

CAS Risk Management in Banking and Asset Management

Programma

Presentazione

Negli ultimi anni il settore finanziario ha compreso come la gestione del rischio costituisca una delle priorità a livello strategico; per rimanere competitivi, il risk management non solo deve rispettare la normativa vigente ma deve svolgere una funzione di supporto per una corretta gestione del livello e del tipo di rischio che una società è disposta ad assumere, coerentemente con i propri obiettivi strategici.

Anche nell'asset management il risk management non è più relegato a una mera funzione ex-post del controllo del rischio ma costituisce una parte integrante della strategia del portafoglio, insieme al raggiungimento di una performance adeguata alle esigenze del cliente.

L'attuale contesto pone i risk manager davanti a sfide nuove e particolarmente critiche: livelli di indebitamento statali di molti paesi eccessivi, politiche interventiste e anticonvenzionali da parte delle banche centrali, tassi di interesse ai minimi storici, volatilità crescente, regolamentazioni sempre più stringenti, sono solo alcuni dei fattori a cui i risk manager di istituti bancari e di società finanziarie dovranno trovare una risposta adeguata.

In questo contesto e per fornire un concreto supporto agli operatori della piazza, a partire da questa edizione, il Centro di Studi Bancari e la Facoltà di scienze economiche dell'Università della Svizzera italiana (USI) hanno siglato un accordo di collaborazione per una progettazione comune di un nuovo percorso formativo diretto primariamente a risk manager attivi nel settore bancario e a risk manager attivi nell'asset management nella gestione di fondi comuni d'investimento o nell'ambito di mandati conferiti da investitori terzi.

Il superamento dell'esame finale permette di acquisire una Certificazione CAS e i rispettivi crediti formativi (10 ECTS) di livello accademico. Il Certificato viene rilasciato dall'USI congiuntamente con il CSB.

Obiettivi

Al termine del corso il partecipante:

- ha compreso i principi fondamentali di una corretta corporate governance e di adeguati processi organizzativi nell'ambito del risk management, soprattutto per quanto riguarda le banche di piccola/media dimensione e le società di gestione (es. fiduciarie)
- è in grado di impiegare le tecniche più efficaci nell'identificazione, nella misurazione, nella gestione e nel controllo del rischio di mercato, di liquidità, di credito e di quello operativo, nel rispetto della normativa vigente, sia a livello bancario sia a livello di portafogli finanziari
- ha approfondito le peculiarità del controllo dei rischi in una società di gestione, contrapposte alle caratteristiche del risk management nel contesto bancario
- sa implementare i requisiti richiesti dalla normativa vigente, sia nel settore bancario sia in quello di una società di gestione

Consiglio di Direzione

Rappresentanti USI:

- Giovanni Barone Adesi, Direttore dell'Istituto di Finanza e Professore ordinario, Facoltà di scienze economiche, Università della Svizzera Italiana, Lugano
- Eric Novak, Professore ordinario, Facoltà di scienze economiche, Università della Svizzera italiana, Lugano
- Alberto Plazzi, Professore assistente, Università della Svizzera Italiana e Swiss Finance Institute, Lugano



CAS Risk Management in Banking and Asset Management

Programma

Rappresentati CSB:

- René Chopard, Dr., Direttore, Centro di Studi Bancari, Vezia
- Helen Tschümperlin Moggi, CFA, Responsabile Area Banking and Finance, Centro di Studi Bancari, Vezia
- Andrea Inghirami, Project Manager, Centro di Studi Bancari, Vezia

Direttori della formazione:

- Alberto Plazzi, Professore assistente, Università della Svizzera Italiana e Swiss Finance Institute, Lugano
- Helen Tschümperlin Moggi, CFA, Responsabile Area Banking and Finance, Centro di Studi Bancari, Vezia

Destinatari

- Risk Manager nel settore bancario
- Risk Manager e gestori attivi nell'asset management nell'ambito di mandati conferiti da investitori terzi (presso banche, società di gestione, fiduciarie ...)
- Risk Manager e gestori di fondi comuni di investimento
- Risk Manager di casse pensioni
- Revisori
- Chief Operating Officer
- Profili "Legal" con background finanziario

Contenuti

Il percorso formativo è composto da 9 corsi per complessive 96 ore durante un periodo di quattro mesi.

In uno spirito di massima flessibilità e per permettere ai fruitori di scegliere le tematiche da approfondire in funzione dei propri bisogni, è data anche la possibilità di seguire uno o più moduli a scelta.

C1. Risk Management and Investment Performance in Asset Management (20 ore)

- 1.1. Introduzione ai rischi nel settore dell'asset management e nel banking
- 1.2. Quantificazione del rischio di mercato
- 1.3. Gestione e mitigazione del rischio di mercato
- 1.4. Asset and Liability Management
- 1.5. Misurazione e attribuzione risk-adjusted della performance
- 1.6. Casi pratici

C2. Gestione del rischio di credito (20 ore)

- 1.1. Strumenti sensibili al rischio di credito
- 1.2. Quantificazione del rischio di credito
- 1.3. Gestione e mitigazione del rischio di credito
- 1.4. Pricing del rischio di credito
- 1.5. Rischio di credito in Basilea 3
- 1.6. Casi pratici

C3. Gestione della liquidità e del rischio tasso nel settore bancario (12 ore)

- 1.1. La gestione della tesoreria
- 1.2. Il rischio tasso d'interesse - Asset and Liability Management a livello di bilancio bancario



