

CORSO IN VIDEOCONFERENZA (tramite "Microsoft Teams")

Misurazione dei rischi e controllo della redditività del portafoglio crediti

Date: 11 e 18 marzo 2022

Orari: dalle ore 9.00 alle 17.30 (*pausa pranzo dalle 13.00 alle 14.30 + 2 brevi pause intermedie*)

Didattica

Tutti i modelli trattati sono realizzati dal docente durante le lezioni, su foglio di lavoro, e distribuiti come materiale didattico per la revisione dei contenuti del corso e per lo studio successivo.

Le lezioni sono distanziate per consentire ai partecipanti di esercitarsi sui modelli mantenendo una costante interlocuzione con il docente.

Progetto e docenza: **Aldo Letizia**

Obiettivi

Il corso fornisce le conoscenze di calcolo finanziario e le abilità d'uso avanzato di Excel funzionali alla realizzazione e al corretto utilizzo dei modelli utilizzati nel processo di credit risk management per:

- stimare le funzioni discriminanti utilizzate nei sistemi interni di rating;
- costruire la distribuzione delle perdite e calcolare il VaR creditizio;
- valutare i livelli di copertura degli spread contrattuali;
- calcolare la redditività del portafoglio crediti;
- svolgere la verifica del monitoraggio andamentale;
- calcolare i risultati del processo di recupero.

Ambiti di applicazione

Le competenze acquisite durante il corso sono utilizzabili dagli **specialisti** delle funzioni di controllo dei rischi e dalle unità operative impegnate nella concessione, nella gestione e nel recupero del credito per realizzare e applicare correttamente la modellistica di misurazione del rischio, controllare la dinamica della qualità del portafoglio crediti, misurare i risultati dell'azione di recupero.

Le stesse competenze sono necessarie ai revisori interni incaricati dei controlli di terzo livello sull'attività di risk management e agli specialisti della convalida dei nuovi modelli e delle verifiche di adeguatezza dei modelli in uso.

Per le **figure manageriali** e per i **risk takers**, la comprensione delle modalità di calcolo degli indicatori di rischio e la conoscenza dei meccanismi che modificano il valore degli attivi aumenta la capacità di controllo delle performances del portafoglio crediti e della redditività complessiva della banca.

Destinatari

Responsabili e specialisti delle unità di: risk management, crediti (concessione, pricing, monitoraggio e recupero), internal audit, convalida modelli.

Programma

Introduzione all'uso avanzato di Excel

Il rischio di credito della singola controparte

- Modelli di analisi discriminante lineare in Excel.
- Calcolo della probabilità di default implicita nei credit default swap.
- Costruzione delle matrici di transizione tra classi di rating.
- Calcolo delle probabilità di default cumulate e marginali.
- Misure sintetiche della velocità di deterioramento del portafoglio.

Il modello di Merton

- Ipotesi alla base dei modelli alla Merton.
- Dinamica del Total Asset Value.
- Valore delle opzioni implicite nella struttura del capitale.
- Calcolo del credit spread, della probabilità di default e del tasso di recupero.
- Rischio di migrazione: punti di ingresso nelle classi di rating.

Il rischio di credito misurato a livello di portafoglio

- Approccio default-mode e approccio multi-stato.
- La distribuzione delle perdite: significato dei vari percentili.
- Effetti della diversificazione single-name e geo-settoriale.

Tecniche di simulazione Monte Carlo per l'analisi multivariata

- La simulazione Monte Carlo con Excel.
- Routines VBA per la costruzione di processi stocastici mono- e multi-variati.

Costruzione dei modelli di portafoglio ad un solo fattore di rischio sistemico

- Generazione di variabili casuali Normali bivariate.
- Collezione degli esiti e calcolo di medie progressive.
- Costruzione della distribuzione delle perdite e calcolo del Credit VaR.

Automazione del modello mediante codice VBA

- Routines di innesco della simulazione Monte Carlo.
- Approssimazione analitica della Loss Distribution mediante Distribuzione Beta.

Costruzione dei modelli di portafoglio multi-fattoriali

- Decomposizione di Cholesky.
- Effetti della correlazione intra- e inter-settoriale.
- Condizione di esperimenti casuali multivariati in Excel.

Ulteriori ambiti di applicazione dei modelli di portafoglio

- Modelli multi-stato.
- Modelli di perdite lifetime
- Modelli di margini.

Docente: Aldo LETIZIA

Responsabile Risk Management, Banca Popolare Pugliese

http://www.abieventi.it/public/files/eventi/basilea-3-2016/cv/BASILEA-3-2016_Aldo-Letizia.pdf

[https://web.uniroma1.it/dip_management/sites/default/files/cv/CV-Letizia%20\(ott%202014\).pdf](https://web.uniroma1.it/dip_management/sites/default/files/cv/CV-Letizia%20(ott%202014).pdf)

<http://ssrn.com/author=933482>

Quota di partecipazione al corso

**“Misurazione dei rischi e controllo della redditività
del portafoglio crediti”**

Euro 1.500 + Iva

(Comprende: materiale didattico con modelli Excel e funzioni VBA)

La quota di partecipazione può essere finanziata tramite FBA o altri Fondi Paritetici Interprofessionali

Certificazione BSI - UNI EN ISO 9001:2015 n. FS 593703 settore EA37

Per iscrizioni e ulteriori informazioni

Tel. 02/36577120 - email: informa@informabanca.it