



# AVVISO

Come annunciato in aula durante il corso di Finanza per le valutazioni d'impresa, l'Università di Trieste, e in particolare il DEAMS – Dipartimento di Scienze Economiche, Aziendali, Matematiche e Statistiche "Bruno de Finetti", si propone di costituire per il prossimo anno accademico (2017/18) un team di studenti che possa partecipare alla selezione italiana del programma CFA Institute Research Challenge.

Si tratta di una "olimpiade della valutazione d'impresa", dove si possono applicare operativamente i concetti appresi nei corsi universitari, che pone in competizione team di studenti di importanti Università italiane (Università Bocconi, Università Cattolica di Milano, Politecnico di Milano, Università Ca' Foscari, Università di Modena e Reggio Emilia, Università di Pavia, Libera Università di Bolzano e Università Politecnica delle Marche) e internazionali (una volta superata la fase di selezione nazionale).

Il team dell'Università di Trieste – composto da un minimo di tre ad un massimo di cinque persone – dovrà realizzare un report dettagliato di valutazione (cosiddetto initiation-of-coverage report) del valore intrinseco di un'impresa quotata sul mercato azionario italiano, giungendo ad esprimere un giudizio di acquisto o vendita (buy, sell, hold recommendation). Tale impresa, che verrà individuata entro qualche mese da CFA Society Italy, sarà eguale per tutti i team italiani in competizione.

L'avvio della competizione dovrebbe avvenire nel mese di ottobre 2017. I team in gara verranno valutati sulla base di un report scritto (in inglese) nell'ottica dell'analista "sell-side" e della presentazione, che verrà condotta davanti a una commissione di professionisti della valutazione, in inglese, quasi certamente entro la prima metà di febbraio 2018.

Per vedere i report e le presentazioni della precedente edizioni, si invita a visitare la pagina web [http://www.italiancfasociety.it/inv\\_res\\_chall.aspx](http://www.italiancfasociety.it/inv_res_chall.aspx).

**Entro i primi giorni di ottobre 2017 il Dipartimento intende individuare un gruppo di studenti che vogliano accettare la sfida.** Gli studenti interessati, che rispondano alle condizioni di seguito indicate, sono pregati di compilare il modulo allegato e di inviarlo – entro il 24 settembre 2017 – via mail al prof. Giorgio Valentinuz ([giorgio.valentinuz@deams.units.it](mailto:giorgio.valentinuz@deams.units.it)), che svolge il ruolo di Faculty Advisor e di selezionatore del team locale.

- Sono esclusi dalla partecipazione gli studenti:
  - a. in possesso del diploma di CFA
  - b. che siano o siano stati impiegati in un ruolo aziendale che preveda tra i compiti principali quello di elaborare analisi fondamentali (fundamental analysis) di aziende
  - c. che abbiano già partecipato a una precedente edizione del programma
- Gli studenti che vogliono partecipare alla selezione devono:
  - a. avere una solida base aziendale/contabile (testimoniata dal loro piano di studi)

- b. essere iscritti a uno dei corsi di laurea attivati presso il DEAMS dell'Università di Trieste al momento del kickoff meeting (sono esclusi i laureati magistrali della sessione di novembre 2017)
- c. avere un'ottima conoscenza della lingua inglese (sarebbe gradito un livello C1)
- d. accettare le condizioni di partecipazione previste dal CFA Institute Research Challenge Participation Agreement e il Code of Ethics and Standards of Professional Conduct

La selezione avverrà sulla base del curriculum individuale e di un colloquio che verrà svolto – orientativamente – nei primi giorni di ottobre 2017 con il Faculty Adviser, secondo un calendario concordato con ciascun partecipante. Qualora il numero di domande dovesse essere superiore a 15 potrà essere fissata una prova scritta di selezione rappresentata dalla soluzione di un caso di valutazione da svolgere individualmente. La data di questa prova, se necessaria, verrà comunicata tempestivamente. La prova scritta sarà successiva alla prima scrematura rappresentata dall'analisi dei curriculum e precederà i colloqui individuali.

Allo scopo di permettere al team selezionato di operare secondo una prospettiva professionale, agli studenti verrà affiancato un esperto del settore della valutazione d'impresa con il compito di Industry Mentor, che si aggiungerà al Faculty Advisor.

Ulteriori informazioni possono essere acquisite consultando il sito internet internazionale del progetto: <https://www.cfainstitute.org/community/challenge/Pages/index.aspx>, oppure il sito italiano dello stesso: [http://www.italiancfasociety.it/inv\\_res\\_chall.aspx](http://www.italiancfasociety.it/inv_res_chall.aspx).



## MODULO DI RICHIESTA DI PARTECIPAZIONE CFA Institute Research Challenge

Io sottoscritto \_\_\_\_\_, matricola \_\_\_\_\_  
Cognome Nome Numero matricola

iscritto al \_\_\_\_\_ del corso di laurea \_\_\_\_\_  
Anno di corso Barrare se fuoricorso Triennale o Magistrale

in \_\_\_\_\_ curriculum \_\_\_\_\_  
Denominazione del corso di Laurea Indicare il curriculum, se disponibile

data di laurea prevista \_\_\_\_\_ in \_\_\_\_\_  
Indicare la sessione di laurea prevista Indicare l'insegnamento nel quale si sta svolgendo la tesi di laurea, se noto

chiedo di partecipare alla selezione per il CFA Institute Research Challenge.

Dichiaro di avere sostenuto - SI (o non sostenuto - NO) alla data di presentazione della domanda i seguenti esami con il relativo esito (coloro che sono iscritti al curriculum in lingua inglese facciano riferimento agli analoghi insegnamenti impartiti in inglese):

Economia aziendale	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Analisi di bilancio	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Analisi di bilancio e bilancio consolidato	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Analisi di mercato	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Economia e gestione delle imprese	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Economia degli intermediari finanziari	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Idoneità informatica	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____
Idoneità lingua inglese	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____
Marketing (o simile)	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Marketing internazionale (o simile)	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Programmazione e controllo	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Ragioneria generale e applicata	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Statistica aziendale	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
International Business	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Entrepreneurial finance	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Finanza aziendale	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Finanza aziendale corso magistrale	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Ragioneria generale e applicata – corso magistrale	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Ragioneria professionale	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Sistemi di controllo	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30
Strategie d'impresa	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	votazione	_____ / 30

