

Corso interaziendale

IL RISCHIO DI CREDITO: EVOLUZIONI NORMATIVE, METODOLOGICHE, DI PROCESSO

1 e 2 luglio 2025 • Aula virtuale



Prima giornata • 1 luglio 2025 (10.00 - 16.30)

► Il framework teorico per l'analisi del rischio di credito

- I modelli di analisi discriminante per lo scoring delle controparti
- Classificazione della clientela e rilevazione dei tassi di default a 12 mesi
- Catene Markoviane e matrici di transizione
- I modelli satellite per la stima delle PD *forward looking*
- Backtesting dei modelli di rating

► Condizionamento delle matrici di transizione in ottica forward

- Le ipotesi alla base del modello di Merton.
- Tecniche di costruzione delle matrici di transizione through the cycle
- Tecniche per la costruzione delle curve di PD multiperiodo

► Calcolo della workout LGD

- Valutazione dei crediti in ottica liquidatoria
- Calcolo dei tassi di recupero
- Analisi degli scostamenti fra LGD attesa e LGD a consuntivo

► Calcolo della LGD multiperiodo

- Stime di LGD sensibili alla dinamica attesa dei valori immobiliari
- Relazione tra Loan To Value e stime di recupero

Seconda giornata • 2 luglio 2025 (10.00 - 16.30)

► Integrazione dei rischi ESG nel processo di valutazione del merito creditizio

► Impatto dei fattori climatici e ambientali sulle PD e sulle LGD multi-periodo

► Modelli di pricing del credito sensibili ai rischi ESG

- Distinzione tra tasso contrattuale e tasso di pareggio (*hurdle rate*)
- Le componenti del tasso di pareggio
- La determinazione del cost of funding e del cost of equity
- Il procedimento di calcolo dello spread operativo
- Il procedimento di calcolo della perdita attesa sensibile ai rating ESG

► Integrazione dei fattori ESG nei modelli di impairment dei crediti