Prof. Nicola De Pisapia – Università di Trento	

Data	Tematica	Docenti	Appunti
<p>20.11.2026 15.00 – 17.00</p>	<p>La psicologia dell’investitore: perché sbagliamo anche quando crediamo di decidere bene</p> <p>Finalità del modulo <i>I moduli hanno l’obiettivo di aiutare i partecipanti a riconoscere e gestire le distorsioni cognitive ed emotive che influenzano le scelte finanziarie. Attraverso esempi concreti e applicazioni pratiche, i partecipanti svilupperanno maggiore consapevolezza dei propri meccanismi decisionali.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Decidere in condizioni di incertezza: il peso delle emozioni. ○ Trappole cognitive che ci vincolano più del necessario. ○ Le scorciatoie della mente: utili o pericolose? 	<p>Prof. Ugo Rigoni – Università Ca’ Foscari di Venezia</p>	
<p>27.11.2026 14.30 – 17.30</p>	<p>Tempo, convinzioni e bias: come la nostra mente influenza gli investimenti</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Il fattore tempo: perché rimandiamo o anticipiamo le decisioni. ○ Convinzioni troppo radicate che ostacolano il cambiamento. ○ Emozioni e ragionamenti: come davvero pensiamo quando investiamo. <p>Intervento finale AIPB</p>	<p>Prof. Ugo Rigoni – Università Ca’ Foscari di Venezia</p>	

Contatti

**Segreteria Didattica AIPB
Via San Nicolao, 10
20123 Milano**

**segreteria.academy@aipb.it
Tel. 02 45 38 17 00**

