

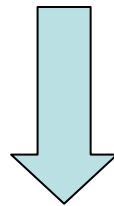
Risk Management

Il risk management come strumento di pianificazione e trasparenza al centro del rapporto banche, imprese e investitori

CUOA 20 ottobre 2006

Girato l'angolo?

- Atteggiamenti a volte border line
- Interferenze politiche
- Istinti protettivi
- Inconsistente e inadeguato oversight



Nuove norme

Nuove Norme

- Bilancio Principi Contabili
- Diritto societario
- 231
- TUF
- Basilea 2

DEFINIZIONE

Enterprise risk management è un processo disposto dall'azienda

- applicato nella definizione delle strategie e degli obiettivi aziendali
- disegnato identificando quegli eventi potenziali che possono avere effetti sull'azienda
- atto a gestire appropriatamente tali eventi nell'ambito dei rischi che si è disposti ad accettare per il raggiungimento degli obiettivi.

Risk management framework

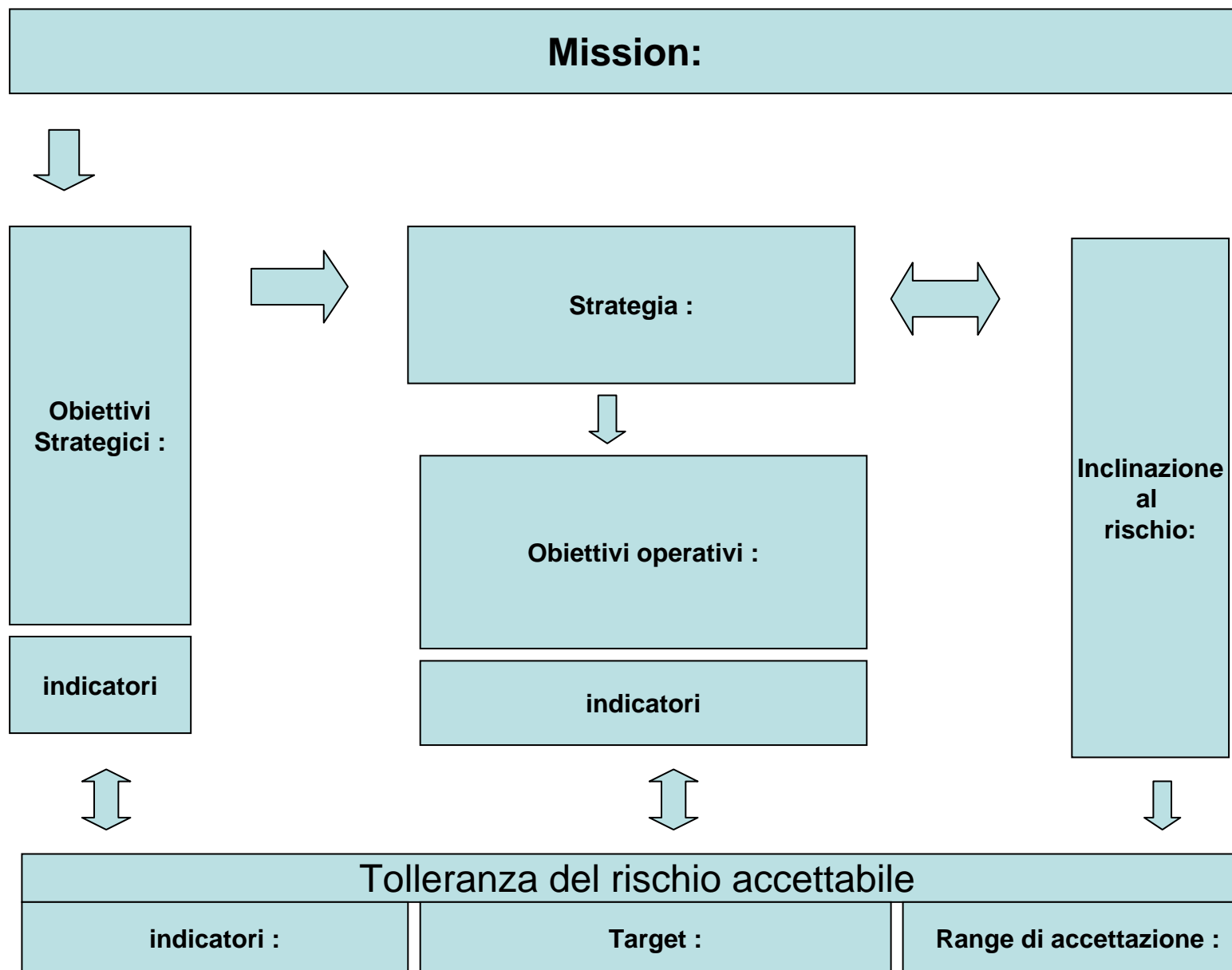


Ambiente Interno

Riguarda il tono della struttura organizzativa che riguarda i seguenti fattori:

- **Filosofia aziendale vs/ rischi**
- **Inclinazione al rischio**
- **Valori etici ed integrità**
- **Competenza del personale- affidabilità tecnologica**
- **Struttura organizzativa**
- **Metodo di assegnazione delle responsabilità/autorità**
- **“Oversight” del Consiglio di Amministrazione**
- **Standard delle risorse umane**

Definizione degli obiettivi



Tutto ciò che non è misurabile non è gestibile

- Indicatori allineati alla strategia
- Rischio di non raggiungere obiettivi strategici
- Indicatori solo financial
- Breve vs medio termine
- Personale alligned alla strategia
- **Utilita**
- Banche
- Imprese
- Professione