



Seconda edizione della Scuola Estiva di Economia e Diritto:

**Le nuove frontiere del credito e della finanza: ESG e Intelligenza
Artificiale**
Operatori ed accademia a confronto



Cagliari, 24-27 giugno 2024

Facoltà di Scienze Economiche, Politiche e Giuridiche – Viale S. Ignazio, 17 - Cagliari

Finalità e caratteristiche della Scuola Estiva

La Scuola Estiva rappresenta una delle principali iniziative intraprese dall'Associazione Rischi Regolamentazione e Stabilità Finanziaria, istituita presso il Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali dell'Università di Cagliari. La Scuola intende fornire ai partecipanti un'occasione unica di approfondimento e di confronto su temi di particolare interesse e complessità del settore bancario e finanziario e offrire l'opportunità di sviluppare un percorso di crescita professionale.

La Scuola si caratterizza per la molteplicità dei punti di vista e dei contributi nella presentazione degli argomenti, attraverso l'interazione dell'approccio teorico degli accademici e delle esperienze dei regolatori e degli operatori.

Relatori sono esponenti dell'accademia, di banche e intermediari finanziari, di autorità di vigilanza e di risoluzione, di sistemi di garanzia dei depositi, di istituzioni europee e internazionali, di professionisti del mondo della consulenza nel settore finanziario.

Il metodo si basa sulla presenza di più relatori per singola materia, sul confronto tra i medesimi e sul dibattito con i partecipanti. Potranno essere svolte sessioni *a latere* di approfondimento su alcuni temi ritenuti rilevanti, anche su segnalazione dei partecipanti in fase di organizzazione.



Possono frequentare la Scuola: coloro che hanno intrapreso un percorso di sviluppo nell'ambito accademico (assegnisti di ricerca, dottorandi di ricerca, ricercatori); funzionari e dirigenti di banche e intermediari finanziari; consiglieri e sindaci di banche e intermediari ai fini della formazione prevista dalle disposizioni di vigilanza; avvocati e dottori commercialisti; rappresentanti di autorità di vigilanza e di risoluzione; sistemi di garanzia dei depositi, italiani ed esteri.

La Scuola si articola in 4 giornate. Data la eterogeneità delle materie trattate, è consentita la partecipazione anche solo ad alcune delle giornate.

La Scuola Estiva 2024

La Scuola si apre con il Seminario nazionale, aperto a tutti gli interessati, articolato in due tavole rotonde dedicate ai temi centrali dei rischi, della regolamentazione prudenziale e della disciplina delle situazioni di crisi bancarie, anche alla luce dei progetti di revisione della normativa europea. Ne discuteranno esponenti di Autorità, dell'accademia e della professione bancaria e finanziaria che si occupano della materia.

Seguiranno tre giornate di studio dedicate ai principali e più sfidanti temi attualmente all'attenzione delle Autorità e degli operatori:

1) nella prima verranno riprese le tematiche ESG, introdotte lo scorso anno, per fare il punto sulle strategie, i rischi e i *rating* nel settore bancario e finanziario, con particolare riferimento al credito e all'*asset management*; verranno presentate e discusse alcune esperienze concrete;

2) nella seconda verrà approfondito il tema dell'Intelligenza Artificiale e la sua applicazione nel *banking* e nella finanza. Dopo una riflessione sui principali profili teorici e metodologici, con particolare riguardo alle opportunità, ai limiti e alle sfide per gli operatori, verranno esaminate alcune esperienze applicative nei settori del credito e dell'*asset management*;

3) nella terza giornata verrà riproposto il tema, sempre attuale, delle dinamiche del credito e dei *Non Performing Loans* in Italia, partendo dalla crisi finanziaria globale fino ad oggi, per evidenziare gli strumenti attivati per la riduzione di questi ultimi nei bilanci bancari e le prospettive del settore. Una sessione verrà dedicata all'analisi del ruolo della banca nella crisi d'impresa, evidenziando i profili critici sui rapporti pendenti e sulla nuova finanza della nuova disciplina dettata dal Codice della Crisi d'impresa e dell'Insolvenza.

Nella sessione finale della giornata verrà anche effettuata la presentazione di lavori, non ancora definitivi, selezionati dalla Scuola sulla base di una *Call for Papers*, che è stata lanciata contestualmente alla comunicazione di avvio della Scuola Estiva 2024. La selezione verrà effettuata dal Comitato Scientifico dell'Associazione "Rischi, Regolamentazione e Stabilità Finanziaria".

Per la partecipazione alla Scuola è previsto il pagamento di una *fee* di Euro 200, da versare all'atto dell'iscrizione tramite bonifico sul conto corrente bancario intestato a "Associazione Rischi Regolamentazione e Stabilità Finanziaria", al seguente IBAN: IT0810304703201000222000911. Nella causale



andrà indicato “Nome e Cognome - contributo partecipazione alla Scuola Estiva 2024”. Il versamento della *fee* risponde al precipuo scopo di contribuire alla parziale copertura dei costi dell’iniziativa.

La partecipazione al seminario nazionale introduttivo è gratuita.

