

Corso interaziendale

# I RISCHI DI TASSO, SPREAD E LIQUIDITÀ: EVOLUZIONI NORMATIVE E METODOLOGICHE IRRBB E CSRBB

19 e 20 giugno 2025 • Aula virtuale



Prima giornata • 19 giugno 2025 (10.00 - 16.30)

## ► Dinamiche di mercato ed evoluzione della normativa di vigilanza in tema di IRRBB e CSRBB

- Gli Orientamenti EBA di fine 2022 in tema di rischio di tasso e rischio di spread
- I nuovi standards e le logiche alla base dei Supervisory Outlier Tests
- La materia nella prospettiva della Vigilanza: le modifiche della Circ. 285 di Banca d'Italia
- La gestione del rischio di tasso a fini di controllo della redditività della banca

## ► Evoluzione dei modelli per la misurazione del rischio di tasso nel banking book

- Prospettiva del valore economico: Economic Value of Equity (EVE)
- Prospettiva del margine d'interesse atteso: Net Interest Income (NII)
- Il modelling dei cash flows comportamentali
- I controlli di processo volti ad assicurare la qualità dell'informazione prodotta

## ► Il rischio di spread

- I differenti effetti del rischio di tasso e del rischio di spread
- Tecniche avanzate di Discounted Cash Flow Analysis
- Misure di sensitivity alle oscillazioni degli spread

## ► Utilizzo dei modelli per il rischio di tasso negli ambiti della Tesoreria e delle Finanza

- Modelli VaR sensibili ai tassi ed agli spread
- Utilizzo degli strumenti per la gestione del rischio di tasso

Seconda giornata • 20 giugno 2025 (10.00 - 16.30)

## ► Integrazione del rischio di spread nel framework di misurazione dell' IRRBB

- Determinanti del rischio di spread del banking book
- Le Linee Guida EBA per il controllo del rischio di spread
- Effetti delle oscillazioni degli spread sul delta EVE e sul NII

## ► Modelli stocastici per la misurazione del rischio di tasso

- Modelling di processi Normali e Log-normali
- Processi di diffusione dei tassi d'interesse
- Modelli per la simulazione di tassi negativi
- Calcolo della distribuzione del delta EVE
- Calcolo della distribuzione del NII su un orizzonte definito

## ► L'interazione tra rischio di tasso, liquidità e rischio di spread nelle banche

- Market liquidity risk e funding liquidity risk in un contesto di rialzo dei tassi di mercato
- La spirale tra rialzo dei tassi, liquidità e funding spread alla base delle crisi bancarie recenti

## ► Utilizzo delle stime di margine di interesse atteso negli ambiti della Pianificazione

- Inclusione delle stime di evoluzione dei volumi nel modello di stima del MI atteso