

18 ottobre 2023



FRANCESCO POLIMENI

RESPONSABILE GESTIONI IN
DELEGA

BCC BANCA ICCREA

Capogruppo del Gruppo BCC Iccrea

FEDERICO MANCARELLA

TALENT ACQUISITION PARTNER

BCC BANCA ICCREA

Capogruppo del Gruppo BCC Iccrea



IL 4° GRUPPO BANCARIO ITALIANO PER TOTALE ATTIVO

1 Total Capital Ratio

3 Numero di filiali

4 Total Attivo

IL VALORE DEL GRUPPO

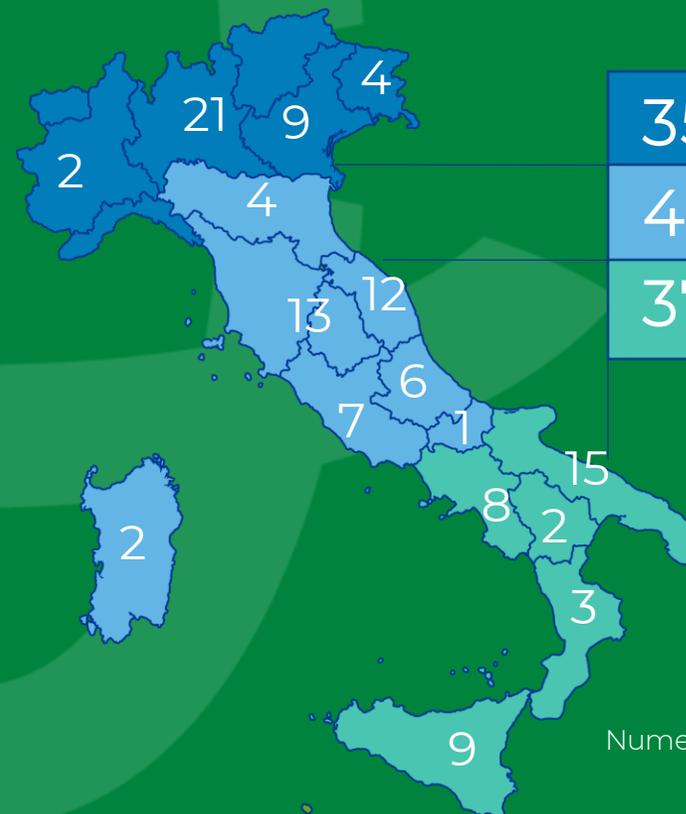
 5.2 Mln Customers	 22,144 Employees
 120.6 €/b Direct funding from customers ⁽²⁾	 94.8 €/b Gross loans to customers ⁽²⁾
 13.0 €/b Own funds	 15.1% ROE
 20.4% Total Capital ratio	 LCR 231% NSFR 144%



LE BANCHE ADERENTI SONO EQUAMENTE DISTRIBUITE SUL TERRITORIO CON UNA PRESENZA CAPILLARE



2,434
Branches



35 NORD
46 CENTRO
37 SUD



118
BCC

Numero BCC aggiornato a 31 dic 2022

IL RADICAMENTO SUL TERRITORIO

118 BCC



>1.700

COMUNI
PRESIDIATI



2.500

SPORTELLI



5 MLN

CLIENTI



860.000

SOCI



>22.084

DIPENDENTI

CET 1

19,9%

al 30giu2023



RACCOGLIAMO SUL TERRITORIO E RESTITUIAMO AL TERRITORIO

Le risorse finanziarie raccolte dalle nostre banche sono quasi totalmente impiegate negli stessi luoghi dove vengono create e mirano a sostenere lo sviluppo economico e sociale di lungo periodo.

