

## GESTIONE DEL CAPITALE

a.a. 2019-20

### CONTENUTI

Il corso si articola in due parti:

#### PARTE I

- Trasformazione dei rischi e funzioni del capitale. La specialità delle banche.
- La struttura finanziaria delle banche. Leverage, rischi e redditività bancaria.
- Vincoli di capitale, redditività e capacità di crescita dell'intermediazione bancaria.
- L'ammissibilità degli strumenti finanziari nei fondi propri. Relazione fra disciplina del capitale e gestione delle crisi.
- Le misure di performance corrette per i rischi.

#### PARTE II

- L'attivo ponderato per i rischi secondo le regole del I Pilastro di Basilea.
- Modelli interni e modelli regolamentari per la gestione dei rischi. Approfondimenti sull'approccio IRB.
- Le riforme post-crisi degli strumenti di I Pilastro. Basilea 3.
- Le prospettive aperte da Basilea 4.
- Gli interventi prudenziali del II Pilastro.
- L'autovalutazione del capitale economico complessivo.

#### TESTI DI RIFERIMENTO

**Manuale:** Resti A., Sironi A. (2008), *Rischio e valore nelle banche*, Milano: EGEA, capp. 19, 21, 23, 26.

**Materiale didattico predisposto dal docente:** sarà reso disponibile sul sito web del docente in due sezioni, concernenti la I e II parte del programma.

#### Lecture di approfondimento suggerite

Santomero A. M. (1997), *Commercial Bank Risk Management: An Analysis of the Process*, The Wharton School, University of Pennsylvania, Financial Institution Center 95-11-C.

Daniélsson et al (2001), *An Academic Response to Basel II*, LSE Financial Markets Group, Special Paper No. 130.

Resti A. (2017), *Bank internal rating: are capital floors a suitable tool to restore their credibility?* Journal of Financial Management, Markets and Institutions, 2, luglio-dicembre 2016.

I lavori saranno resi disponibili sul sito web del docente. Per l'esame orale, lo studente che abbia superato la prova scritta con una votazione pari almeno a 26/30 potrà chiedere di discutere uno dei paper suggeriti in alternativa alla verifica sull'intero programma.

#### Obiettivi del corso

Principale obiettivo del corso è fornire gli strumenti fondamentali per comprendere il significato della disciplina di Basilea e i suoi effetti sulle scelte finanziarie e sulle strategie operative delle banche. Al termine del corso gli studenti dovranno aver acquisito familiarità con le relazioni che sussistono fra gestione dei rischi e vincoli di capitale e una solida conoscenza dei fondamenti, degli obiettivi e dei limiti delle regole di Basilea. Saranno in grado di definire le politiche di *pricing* in base ai metodi di misurazione delle performance aggiustate per il rischio e di interpretare correttamente le interazioni fra gestione del capitale e redditività bancaria.

#### Prerequisiti

Sono richiesti: una sufficiente conoscenza dei principali prodotti e servizi bancari; la capacità di utilizzare i dati di bilancio per misurare gli indicatori di performance; la conoscenza delle principali categorie di rischi bancari e delle loro determinanti.

#### Metodi didattici

Oltre alle lezioni, saranno svolte alcune ore di esercitazioni, secondo un calendario concordato con gli studenti.