

<b>FACOLTÀ</b>	ECONOMIA
<b>ANNO ACCADEMICO</b>	2014-2015
<b>CORSO DI LAUREA (o LAUREA MAGISTRALE)</b>	SCIENZE ECONOMICHE E FINANZIARIE (CLASSE LM/56)
<b>INSEGNAMENTO</b>	RISK MANAGEMENT
<b>TIPO DI ATTIVITÀ</b>	CARATTERIZZANTE
<b>AMBITO DISCIPLINARE</b>	SCIENZE ECONOMICHE
<b>CODICE INSEGNAMENTO</b>	
<b>ARTICOLAZIONE IN MODULI</b>	NO
<b>NUMERO MODULI</b>	
<b>SETTORI SCIENTIFICO DISCIPLINARI</b>	SECS-P/11
<b>DOCENTE RESPONSABILE (MODULO 1)</b>	ENZO SCANNELLA RICERCATORE Università degli Studi di Palermo
<b>DOCENTE COINVOLTO (MODULO 2)</b>	Nome e Cognome Qualifica Università di appartenenza
<b>DOCENTE COINVOLTO (MODULO 3)</b>	Nome e Cognome Qualifica Università di appartenenza
<b>CFU</b>	6
<b>NUMERO DI ORE RISERVATE ALLO STUDIO PERSONALE</b>	150
<b>NUMERO DI ORE RISERVATE ALLE ATTIVITÀ DIDATTICHE ASSISTITE</b>	24 ore lezioni 12 ore esercitazioni
<b>PROPEDEUTICITÀ</b>	
<b>ANNO DI CORSO</b>	SECONDO
<b>SEDE DI SVOLGIMENTO DELLE LEZIONI</b>	Aula Seminari – Edificio n.19
<b>ORGANIZZAZIONE DELLA DIDATTICA</b>	Lezioni frontali, Esercitazioni in aula.
<b>MODALITÀ DI FREQUENZA</b>	Facoltativa
<b>METODI DI VALUTAZIONE</b>	Prova scritta
<b>TIPO DI VALUTAZIONE</b>	Voto in trentesimi.
<b>PERIODO DELLE LEZIONI</b>	Secondo semestre.
<b>CALENDARIO DELLE ATTIVITÀ DIDATTICHE</b>	Martedì 17-19; Giovedì 15-17
<b>ORARIO DI RICEVIMENTO DEGLI STUDENTI</b>	Martedì, 9.00-13.00

<p><b>RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI</b></p> <p><b>Conoscenza e capacità di comprensione</b>  Acquisizione delle conoscenze e competenze di <i>risk management</i> nell'economia degli intermediari finanziari, con particolare riguardo alla comprensione delle metodologie e degli strumenti con i quali gli intermediari finanziari misurano, valutano e gestiscono i rischi di mercato, di credito e operativo.</p> <p><b>Capacità di applicare conoscenza e comprensione</b>  Capacità di applicare conoscenza e comprensione nel risolvere problemi connessi alle scelte di gestione dei rischi finanziari propri delle banche e delle altre istituzioni finanziarie.</p>
--

**Autonomia di giudizio**

Capacità di integrare le conoscenze acquisite sul funzionamento e valutazione degli strumenti di misurazione e gestione dei rischi, sulle principali strategie attuabili con gli strumenti di gestione dei rischi e sulla gestione integrata dei rischi nell'economia degli intermediari finanziari.

**Abilità comunicative**

Capacità di esporre i risultati degli studi sul risk management delle istituzioni finanziarie anche ad un pubblico non esperto. Essere in grado di sostenere l'importanza della misurazione e gestione integrata dei rischi finanziari, della valutazione e funzionamento dei principali strumenti di gestione dei rischi, nonché il ruolo della regolamentazione nelle scelte di gestione dei rischi.

**Capacità d'apprendimento**

Capacità d'apprendimento per studiare in modo autonomo o auto-diretto le metodologie di misurazione e di gestione dei rischi finanziari, di valutazione degli strumenti finanziari di gestione dei rischi, di formulazione di strategie per la gestione integrata dei rischi. Capacità di seguire seminari di approfondimento, master di secondo livello e corsi di dottorato.

**OBIETTIVI FORMATIVI DEL MODULO**

Obiettivo del modulo è approfondire le principali tematiche di *risk management* nell'economia degli intermediari finanziari, con particolare riguardo alla comprensione delle metodologie e degli strumenti con le quali gli intermediari finanziari misurano, valutano e gestiscono i rischi di mercato, di credito e operativo.

Le singole tematiche sono proposte con l'intento di fornire un approccio metodologico di analisi, utile allo studente per apprendere i fondamenti delle scelte di risk management, in una prospettiva di crescente innovazione finanziaria e di rapidi cambiamenti del contesto istituzionale e competitivo.

Saranno studiate l'articolazione dei rischi nell'economia degli intermediari finanziari, le problematiche di misurazione dei rischi di mercato, di credito e operativi, il funzionamento e valutazione degli strumenti finanziari derivati, le principali strategie attuabili per la gestione integrata dei rischi, il ruolo della regolamentazione.

<b>MODULO</b>	<b>DENOMINAZIONE DEL MODULO</b>
<b>ORE FRONTALI</b>	<b>LEZIONI FRONTALI</b>
2	I rischi nell'economia delle istituzioni finanziarie
2	Misurazione e valutazione rischi di mercato
4	Misurazione e valutazione rischi di credito
2	Misurazione e valutazione rischi operativi
4	Strumenti di gestione dei rischi
4	Funzionamento e valutazione degli strumenti finanziari derivati
2	Principali strategie attuabili con gli strumenti di gestione dei rischi
4	La regolamentazione finanziaria e i riflessi sul risk management delle istituzioni finanziarie
	<b>ESERCITAZIONI</b>
4	Misurazione e valutazione dei rischi: esercitazione guidata in aula
4	Valutazione strumenti finanziari derivati: esercitazione guidata in aula
4	Strategie di gestione dei rischi finanziari: esercitazione guidata in aula
<b>TESTI CONSIGLIATI</b>	J. HULL, <i>Risk management and financial institutions</i> , Wiley, 2012, capitoli n. 1, 2, 5, 6, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 20. Scannella E., <i>La catena del valore dell'intermediazione creditizia nell'economia delle imprese bancarie</i> , Franco Angeli, 2011, capitoli 4, 5. Tutino F., Birindelli G., Ferretti P. (a cura di), <i>Basilea 3. Gli impatti sulle banche</i> , Egea, Milano, 2011, capitoli 1, 12. Tutino F. (a cura di), <i>La gestione della liquidità nella banca</i> , Il Mulino, 2012 (capitoli 1, 2, 3) Materiale didattico ad uso degli studenti fornito durante il corso di lezioni.