Il ruolo delle BCC nel sistema economico nazionale è caratterizzato da specifiche norme che le impegnano a:

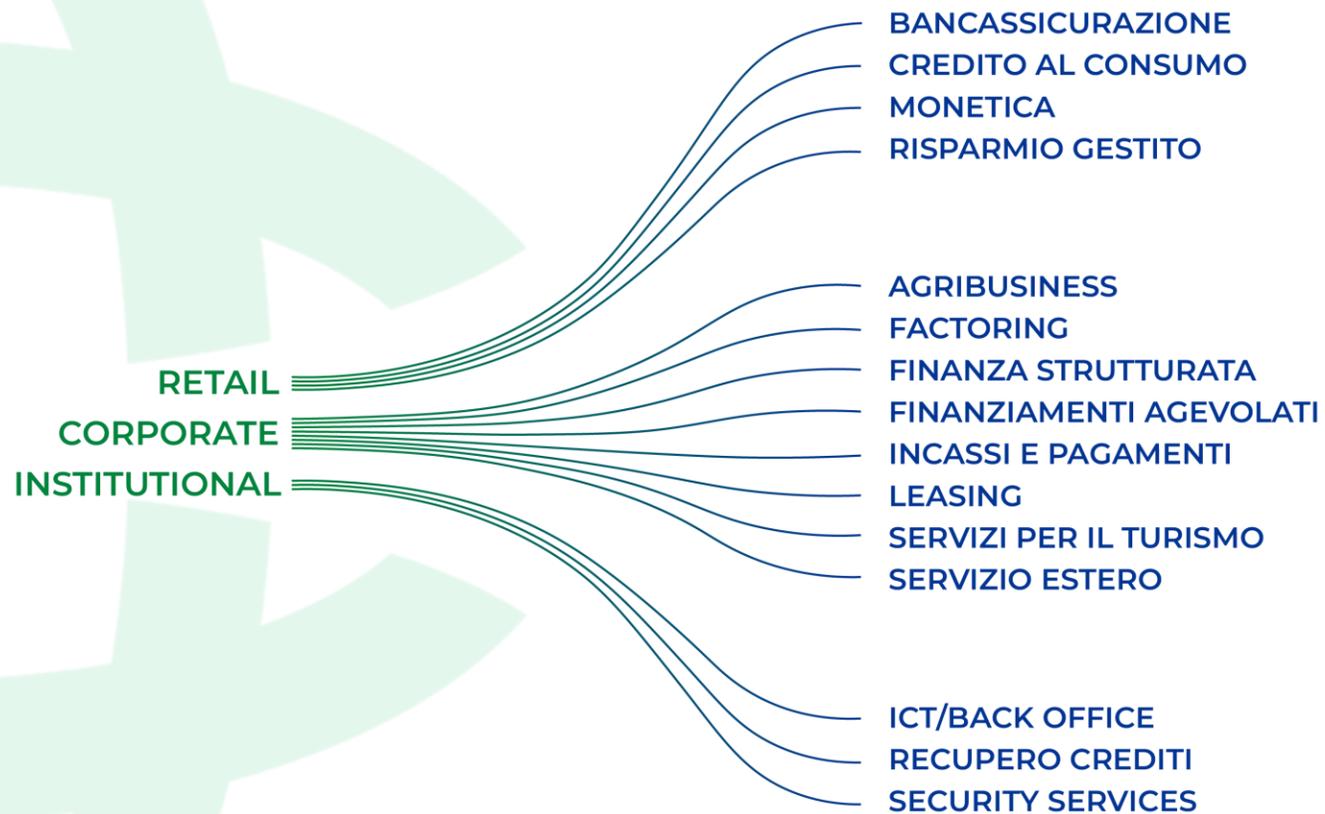
- destinare almeno il 95% delle esposizioni creditizie al territorio di competenza;
- assumere almeno il 50% delle esposizioni creditizie nei confronti di Soci cooperatori.

