

Rischi operativi, rischio mercato e rischi reputazionali: ottimizzare la gestione per raggiungere l'efficienza reddituale

Milano, 27 e 28 febbraio 2017

Un corso di due giornate per rilevare
l'evidenza qualitativa sulla base
dell'analisi quantitativa

In collaborazione con



London
Stock Exchange Group



I partner dell'iniziativa

Academy

Academy, il centro di formazione del London Stock Exchange Group, è nato all'inizio del 2000 in Italia e nel 2004 nel Regno Unito, con l'obiettivo di interpretare l'evoluzione del contesto finanziario italiano e internazionale attraverso il confronto con i professionisti del settore.

L'attività principale dei due campus basati a Londra e a Milano è progettare, sviluppare e strutturare percorsi formativi integrati per il mercato finanziario, al fine di accompagnare:

- Il professionista, nella propria crescita per la «formazione al ruolo»
- Le aziende, nello sviluppo del capitale umano e nella definizione di professionalità evolute.

Associazione Intermediari Mercati Finanziari - ASSOSIM

Associazione Intermediari Mercati Finanziari, ASSOSIM, rappresenta gli operatori del mercato mobiliare italiano nei confronti degli Organi dello Stato e delle Amministrazioni pubbliche, delle altre Associazioni imprenditoriali, di Organizzazioni economiche e sociali e di altre Associazioni, Enti, Soggetti pubblici e privati. ASSOSIM svolge attività di ricerca, assistenza normativa e formazione, con pubblicazioni e organizzazione di convegni e seminari.

ASSOSIM conta circa 80 associati (Banche, Società d'Intermediazione Mobiliare, succursali italiane di Intermediari Esteri), attivi sul mercato primario e secondario e su quello dei derivati, con una quota pari all'82% dell'intero volume negoziato sui mercati regolamentati italiani. Dal 2007, la membership è allargata a Studi Legali, Società di Consulenza e di Sviluppo di Soluzioni Informatiche, e a quei soggetti che forniscono servizi agli Intermediari Finanziari.

Il corso

Il contesto formativo

I recenti eventi che hanno colpito i mercati finanziari dimostrano sempre più come gli intermediari debbano dotarsi di sistemi di gestione dei rischi sofisticati anche al fine di contribuire ad una ottimale gestione reddituale dell'impresa.

In tale contesto, particolare attenzione si vuole assegnare ai rischi reputazionali e operativi che, rispetto ai rischi tradizionali, sono più difficili da individuare e soprattutto da rappresentare in forme standardizzate, mancando serie storiche lunghe di dati relative alle perdite generate da tali fattori.

Gli obiettivi del corso

Il corso, organizzato in partnership da Academy e Assosim si concentrerà sui rischi operativi e reputazionali, con un breve focus anche sul rischio di mercato, con l'obiettivo di evidenziare l'osmosi tra conformità alle norme e scientificità dell'approccio metodologico.

In particolare i partecipanti, per ogni tipologia di rischio sopra evidenziata, analizzeranno:

- La relativa mappatura dei processi quantitativi e qualitativi
- Un modello di misurazione dei rischi degli stessi
- Una serie di casi esemplificativi che permetteranno di applicare quanto appreso nelle sessioni teoriche

I destinatari

Il corso è rivolto alle funzioni di controllo nonché ai Membri dei CdA e Collegi Sindacali degli Intermediari.

