

Risk Analysis nell'attività di Financial Advice

Docente: Maria Debora Braga – Docente dell'Area Intermediazione Finanziaria e Assicurazioni – SDA Bocconi

Durata del Corso	8 ore
Destinatari	Soci ANASF o non Soci
Prezzo a partecipante comprensivo del materiale didattico e del pranzo	Quota di iscrizione soci ANASF: 250 euro (senza aggiunta dell'Iva) Quota di iscrizione NON soci: 350 € + 20% IVA
Numero partecipanti	40 persone

Contenuti

Il corso attinge ai contenuti specialistici avanzati nel volume "Il risk budgeting nell'asset management", edito da Bancaria Editrice e di cui Maria Debora Braga è autore. Esso si propone di passare in rassegna le tecniche e gli strumenti per la misurazione, scomposizione e allocazione dei rischi. In termini sintetici, il programma del corso ha la seguente articolazione:

- i diversi livelli di analisi del rischio - a livello di asset allocation strategica, a livello di asset allocation tattica, a livello di monitoraggio continuo dei portafogli - e la conseguente necessità di strumenti di misura del rischio long run e short run assoluto e relativo
- l'analisi e interpretazione del cono di Ibbotson (o cono del montante): da strumento di valutazione dell'adeguatezza dell'asset allocation per il profilo di rischio del cliente a strumento di monitoraggio
- la corretta modellizzazione time-varying dei rischi per il monitoraggio on-going dei portafogli VaR, ma non solo, nell'analisi del rischio: cenni all'expected shortfall e al drawdown at risk
- la formalizzazione delle view tattiche in termini di probability statements e nel rispetto di un relative risk budget prospettico
- il traguardo della risk decomposition: l'arte di "fare a pezzettini" il VaR (concetto ed esemplificazioni di marginal VaR e component VaR)