IL PERIMETRO DEL GRUPPO





L'INTERA GAMMA DEI SERVIZI BANCARI FINANZIARI E ASSICURATIVI

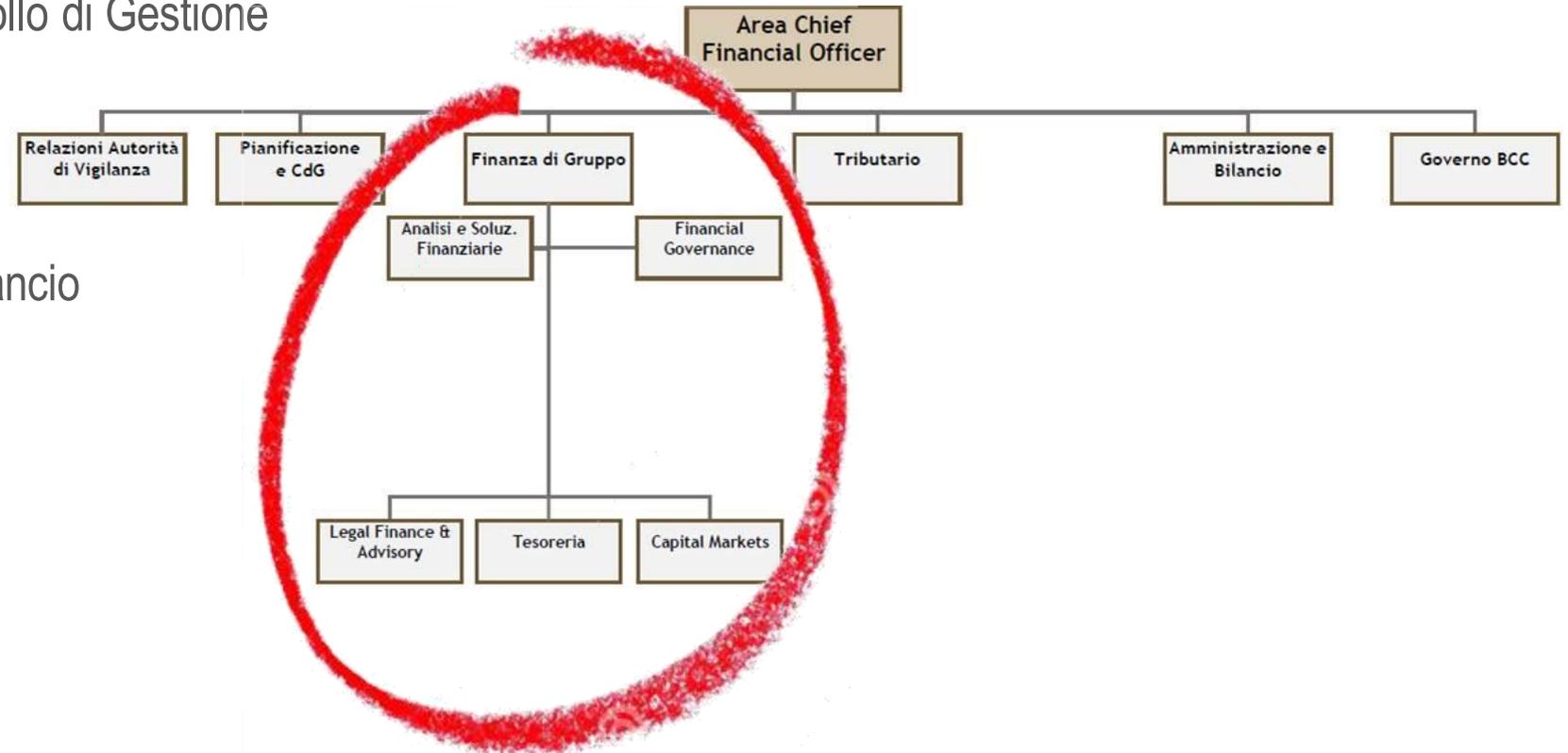


La Capogruppo – Area Chief Financial Officer



Un'area costituita da diverse unità organizzative:

- Relazioni Autorità di Vigilanza
- Pianificazione e Controllo di Gestione
- Finanza di Gruppo**
- Tributario
- Amministrazione e Bilancio
- Governo BCC



PROBLEM SOLVING

PER GOVERNARE E GESTIRE I RISCHI E LE NUOVE FRONTIERE DI COMPLESSITA'