La faculty

Andrea Giovannetti, Presidente, **CFO Solutions**

Alberto Russo, Responsabile legal & compliance department, **CFO Solutions**

Il corso

27 febbraio 2017

9.00 Registrazione dei partecipanti

9.15

Il Rischio Operativo

La fase di individuazione e valorizzazione dei parametri: l'osmosi tra conformità alle norme e scientificità dell'approccio metodologico

Dalla quantità alla qualità: il processo

- Mappatura e analisi del dato qualitativo (assessment)
- L'assegnazione di un congruo parametro quantitativo (key drivers)
- La costruzione di una funzione ponderata (engine)
- Implementazione (calcolo)
- Verifica dei risultati e monitoraggio (reporting)

11.00 Coffee break

ESERCITAZIONE

I partecipanti verranno divisi in gruppi e analizzeranno alcuni esempi pratici sui rischi operativi

- Inadempienze delle risorse addette (errore materiale, mancati controlli, interpretazioni personali)
- Disfunzione dei servizi informatici (crash di sistema, disallineamenti)
- Frode esterna (intrusioni dolose)
- Eventi esogeni (calamità naturali)

13.00 Pausa pranzo

14.00

Il Rischio di Mercato

Il rischio più noto agli operatori del settore può essere affrontato con pericolose inerzie intellettuali e procedurali. Utilizziamo in ottica di change management i migliori e più recenti approcci

Analisi e verifica del processo vigente

- Verifica di esistenza e completezza (stato dell'arte)
- Evidenziazione di eventuali aree grigie (sistema di alert)
- Rappresentazione dei limiti (attenzione ai bias cognitivi)
- Verifica di soluzioni alternative (attivazione pensiero laterale)
- Verifica delle circolarità informative (possibilmente proattiva)

15.30 Coffee break

Verifiche di impatto e interventi correttivi

- Definizione matrice "aree grigie" – "soluzioni alternative"
- Misura del miglioramento
- Verifica di impatto
- Implementazione

17.30 Chiusura dei lavori

Il corso

28 febbraio 2017

9.00 Registrazione dei partecipanti

9.15 Q&A sulla giornata precedente e riesame dei punti principali.

ESERCITAZIONE

I partecipanti verranno divisi in gruppi e analizzeranno alcuni esempi pratici sul rischio di mercato

- Calcolo del Var con il metodo Cornish Fisher
- Valutazioni e confronti in aula sui vari metodi utilizzati per gli stress test di tasso
- Credit default swap Vs rating nella valutazione del rischio emittente
- Esempi e confronti su report di portafoglio

11.30 Coffee break

Il Rischio Reputazionale

Il rischio di reputazione è una posta negativa del patrimonio: la gestione della sua insorgenza è parte integrante del controllo di gestione

Il processo per una corretta valorizzazione del costo reputazionale

- Metodi di assegnazione del valore contabile (al lordo e al netto dell'insorgenza)
- Casistica esperienziale del rischio reputazionale (funzione di fattori esogeni quali regolamentazioni e tecnologia)

13.00 Pausa pranzo

14.00

- Competenza economica e liquidazione finanziaria (esemplificazione di annotazioni contabili)
 - Il costo di transazione
 - La gestione dei "rumours"
 - La quantificazione dell'ammortamento a copertura dell'ipotesi di erosione del capitale
- Metodologie per la gestione integrata del rischio di insorgenza
 - Circolarità informativa
 - Stretta collaborazione tra organi sociali e sistema dei controlli interni
 - Formazione e sensibilizzazione continua delle risorse addette in tema di cultura organizzativa e valori etici (Corporate Social Responsibility)

17.30 Chiusura dei lavori

Il corso

Data e luogo del corso

27 e 28 febbraio 2017 F005

Palazzo Mezzanotte – Congress Centre and Services
Piazza degli Affari, 6 – 20123 Milano

Modalità di iscrizione

L'iscrizione può essere effettuata inviando ad Academy – London Stock Exchange Group la scheda di iscrizione debitamente compilata, entro una settimana dall'inizio del corso, secondo una delle seguenti modalità:

- Email academy_italy@lseg.com e in copia a assosim@assosim.it
- WEB www.academy.lseg.com

Per iscrizioni successive alla scadenza sopra indicata, si prega di contattare il seguente numero di telefono:

- TEL **+39 02 72426.086**

Il numero dei partecipanti è limitato. Le iscrizioni verranno accettate in ordine cronologico e perfezionate soltanto a seguito di conferma scritta inviata da parte della segreteria organizzativa di Academy.

