# Economia e gestione della banca (*risk management*)

## Prof. Marco Campo; Prof. Antonio Pace

***OBIETTIVO DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI***

Il corso presenta le principali tecniche di gestione dei rischi delle banche. In particolare, sono illustrati i modelli impiegati nell’industria bancaria per la gestione del rischio di interesse, di mercato e di credito, con alcuni cenni sulla misurazione e gestione dei rischi di liquidità e operativo, nonché alcuni cenni sulla regolamentazione relativa al capitale delle banche.

L’obiettivo del corso è permettere agli studenti di conoscere i modelli operativi impiegati nell’industria bancaria per la gestione del rischio, facendo qui convergere la comprensione degli argomenti e l’applicazione operativa degli stessi. Il continuo riferimento, mediante condivisione con gli studenti di documentazione operativa sulle tematiche oggetto del corso, stimolerà presso lo studente un’autonomia di giudizio, orientata al “*problem solving*”. L’interattività con cui il corso si svolgerà, mediante utilizzo di una serie di sessioni di Q&A e di testimonianze inerenti gli argomenti oggetto del corso, stimolerà la capacità di comprensione aggregata dallo studente e, in ultima istanza, la formazione di un linguaggio tecnico che agevolerà lo studente per quel che concerne la capacità di comunicare con il mondo del lavoro.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

Gli argomenti esposti sotto verranno trattati in sequenza diversa rispetto a quanto riportato al fine di garantire l’alternanza tra i due docenti.

*Introduzione* Introduzione. Regole del gioco. Classificazione dei rischi.

*Tasso di Interesse* Il rischio di tasso d’interesse. *Repricing gap*.

*Duration gap*.

I tassi interni di trasferimento.

Esercizi sul rischio di tasso di interesse.

*Liquidità* Rischio di liquidità (cenni).

*Rischio operativo* Rischio operativo (cenni).

*Capitale* Regolamentazione sul capitale delle banche: Evoluzione di Basilea fino ai nostri giorni.

Gestione del capitale.

Esercizi sulla gestione del capitale.

Riepilogo del primo modulo.

*Mercato* Il rischio di mercato. Il VaR: l’approccio parametrico.

Il *mapping* delle posizioni di rischio.

La stima della volatilità.

I modelli di simulazione.

Esercizi sul rischio di mercato.

*Credito* Il rischio di credito. Modelli di *scoring*.

Modelli di rating.

Modelli di mercato.

Modelli di portafoglio. *CreditMetrics*.

Esercizi sul rischio di credito.

Riepilogo del corso.

***BIBLIOGRAFIA[[1]](#footnote-1)***

A. Resti-A. Sironi, *Rischio e valore nelle banche. Misura,* *regolamentazione e gestione*, Egea, Milano, 2008 (ISBN: 9788823831254). [*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/andrea-sironi-andrea-resti/rischio-e-valore-nelle-banche-misura-regolamentazione-gestione-9788823838246-700013.html)

Slides e materiale distribuito dai docenti e pubblicato in Blackboard.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il corso si articolerà attraverso lezioni teoriche supportate da verifica empirica e testimonianze di manager dell’industria di riferimento (“*risk management*”).

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

L’esame potrà essere svolto nella sola modalità scritta generale, si terrà al termine del corso. La prova sarà la medesima per gli studenti frequentanti e non frequentanti. La prova non ha l’obiettivo di accertare la conoscenza mnemonica degli argomenti trattati, bensì l’effettiva comprensione dei concetti fondamentali acquisiti durante il corso. L’esame conterrà una combinazione di domande aperte e a risposta multipla. Alcune domande prevedono inoltre la soluzione di problemi numerici.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Le conoscenze richieste sono quelle del corso base di Intermediari Finanziari (mercato azionario, obbligazionario, strumenti derivati).

1. I testi indicati nella bibliografia sono acquistabili presso le librerie di Ateneo; è possibile acquistarli anche presso altri rivenditori. [↑](#footnote-ref-1)