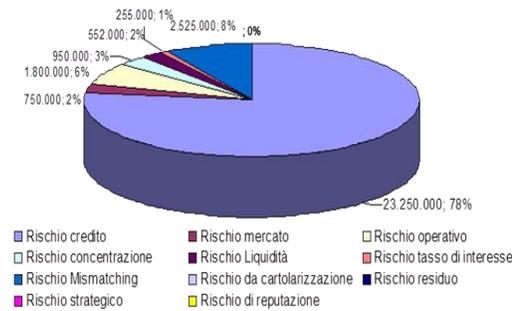
Concorrenza Sistema Bancario

Espansione Volumi
(riduzione forbice)

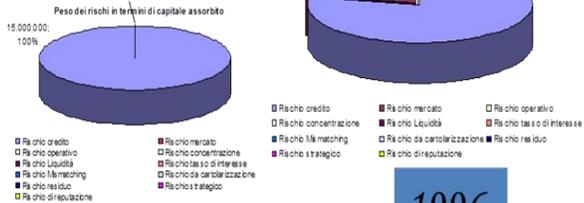
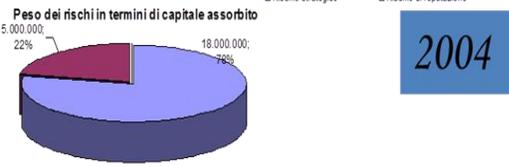
Maggiori rischi

Minore capitalizzazione

Peso dei rischi in termini di capitale assorbito



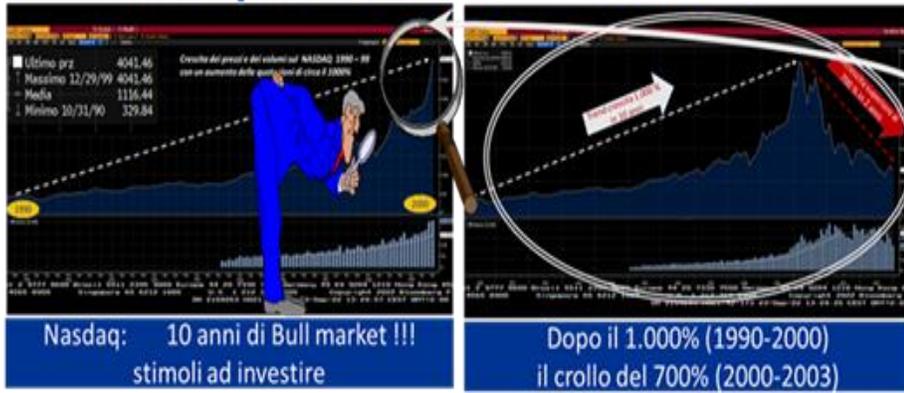
Peso dei rischi in termini di capitale assorbito



ESPANSIONE RISCHI



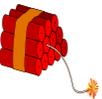
Nasdaq: 1990 - 2000 vs 2000 2003



UTILIZZARE?



EVITARE?



- TECHNOLOGY RISK
- CONCENTRATION R
- SYSTEM RISK
- SUITABILITY RISK
- PHANTOM LIQUIDITY
- INTERPOLATION RISK
- REINVESTMENT RISK
- NETTING R
- CURVE CONSTRUCTION RISK
- EQUITY RISK
- TAX RISK
- DAYLIGHT RISK
- BANKRUPTCY RISK
- GAMMA RISK

- BASIS RISK
- CORRELATION R
- LIMIT RISK
- PERSONNEL RISK
- CREDIT RISK
- EXTRAPOLATION RISK
- INTEREST RATE RISK
- KNOWLEDGE RISK
- CALL RISK
- RAW DATA RISK
- ACCOUNTING RISK
- CAPITAL RISK
- COLLATERAL RISK
- SYSTEMIC RISK

- RISK
- CURRENCY RISK
- ROLLOVER POLITICAL RISK
- OPTIONAL RISK
- MARKET RISK
- PREPAYMENT RISK
- VOLATILITY RISK
- COMMODITY RISK
- YELD CURVE RISK
- REGULATORY RISK
- LEGAL RISK
- LIQUIDITY RISK
- MODELLING RISK
- GAPPING RISK

PROBLEM SOLVING OSSERVANDO L'ESPERIENZA

Rischio di credito

- Esposizione - Downgrading - Default - Recupero (Concentrazione,...)

