

Dipartimento di Studi Aziendali e Giuridici

Anno accademico 2013/2014

GESTIONE DEL CAPITALE [107429]

Corso di studio ECONOMIA E GESTIONE DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI
Ordinamento ECONOMIA E GESTIONE DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI

Docenti: ELISABETTA MONTANARO

Numero ore: 48

Periodo: Primo Semestre

Crediti: 6

Settori: SECS-P/11

Obiettivi formativi

Principale obiettivo del corso è fornire la comprensione degli effetti della regolamentazione prudenziale sulle scelte finanziarie e sulle strategie operative delle banche. Al termine del corso gli studenti avranno acquisito familiarità con le relazioni che sussistono fra gestione dei rischi e vincoli di capitale e una solida conoscenza dei fondamenti, degli obiettivi e dei limiti dell'impianto regolamentare di Basilea. Saranno in grado di definire le politiche di pricing in base ai metodi di misurazione delle performance aggiustati per il rischio e di interpretare correttamente le interazioni fra gestione del capitale e redditività delle banche.

Prerequisiti

Sono richiesti: una buona conoscenza dei principali prodotti e servizi svolti dalle banche; la capacità di utilizzare i dati di bilancio delle banche per calcolare gli indicatori di performance; la conoscenza dei principali profili di rischio e delle loro determinanti.

Contenuti del corso

Significato e obiettivi della gestione del capitale. Il costo del capitale e le misure di performance aggiustate per il rischio. Raroc e EVA. Politiche di pricing e assorbimento di capitale in funzione del rischio. Le determinanti del leverage delle banche. Rischi idiosincratici e rischi sistemici. Obiettivi e strumenti della regolamentazione del capitale delle banche. Da Basilea I a Basilea 2 alla luce dell'evoluzione dei modelli di business dell'intermediazione finanziaria. Basilea 2 e i modelli interni per il calcolo dei requisiti di capitale. La determinazione del capitale economico. Principali profili di criticità della regolamentazione del capitale alla luce della crisi finanziaria. Basilea III: le nuove regole su livello e qualità del capitale. I nuovi requisiti di liquidità. Impatto dei maggiori requisiti di capitale e di liquidità sulle performance delle banche e sulle politiche di prestito: il dibattito teorico e le analisi empiriche.

Metodi didattici

Lezioni e esercitazioni

Modalità di verifica dell'apprendimento

Due prove intermedie scritte e esame finale scritto e orale.

Testi di riferimento

- RESTI A., SIRONI A. (2008), Rischio e Valore nelle banche, Milano: EGEA (capp. 19, 21, 23 e 25).
- COSIMANO, T.F., D. HAKURA (2011), Bank Behavior in Response to Basel III: A Cross-country Analysis, IMF Working Paper WP/11/119,
- MONTANARO, E. (2013), Appunti per il corso di Gestione del Capitale.

Altre informazioni

La frequenza delle lezioni è fortemente consigliata