

EVOLUZIONE DEI MODELLI DI RATING DEL CREDITO IN OTTICA FORWARD LOOKING

5-6 OTTOBRE • Aula virtuale

PRIMA GIORNATA • 5 OTTOBRE 2021

- **La concessione e il pricing dei crediti all'origine**
 - Strategia di allocazione del credito e coerenza con il Risk Appetite Framework
 - L'esame di sostenibilità del debito in condizioni di stress
 - Il pricing dei crediti in fase di origination
- **La verifica degli obiettivi di rischio**
 - I controlli di primo livello in fase di concessione e pricing del credito
 - La verifica di accostamento agli obiettivi di rischio
 - I controlli sulla copertura degli spread da parte del Risk management
- **La valutazione dei crediti**
 - Determinanti della lifetime ECL: curve di PD, LGD multiperiodo, garanzie statali
 - Migliorare la qualità dei dati per limitare la volatilità degli accantonamenti
 - Analisi retrospettive degli input dei modelli di ECL e dei fondi calcolati
- **I controlli del Risk management**
 - Modelli per la formulazione delle stime di recupero
 - Verifica retrospettiva delle stime di recupero
 - I controlli ex-ante, on-going ed ex- post da parte del Risk management

SECONDA GIORNATA • 6 OTTOBRE 2021

- **I modelli strutturali per l'analisi del rischio di credito**
 - Il modello di Merton: formulazione originaria e applicabilità ai casi reali
 - Impiego dei modelli strutturali per la stima del rischio di insolvenza
 - L'impiego dei modelli in contesti caratterizzati da forte discontinuità rispetto al passato
- **L'analisi del rischio e della redditività a livello di portafoglio**
 - Metodologie per la stima della distribuzione delle perdite e del Credit VaR
 - Tecniche avanzate per la stima dei tassi di ingresso a NPL
 - Verifiche di copertura degli spread e controllo della redditività del portafoglio crediti
- **L'utilizzo di modelli simulativi stocastici per la stima del rischio di credito**
 - Dall'analisi deterministica all'analisi stocastica
 - L'Approccio RAPD – Risk Analysis Probability of Default
 - La modellizzazione delle simulazioni Monte Carlo nel rischio di credito
- **L'incorporazione dei rischi climatici e ambientali nel rischio di credito**
 - La modellizzazione dei rischi fisici
 - La modellizzazione di rischi di transizione
 - L'impatto del rischio di credito nelle analisi di scenario e di stress test climatico