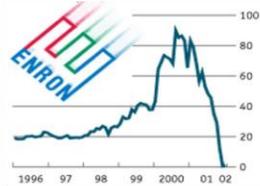
Dal default Lehman_Brothers alla crisi di fiducia del sistema Interbancario.
15 settembre 2008.



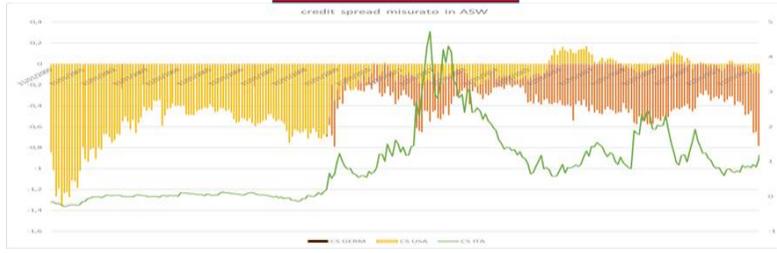
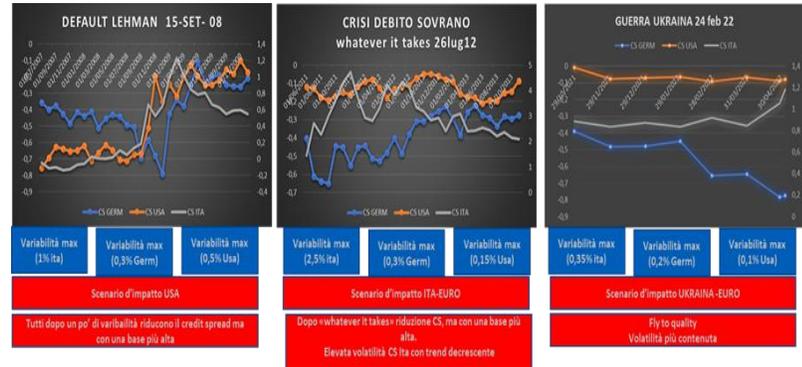
CONSEGUENZE POST DEFAULT LEHMAN

Crack non previsti dalle agenzie di Rating dal 2001 al 2009

Argentina, Parmalat, Enron, Lehman Brothers 15 set 09



Variabilità Spread Eur3M Vs tasso BCE



Rischio di Liquidità

Dal default Lehman_Brothers alla crisi di fiducia del sistema Interbancario.
15 settembre 2008.



Rischio Tasso 1992-94

L'aumento dei tassi d'interesse ha determinato delle significative oscillazioni sui prezzi dei titoli con elevata duration.

I bilanci delle banche hanno immobilizzato una parte rilevante del proprio attivo finanziario per superare le perdite potenziali su quei titoli con elevata duration.

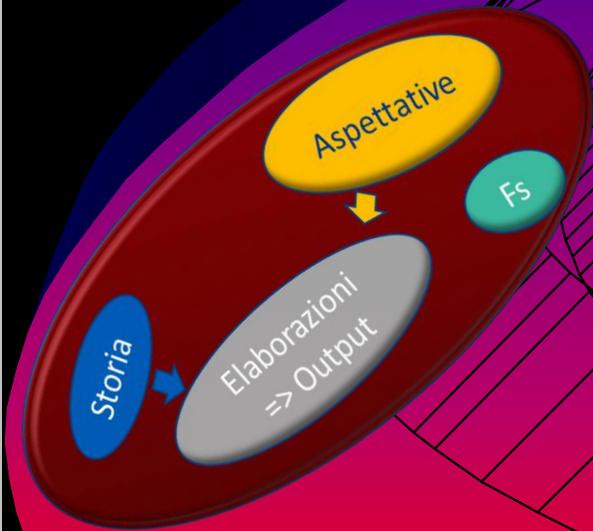


IMMOBILIZZAZIONI



Il giorno del ringraziamento = Il cigno nero (per il povero tacchino americano)
....Per il tacchino il 365° giorno è come il precedente, attende per nutrirsi del solito mangime.... ma non conosce che si tratta del 4° giovedì di novembre e pertanto si interrompe il suo ciclo di vita «NORMALE»

La sfera decisionale



"Nulla si crea, nulla si
distrugge, tutto si
trasforma."