CAS Risk Management in Banking and Asset Management

Programma

- 1.3. Analisi e misurazione del rischio di liquidità a breve termine e a medio/lungo termine (strutturale)
 - 1.4. Stress testing
 - 1.5. Pricing del rischio di liquidità
 - 1.6. Costo della liquidità nei tassi interni di trasferimento
 - 1.7. Aspetti regolamentari sul rischio di liquidità: Basilea 3 e normativa svizzera
 - 1.8. Casi pratici
- C4. Risk Management nei mandati di gestione e nella gestione collettiva di capitale (12 ore)
- 1.1. Introduzione al quadro regolamentare nazionale e internazionale
 - 1.2. Ruoli e responsabilità dei diversi attori (Direzione del fondo, banca depositaria, gestore)
 - 1.3. Definizione del mandato di gestione e del prospetto informativo
 - 1.4. Implementazione delle norme di risk management nell'ambito dell'asset management
 - 1.5. Controllo dei limiti di investimento per le diverse tipologie di fondi
 - 1.6. Controllo del profilo di rischio
 - 1.7. Aspetti critici nella gestione dei fondi
 - 1.8. Requisiti di reporting
 - 1.9. Casi pratici
- C5. Risk governance e gestione del bilancio nel settore bancario (4 ore)
- 1.1. Risk Appetite Framework
 - 1.2. Pillar2, ICAAP e Stress Testing
 - 1.3. Cultura del rischio
 - 1.4. Gestione del bilancio secondo Basilea 3
 - 1.5. Casi pratici
- C6. Risk governance e gestione dei rischi operativi nelle società di gestione (8 ore)
- 1.1. Elementi comuni e specificità rispetto al risk management bancario
 - 1.2. Ruolo del risk management e della compliance
 - 1.3. Riferimenti organizzativi FINMA nell'ambito del risk management
 - 1.4. Rischi operativi
 - 1.5. Problematica della best execution
 - 1.6. Approcci organizzativi e cultura del rischio
 - 1.7. Audit
 - 1.8. Casi pratici
- C7. Gestione dei rischi operativi e sistemi di controllo interni nel settore bancario (8 ore)
- 1.1. Riferimenti normativi
 - 1.2. Definizione di rischio operativo
 - 1.3. Review degli approcci per la quantificazione del capitale e copertura del rischio operativo
 - 1.4. Circolare FINMA "Rischi operativi - banche"
 - 1.5. Modelli di governo e gestione dei rischi operativi
 - 1.6. Sistemi di controllo interni
 - 1.7. Casi pratici
- C8. Comunicazione nel risk management (4 ore)
- 1.1. Comunicazione del rischio: elementi critici
 - 1.2. Strategie di comunicazione differenziate a seconda della tipologia dell'interlocutore (membri del CdA, pubblico, ecc)
 - 1.3. Strategie di comunicazione differenziate a seconda della tipologia dell'attività bancaria
 - 1.4. Best practices
 - 1.5. Reporting standards
 - 1.6. Analisi di diversi risk reports



CAS Risk Management in Banking and Asset Management

Programma

C9. Audit nel risk management bancario (8 ore)

- 1.1. Obiettivi e contesto delle attività reattive all'audit nell'area del risk management
- 1.2. Contesto normativo
- 1.3. Audit del credit risk management
- 1.4. Audit del market risk management (trading book)
- 1.5. Audit dell'asset and liability management (banking book)
- 1.6. Audit del rischio operativo
- 1.7. Audit del rischio di liquidità
- 1.8. Casi pratici

Un puntuale e costante aggiornamento dei contenuti e dei singoli interventi è garantito in funzione delle evoluzioni in atto e delle novità che potrebbero subentrare prima o durante il corso.

Docenti

- Giovanni Barone Adesi, *Direttore dell'Istituto di Finanza e Professore ordinario, Facoltà di scienze economiche, Università della Svizzera Italiana, Lugano*
- Tiziano Calderari, *First Vice President, Head of Operational Risk & IC BSI SA, Lugano*
- Nicola Carcano, *Ph.D., Head of Equity Management, OpenCapital SA, Lugano, Professore di Prodotti strutturati presso l'Università della Svizzera Italiana, Lugano*
- Maria Ciorciari, *Risk Manager, BSI SA, Lugano*
- Giorgio Compagnoni, *FRM, Risk Manager, Vice Director - PKB Privatbank AG, Lugano*
- Francesco Fierli, *Ph.D., Chief Financial Officer, Banca Arner SA, Lugano*
- Michele Framba, *Manager Financial Risk Management, Prometeia SpA, Milano*
- Enrico Giacometto-Roggio, *CFA, FRM, Senior Manager, Financial Service Risk, Ernst & Young SA, Ginevra*
- Elio Gabriele Moroni, *Risk Manager, BSI SA, Lugano*
- Bruno Oppliger, *Partner, Financial Services Risk Management, Ernst & Young SA, Zurigo*
- Claudio Ortelli, *Docente presso l'Università della Svizzera italiana, Lugano*
- Alberto Plazzi, *Ph.D., Professore assistente, Università della Svizzera Italiana e Swiss Finance Institute, Lugano*
- Paolo Tamburini, *Dr., Chief Financial Officer, Thalia SA, Lugano*
- Antonio Vegezzi, *Amministratore e Presidente del Comitato Audit di Mirabaud & Cie, Ginevra e di Pioneer Investments, Dublino, Amministratore di Mirabaud Asset Management, Londra, Docente presso l'Università della Svizzera Italiana e presso l'Università di Ginevra*

Contatti

Andrea Inghirami

Centro di Studi Bancari

Villa Negroni

CH-6943 VEZIA

Tel. +4191 9616522

Fax. +4191 9674263

indirizzo e-mail: ainghirami@csbancari.ch