Quota di iscrizione

La quota di partecipazione per i **SOCI ASSOSIM** è di:
€ 1.000 + IVA

La quota di partecipazione per i **NON SOCI ASSOSIM** è di:
€ 1.450 + IVA

La quota di iscrizione include il materiale didattico e i coffee break

Modalità di pagamento

La quota deve essere versata:

- a seguito della ricezione dell'email di conferma di effettuazione del corso da parte della Segreteria Organizzativa (7 giorni prima del corso)

oppure

- a ricevimento della fattura emessa da Bit Market Services Spa contestualmente all'email di conferma di effettuazione del corso.

Il pagamento dovrà essere effettuato mediante BONIFICO BANCARIO intestato a:

BIT MARKET SERVICES S.p.A.

P.zza degli Affari, 6
20123 Milano - P.IVA – 06695270964

**Deutsche Bank S.p.A. Filiale via San Prospero, 2
20121 Milano**

codice IBAN IT 22 B 03104 01600 000000 770114
SWIFT address DEUTITMMIL

Copia dell'avvenuto bonifico dovrà essere trasmessa via fax al seguente numero: 02 72426471, entro e non oltre il giorno lavorativo antecedente la sessione d'aula.

Il materiale didattico sarà inviato il giorno prima del corso e previa ricezione di copia del bonifico bancario.

Il corso

Tracciabilità dei flussi finanziari

Il Committente ed il Cliente assumono tutti gli obblighi in materia di tracciabilità dei flussi finanziari di cui alla L. 136/2010, come successivamente modificata e implementata (gli "Obblighi di Tracciabilità").

Il Cliente, qualora rientri nella definizione di «stazione appaltante» prevista dal d.lgs. 12 aprile 2006 n. 163 (Codice dei contratti pubblici relativi a lavori, servizi e forniture) ai fini dell'applicabilità della disciplina di cui all'art. 3, L. 136/10 e successive modifiche, si impegna a comunicare tramite il modulo allegato al presente contratto al Committente il Codice Identificativo di Gara (CIG) relativo ai pagamenti da effettuarsi ai sensi del presente Contratto e, ove previsto, il Codice Unico di Progetto (CUP). Resta inteso che, fatte salve eventuali deroghe ed esenzioni parziali alla normativa di cui alla L. 136/2010, il mancato utilizzo di strumenti idonei a consentire la piena tracciabilità dei movimenti finanziari (ad esempio, bonifico bancario o postale) e il mancato adempimento di qualunque altro Obbligo di Tracciabilità, costituiscono causa di risoluzione del presente Contratto.

Modalità di disdetta

Ai sensi dell'art. 1373 C.C., ai partecipanti è concessa la facoltà di recedere dal presente contratto tramite invio di disdetta scritta al numero di fax 02 72426471.

Tale facoltà potrà essere esercitata con le seguenti modalità:

- sino a 7 giorni lavorativi prima dell'inizio corso, il partecipante potrà recedere senza dovere alcun corrispettivo a Blt Market Services;
- oltre il termine dei 7 giorni e sino al giorno antecedente l'inizio del corso (24 ore prima), il partecipante potrà recedere pagando un corrispettivo pari al 50% della quota di iscrizione
- oltre i termini suddetti qualsiasi rinuncia alla partecipazione all'iniziativa non darà diritto al partecipante ad alcun rimborso della quota di iscrizione che sarà dovuta integralmente.

È prevista comunque la facoltà di sostituire il partecipante con altro dipendente dell'azienda oppure partecipare all'edizione successiva o ad un altro corso di Academy o Assosim. Il recupero dovrà però avvenire entro un anno dalla data di inizio del corso cui si è iscritti.

Variazioni di programma

Academy e Assosim si riservano la facoltà di rinviare o annullare il corso in aula dandone comunicazione via fax o via e-mail ai partecipanti entro una settimana dall'inizio del corso; in tal caso l'unico obbligo è provvedere al rimborso dell'importo ricevuto senza ulteriori oneri.

