Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

Facsimile Scheda Insegnamento

Mod. Scheda Insegnamento v. 1.1

Docente responsabile dell'insegnamento/attività formativa

Nome	Ugo
Cognome	Pomante

Denominazione insegnamento/attività formativa

Italiano	Modelli e Tecniche di Gestione dei Rischi
Inglese	Market Risk Management

Informazioni insegnamento/attività formativa

A.A.	2023/24
CdS	Corso di Laurea in Economia dei Mercati e degli Intermediari Finanziari (CLEMIF)
Codice	LM-56
Canale	Gestione Intermediari Finanziari
CFU	9
Lingua	ITALIANO

○ L ◉ LM ○ LM CU

Docente del modulo didattico (compilare solo per attività formative articolate in moduli)

Nome	
Cognome	

Denominazione modulo didattico (compilare solo per attività formative articolate in moduli)

Italiano	
Inglese	

Obiettivi formativi e risultati di apprendimento attesi

Italiano	OBIETTIVI FORMATIVI: l corso si propone di analizzare i problemi connessi alla gestione dei rischi delle banche e delle altre istituzioni finanziarie. In particolare, l'analisi si sviluppa lungo tre principali filoni: (a) il ruolo e le peculiarità del risk management nelle istituzioni finanziarie; (b) gli obiettivi, le applicazioni e le caratteristiche tecniche dei modelli per la gestione dei rischi finanziari diffusi presso le principali banche internazionali; (c) il processo di trasferimento dei fondi e dei rischi all'interno delle istituzioni finanziarie. Con specifico riferimento alle diverse tipologie di rischio economico a cui le banche sono soggette, il corso si focalizzerà sui rischi di mercato e, in particolare, sul rischio di tasso di interesse strutturale e sui rischi connessi all'attività di trading. Al termine del corso lo studente sarà in grado di svolgere correttamente le diverse fasi del processo decisionale di cui l'attività di risk management si compone: collocazione dei rischi nei diversi desk operativi, identificazione e quantificazione dei rischi, comparazione delle diverse tecniche di misurazione dei rischi.
Inglese	LEARNING OUTCOMES: The course aims to analyze the risk management of banks and other financial institutions. The analysis is developed along three main arguments: (a) the role of risk management in financial institutions; (b) the objectives, applications and technicalities of the financial risk management models applied in banking; (c) the process of transferring funds and risks within a financial institution. With specific reference to the different types of economic risk, the course will focus on market risks and, in particular, on structural interest rate risk and on market risk of the trading book. At the end of the course the student will be able to correctly recognize the different phases of the decision-making process composing the risk management: attribution of risks in the operational desks, identification and quantification of risks, comparison of the different risk measurement techniques. KNOWLEDGE AND UNDERSTANDING:

Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

Facsimile Scheda Insegnamento

Prerequisiti

Italiano	Buona conoscenza delle tecniche analitiche riconducibili alla Matematica Finanziaria.
Inglese	Good knowledge of financial mathematics tools

Programma

Italiano	1. Il risk management in banca: verso la logica one risk one owner. 2. Il rischio di interesse: - Repricing Gap - Duration Gap - Clumping 3. Il modello dei Tassi Interni di Trasferimento 4. Il Rischio di Liquidità 5. La gestione del Rischio nel trading book: dalla sensitivity analysis ai modelli VaR: - i modelli Value at Risk parametrici - le simulazioni storiche
Inglese	1. Risk Management in Banking: towards the "one risk one owner" principle 2. Interest Rate Risk: - Repricing Gap - Duration Gap - Clumping 3. Internal Transfer Rates 4. Liquidity Risk 5. Market Risk Management in the Trading Book: from Sensitivity Analysis to Value at risk - parametrical VaR - historical simulation

Modalità di valutazione

- [ ] Prova scritta
- [x] Prova orale
- [ ] Valutazione in itinere
- [ ] Valutazione di progetto
- [ ] Valutazione di tirocinio
- [ ] Prova pratica
- [ ] Prova di laboratorio

Descrizione delle modalità e dei criteri di verifica dell'apprendimento

Italiano	L'esame consiste in una prova orale così articolata: - al candidato verranno formulate tre domande sull'intero programma; - le domande potranno essere sia di natura teorica che pratica (esercizi volti a verificare la capacità di saper applicare concetti teorici); - ad ogni domanda verrà attribuito un punteggio in trentesimi ed il voto finale sarà dato dalla media aritmetica dei punteggi, arrotondata all'intero più vicino; - nel caso in cui lo studente possa ambire alla lode, verrà formulata una domanda ulteriore. Lo studente potrà ripetere l'esame in ogni singolo appello della sessione d'esame.
Inglese	The exam is oral and is structured as follows: - the candidate will be asked three questions; - the questions can be both theoretical and practical (exercises aimed at verifying the ability to know how to apply theoretical concepts); - each question will be given a score of thirty and the final grade will be given by the arithmetic average of the scores, rounded to the nearest integer; - in case the student can aspire to laude, a further question will be formulated. The student can repeat the exam in every single exam session.

Testi adottati

Italiano	A. Sironi e A. Resti, "Rischio e valore nelle banche", Egea, (2021 o 2008). Capitoli 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10,18,19, 20, 23, 24, 25.
Inglese	A. Sironi e A. Resti, "Rischio e valore nelle banche", Egea, (2021 or 2008). Chapters 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10,18,19, 20, 23, 24, 25.

Bibliografia di riferimento

Italiano	Nessuna
Inglese	None

Modalità di svolgimento

- [x] Modalità in presenza
- [ ] Modalità a distanza

Descrizione della modalità di svolgimento e metodi didattici adottati

Italiano	Le lezioni del corso verrano tenute in aula. Nella docenza si farò un uso assiduo di esempio numerici e simulazioni.
Inglese	The lessons of the course will be held in a classroom. In teaching I will make large use of numerical examples and simulations.

Modalità di frequenza

- (•) Frequenza facoltativa
- ( ) Frequenza obbligatoria

Descrizione della modalità di frequenza

Italiano	Presenza nell'aula della lezione
Inglese	Presence in the classroom