Antoine Lavoisier

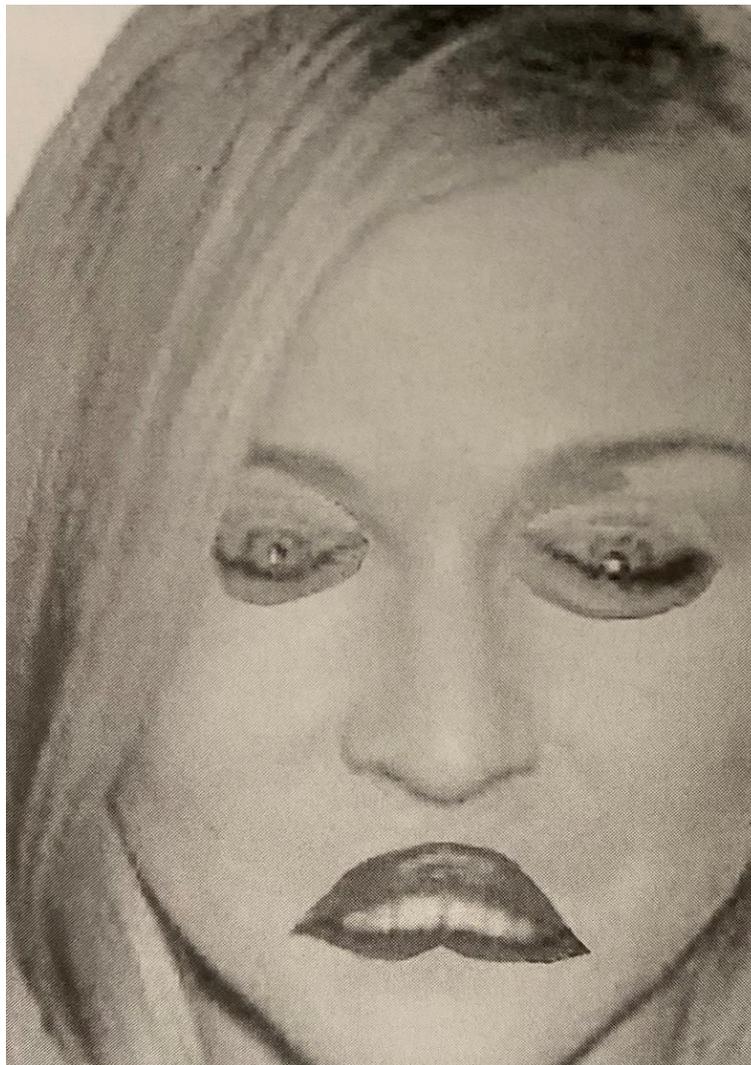
NUOVI PROCESSI DI ELABORAZIONE

PER GOVERNARE-GESTIRE I RISCHI E LE NUOVE FRONTIERE DI COMPLESSITA'



NUOVI PROCESSI DI ELABORAZIONE

PER GOVERNARE-GESTIRE I RISCHI E LE NUOVE FRONTIERE DI COMPLESSITA'

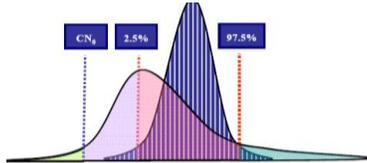


NUOVI PROCESSI DI ELABORAZIONE

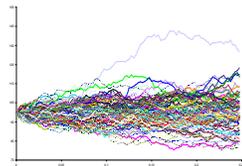
PER GOVERNARE-GESTIRE I RISCHI E LE NUOVE FRONTIERE DI COMPLESSITA'



