

Corso interaziendale

RISCHIO DI TASSO E RISCHIO DI SPREAD: APPLICAZIONE DEL 32° AGGIORNAMENTO DELLA CIRCOLARE 285 E TECNICHE AVANZATE PER LE ANALISI DI MARGINE E DI VALORE

11 e 12 MAGGIO 2021 • Aula virtuale

PRIMA GIORNATA • 11 MAGGIO 2021

- ▶ **Il sistema di ALM in banca: overview**
- ▶ **Modelli e metodologie per la gestione del rischio di tasso di interesse**
 - Analisi del margine di interesse: tecniche di maturity gap
 - Analisi di valore: duration gap, analisi parametriche e in full evaluation
 - Modelli di simulazione dinamica
- ▶ **L'implementazione e la gestione dell'ALM nell'esperienza di una banca**
- ▶ **Modelli comportamentali**
 - Gestione delle poste a vista: impatti e ricadute sul modello gestionale
 - Modelli per la previsione del fenomeno dei pre-payment delle attività a medio-lungo termine con la clientela
- ▶ **Approccio deterministico per l'analisi di margine e l'analisi di valore**
 - Modello di governance, policies e procedure, aspetti organizzativi per la gestione del rischio di tasso

SECONDA GIORNATA • 12 MAGGIO 2021

- ▶ **La regolamentazione del rischio di tasso di interesse del banking book**
 - Indirizzi del Comitato di Basilea
 - Nuova normativa europea (CRD5)
 - Sviluppi relativi alla disciplina di attuazione EBA
 - Circolare n. 285 di Banca d'Italia
- ▶ **Approccio stocastico alla misurazione del rischio di tasso d'interesse**
 - Esperimenti casuali con Excel
 - Conduzione di esperimenti casuali multivariati
 - Processi di diffusione dei tassi d'interesse
 - Modelli per la simulazione di tassi negativi
 - Approccio stocastico alla misurazione del rischio di tasso
 - Metodologia di simulazione del singolo scenario di tasso
 - Costruzione della distribuzione del delta-valore
 - Identificazione degli scenari avversi
- ▶ **Modelli per il controllo del rischio di spread**
 - Le determinanti del rischio di spread
 - Misure di sensitivity alle oscillazioni degli spread
- ▶ **Sviluppo di sistemi di risk management sensibili al rischio di spread**
 - Integrazione del rischio di spread nel framework di stima del rischio di tasso nel banking book