

Corso Interaziendale

# EVOLUZIONE DELLO STRESS TESTING: DA STRUMENTO GESTIONALE AL BCE CLIMATE STRESS TEST

3 maggio 2023 • Aula virtuale



- ▶ **Inquadramento regolamentare e ambiti di applicazione degli stress test institution wide**
  - Le linee guida EBA sullo stress testing: reverse stress test, proporzionalità, liquidity solvency linkage, scenario plausibility, scenario narrative
  - Le nuove aspettative del supervisor in tema di stress testing e dei nuovi rischi: ESG, cyber, etc.
- ▶ **Problematiche metodologiche e linee evolutive nello stress testing e l'analisi di scenario**
  - Le problematiche e i limiti degli attuali approcci allo stress testing: scenario, severity, non linearity effects, model risk, ecc.
  - L'integrazione dei fattori di rischio tramite un modello di tipo ERM
  - L'interrelazione tra solvency & liquidity
  - La modellizzazione dei fattori di rischio di difficile quantificazione: rischio strategico, reputazionale, ESG
- ▶ **Le analisi di scenario ed i fattori di rischio ESG**
  - Supervisory climate stress test
  - L'integrazione dei fattori di rischio climatici nel rischio di credito
  - La modellizzazione di Physical Risk e Transitional Risk
  - Le analisi di scenario e gli stress test climatici
- ▶ **Il Reverse Stress Testing**
  - Inquadramento generale e problematiche metodologiche
  - L'utilizzo del reverse stress test nel nuovo contesto e nell'ambito del Recovery Plan
  - Stima della capacità massima di assorbimento delle perdite
  - Tecniche quantitative di modellizzazione
- ▶ **Linee evolutive di governo e organizzazione dei processi di stress testing**
  - L'integrazione tra le funzioni di pianificazione e risk management
  - Un nuovo approccio di simulazione stocastica per lo stress testing
  - Nuove modalità di definizione del risk appetite e di condivisione dei risultati con il Board