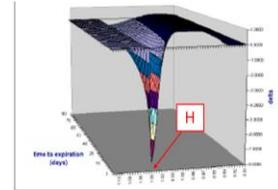
Scenari probabilistici e skewness



Analisi numerica



Analisi di what if e di discontinuità



Forme chiuse

$$C = S_0 e^{-q(t-b)} N(d1) - X e^{-r(t-b)} N(d2)$$

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S_0}{X}\right) + \left(r + \frac{\sigma^2}{2}\right)(t-b)}{\sigma\sqrt{t-b}}$$

$$d2 = \frac{\ln\left(\frac{S_0}{X}\right) + \left(r - \frac{\sigma^2}{2}\right)(t-b)}{\sigma\sqrt{t-b}}$$



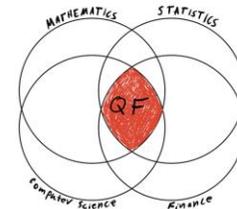
Assenza di linearità e normalità



Machine Learning



Big Data Data Science

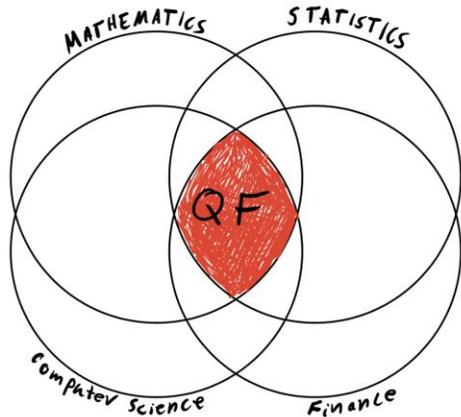


Fintech & AI



Nuovi skill

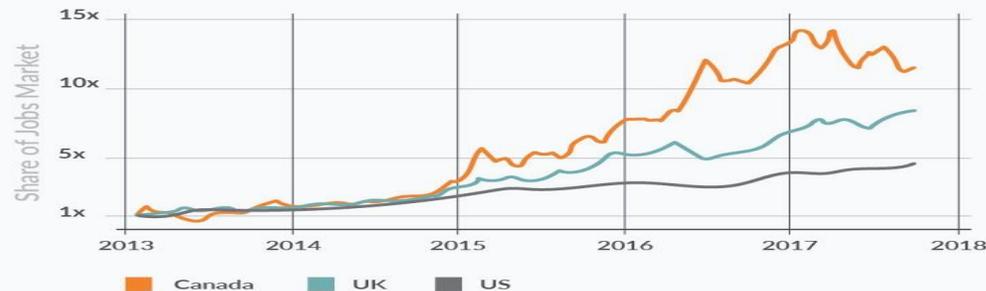
PER GOVERNARE-GESTIRE I RISCHI E LE NUOVE FRONTIERE DI COMPLESSITA'



QUANTITATIVE FINANCE [QF]

È un campo della scienza che si occupa di trattare con i mercati finanziari. È la progettazione e l'implementazione di modelli matematici utilizzati per la determinazione del prezzo di attività, inclusi i prodotti derivati, la valutazione del rischio, il trading e la previsione dei movimenti del mercato

SHARE OF JOBS REQUIRING AI SKILLS



Nel trading algoritmico, l'apprendimento automatico aiuta a prendere migliori decisioni di trading



- Nel trading algoritmico, l'apprendimento automatico aiuta a prendere decisioni di trading migliori.
- Un modello matematico monitora le notizie e i risultati commerciali in tempo reale e rileva i modelli che possono costringere i prezzi delle azioni a salire o scendere.
- Può quindi agire in modo proattivo per vendere, detenere o acquistare azioni secondo le sue previsioni.
- **Gli algoritmi di apprendimento automatico possono analizzare migliaia di origini dati contemporaneamente, qualcosa che i trader umani non possono assolutamente ottenere.**
- Gli algoritmi di apprendimento automatico aiutano i trader umani a ottenere un sottile vantaggio rispetto alla media del mercato. E, dati gli ingenti volumi di operazioni di trading, quel piccolo vantaggio spesso si traduce in profitti significativi.

MACHINE LEARNING USE CASES IN FINANCE



Process Automation



Security



Underwriting and credit scoring



Algorithmic trading



Robo-advisory

