



UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI PALERMO

DEPARTMENT	Scienze Economiche, Aziendali e Statistiche		
ACADEMIC YEAR	2015/2016		
BACHELOR'S DEGREE (BSC)	ECONOMICS AND FINANCE		
SUBJECT	SCENARIO ANALYSIS FOR FINANCE		
TYPE OF EDUCATIONAL ACTIVITY	C		
AMBIT	10705-Attività formative affini o integrative		
CODE	18119		
SCIENTIFIC SECTOR(S)	SECS-P/05		
HEAD PROFESSOR(S)	CIPOLLINI ANDREA	Professore Ordinario	Univ. di PALERMO
OTHER PROFESSOR(S)			
CREDITS	6		
INDIVIDUAL STUDY (Hrs)	94		
COURSE ACTIVITY (Hrs)	56		
PROPAEDEUTICAL SUBJECTS			
MUTUALIZATION			
YEAR	3		
TERM (SEMESTER)	2° semester		
ATTENDANCE	Not mandatory		
EVALUATION	Out of 30		
TEACHER OFFICE HOURS	CIPOLLINI ANDREA Tuesday 15:00 17:00 ufficio del docente, quinto piano Edificio 13, stanza 8		

DOCENTE: Prof. ANDREA CIPOLLINI

PREREQUISITES	
LEARNING OUTCOMES	Conoscenza e capacità di comprensione: Gli studenti conosceranno i principali approcci volti alla misurazione del rischio di mercato e di credito, nonché i metodi di valutazione della bontà previsiva dei modelli utilizzati Capacità di applicare conoscenza e comprensione. Al termine del corso lo studente sarà in grado di applicare strumenti quantitativi tali da misurare i requisiti patrimoniali necessari a garantire la solidità finanziaria di un fondo di gestione di un portafoglio finanziario, nonché di un intermediario finanziario. Tali strumenti sono utili al fine di analisi di consulenza per quanto riguarda tematiche legate ad aspetti di carattere bancario-finanziario Autonomia di giudizio. Gli studenti saranno in grado di comprendere ed interpretare autonomamente articoli divulgativi e quanto riportato dai mass media a livello d'informazione legata ad aspetti di carattere bancario-finanziario Abilità comunicative. Al termine del corso lo studente acquisirà capacità di comunicazione tramite linguaggio economico-finanziario e tramite l'uso di conoscenze informatiche. Capacità d'apprendimento: Gli studenti saranno in grado di utilizzare dati finanziari per l'analisi di risk management
ASSESSMENT METHODS	prova scritta
EDUCATIONAL OBJECTIVES	Il corso si propone di fornire un quadro di riferimento volto alla comprensione dei principali rischi riguardanti la gestione di un portafoglio titoli a livello di singolo investitore o di intermediario finanziario
TEACHING METHODS	lezioni frontali ed esercitazioni
SUGGESTED BIBLIOGRAPHY	Resti e Siron (2008): "Rischio e Valore nelle banche", Egea seconda edizione.

SYLLABUS

Hrs	Frontal teaching
4	Il rischio di portafoglio in condizioni di funzionamento normale di mercato: aspettativa incondizionata della volatilità; approccio EWMA per calcolo aspettativa condizionata della volatilità
6	Value at Risk per l'analisi del rischio di mercato (il caso di un singolo titolo ed il caso del rendimento di portafoglio): approccio parametrico, simulazione storica e simulazione Montecarlo; backtesting:
6	Value at Risk per l'analisi del rischio di credito (il caso di un singolo titolo ed il caso del rischio di credito di portafoglio): approccio parametrico, simulazione storica e simulazione Montecarlo:
2	Expected Shortfall per l'analisi del rischio di mercato e del rischio di credito:
6	Probabilità d'insolvenza: credit scoring, credit spreads, logit/probit, Contingent Claim Analysis. Valutazione performance previsiva basata su AUROC
4	Regolamentazione bancaria (Basilea 2 e Basilea 3)
4	Analisi di Stress Testing
2	Indicatori macroprudenziali ed Indici di stress finanziario:
Hrs	Practice
4	Value at Risk per l'analisi del rischio di mercato (il caso di un singolo titolo ed il caso del rendimento di portafoglio): approccio parametrico, simulazione storica e simulazione Montecarlo; backtesting:
4	Value at Risk per l'analisi del rischio di credito (il caso di un singolo titolo ed il caso del rischio di credito di portafoglio): approccio parametrico, simulazione storica e simulazione Montecarlo:
6	Probabilità d'insolvenza: credit scoring, credit spreads, logit/probit, Contingent Claim Analysis. Valutazione performance previsiva basata su AUROC
2	Analisi di Stress Testing
4	Indicatori macroprudenziali ed Indici di stress finanziario:
4	Simulazione prova esame: