



*Al fine di allineare le conoscenze necessarie ad affrontare le tematiche di novità introdotte dal 32° Aggiornamento della Circolare n. 285/2013, è prevista una giornata propedeutica che ha l'obiettivo di focalizzare i fondamentali relativi al rischio di tasso e rischio di spread.*

Giornata propedeutica

## **I basic per la misurazione del rischio di tasso di interesse e il controllo del rischio di spread nel banking book**

**19 maggio 2020** • Incontro in aula virtuale

### 10.00 **I modelli di gap management per il controllo del rischio di tasso**

- ▶ Funzionamento dei sistemi di asset and liability management
- ▶ Tecniche di repricing gap management per il calcolo del margine di interesse a rischio
- ▶ Tecniche di duration gap management per il calcolo del delta-valore del banking book

### 11.45 **Simulazione degli scenari di curva attraverso il metodo Monte Carlo**

- ▶ 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

### 15.00 **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

16.30 *Chiusura dei lavori*