Academy e Assosim si riservano inoltre la facoltà, per motivi organizzativi, di modificare il programma/sede del corso e/o sostituire i docenti indicati con altri docenti di pari livello professionale.

Scheda di iscrizione

Si prega di prendere visione delle clausole contrattuali riportate nella pagina antecedente.

Compilare e inviare via fax al numero +39 02 72426471.

Per informazioni +39 02 72426086 – academy_italy@lseg.com

Rischi operativi, rischio mercato e reputazionali: ottimizzare la gestione per raggiungere l'efficienza reddituale
Milano, 27 e 28 febbraio 2017

Quota di partecipazione

Individuale Socio ASSOSIM			<input type="checkbox"/> € 1000 + IVA
Individuale			<input type="checkbox"/> € 1450 + IVA
Dal 4° partecipante		10 % sconto	<input type="checkbox"/> € + IVA

Dati del partecipante (I dati della tabella sotto riportata serviranno al team di progettazione per una proficua gestione d'aula e per l'invio di comunicazioni relative al corso in oggetto e ai corsi futuri su tematiche analoghe)

Nome e Cognome

Funzione aziendale

Società

E-mail

Tel.

Area di appartenenza

Livello di conoscenza della materia

Direzione Generale

ICT

Fiscale

base

Personale, Organizzazione e Formazione

Legale

Finanza

intermedio

Amministrazione e controllo

Ricerca e sviluppo

Risk Management

avanzato

Settore industriale

Società non quotata

Banca

Consulenza

Energy

Società quotata

Investment Bank

Private Equity

SGR

Indirizzo della società

Via

N.

Cap.

Città

Prov.

Scheda di iscrizione

Si prega di prendere visione delle clausole contrattuali riportate nella pagina antecedente.

Compilare e inviare via fax al numero +39 02 72426471.

Per informazioni +39 02 72426086 – academy_italy@lseg.com

Dati obbligatori per la fatturazione (La fattura deve essere intestata a:)

Ragione sociale/Nome Cognome

P.IVA

Ufficio

Nome e Cognome referente amministrativo

Via

N.

Cap.

Città

Prov.

Tel.

Email

Al fine di perfezionare l'iscrizione, è necessario completare (barrando gli appositi spazi) le seguenti opzioni in materia di tutela della privacy

Dichiaro di aver preso visione dell'[informativa](#) relativa al trattamento dei dati personali e di accettare le condizioni generali del servizio (**OBBLIGATORIO ai fini dell'iscrizione**);

acconsento sin d'ora al trattamento dei dati personali per finalità promozionali e di marketing diretto, e, dunque, per l'invio da parte di Academy - Blt Market Services S.p.A. e di Assosim di materiale pubblicitario, vendita diretta di prodotti e servizi, compimento di ricerche di mercato, comunicazioni commerciali, anche attraverso l'utilizzo del nominativo dell'interessato a fini pubblicitari effettuato con ricorso a strumenti automatizzati di contatto quali la posta elettronica, il telefax e i messaggi del tipo mms o sms;

acconsento alla comunicazione/cessione dei dati personali per finalità di marketing di terzi (anche al di fuori dell'Unione Europea) incluse le altre società del Gruppo LSEG nonché ai soggetti indicati alla lettera c) dell'informativa relativa al trattamento dei dati personali.

Timbro e Firma

Data:

Academy

La completezza e la qualità della formazione costituiscono un fattore determinante nel processo di rinnovamento del sistema economico-finanziario. Per rispondere a queste esigenze Academy, il centro di formazione del London Stock Exchange, a partire dal 2000 progetta, sviluppa e propone programmi e percorsi formativi in ambito finanziario, legale e manageriale.

www.lseg.com/academy

Contatti

E: academy_italy@lseg.com

T: +39 02 72426 086



London
Stock Exchange Group