L’Associazione si avvale di contributi a titolo di liberalità erogati da soggetti pubblici e privati. Questi ultimi potranno far partecipare gratuitamente alla Scuola propri rappresentanti.

I costi di viaggio, del vitto e dell’alloggio sono a carico dei partecipanti.

La registrazione e il relativo pagamento danno diritto alla partecipazione alla Scuola e a ricevere gli atti, costituiti dalle relazioni o dalle presentazioni svolte dai docenti, che verranno inviati in formato elettronico successivamente all’evento. Della partecipazione all’evento verrà altresì rilasciata apposita certificazione da parte della Scuola attestante l’avvenuta frequenza.

Direttori della Scuola: Giuseppe Boccuzzi e Riccardo De Lisa

Segreteria organizzativa: Luca Piras (Coordinatore), Marco Mandas, Oumaima Lahmar

Per iscriversi, compilare la scheda di registrazione al link seguente:

<https://forms.office.com/e/bLKrbWwB5R>

Per informazioni:

marco.mandas@unica.it



(Prima giornata 24 giugno 2024)

Università degli Studi di Cagliari - Aula Magna Rettorato – Via Università, 40 - Cagliari

Seminario nazionale:

Stabilità, efficienza e flessibilità: i nuovi orientamenti della regolamentazione e le strategie gestionali delle banche

- 14:00 Registrazione dei partecipanti
- 14:30 – 15:00 **Intervento di saluto**, Francesco Mola, Rettore, Università di Cagliari
Presentazione del corso, Giuseppe Boccuzzi e Riccardo De Lisa
- 15:00 - 15.30 *Keynote speech*: Michele Vietti, Professore di Diritto dell’Economia, LUMSA, Presidente della Fondazione Iniziativa Europa e Presidente ANFIR Associazione Nazionale Finanziarie Regionali, Ex Vice Presidente del Consiglio Superiore della Magistratura.
- 15:30 - 17:00 **Tavola rotonda I**: L’evoluzione dei rischi, della regolamentazione prudenziale e delle condizioni del sistema bancario.

Introduce e coordina: Riccardo De Lisa, Università di Cagliari

Ne discutono:

Mario Quagliariello, *Director of Supervisory Strategy and Risk*, BCE, Lo stato di salute delle banche europee nelle valutazioni SREP;

Ida Mercanti, Vice-Capo Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria, Banca d’Italia, I nuovi rischi delle banche e l’approccio della vigilanza;

Fiorella Salvucci, *Direttore Credit Risk Management*, Intesa San Paolo, Verso Basilea 4: gli impatti patrimoniali e organizzativi sulle banche;

Mario Stella Richter, Presidente Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, La *governance* bancaria: tra regole e autonomia in un contesto di cambiamento.

Q&A

- 17:00 - 17:15 *Coffee break*
- 17:15 - 18:45 **Tavola rotonda II**: La gestione delle crisi bancarie. Modelli teorici ed esperienze applicative.



Introduce e coordina: Giuseppe Boccuzzi, docente e consulente, Membro del Consiglio dell’Autorità di Supervisione e Informazione Finanziaria della Santa Sede – Stato della Città del Vaticano

Ne discutono:

Alain Girard, FINMA, *Member of the Executive Board, Recovery and Resolution Division*, La crisi di una G-SIB: il caso del Credit Suisse;

Sebastiano Laviola, Banca d’Italia, ex Membro del *Single Resolution Board*, Gli insegnamenti tratti dalle crisi del Credit Suisse e delle banche USA nella primavera del 2023;

Alfredo Pallini, Direttore Generale del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, Verso la revisione del *Crisis Management and Deposit Insurance Framework*. Il trattamento delle banche piccole e medie.

Q&A

(Seconda giornata 25 giugno 2024)

Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche – Viale S. Ignazio, 74, Cagliari

Le tematiche ESG nel settore finanziario

9:00-9:20 **Introduce e coordina:** Stefano Dell’Atti, Università di Bari

9:20-11:00 **Prima sessione:** I fattori ESG nel settore bancario: tra etero regolamentazione e auto-regolamentazione. A che punto siamo?

Giacomo Folino, Partner ERM (*Environmental Resources Management*), Il rischio climatico nella pianificazione strategica

Sabrina Bruno, Università di Calabria e Luiss, La *governance*, Università della Calabria e Luiss

Carmelo Carbotti, Responsabile *Strategic Marketing and Research*, e Michele Maria Ripa, *Sustainability Manager*, Banca Ifis, L’esperienza *Social* di una banca: il progetto Kaleidos

Q&A

11:00-11:20 *Coffee break*



11:20-13:00 **Seconda sessione:** I fattori *ESG nell'asset management*

Mauro Carcano, *Senior Manager Wealth and Asset Management*, Prometeia

Maurizio Zancanaro, Vice-Presidente Banca Sella Patrimoni

Q&A

13:00-14:30 *Lunch*

14:30-16:00 **Terza sessione:** I *rating* ESG.

Giuliana Caivano, Partner MBS Consulting (Cerved Group), *Risk Advisory Practice Lead*;

Marco Mandas (Università di Cagliari) e Oumaina Lahmar (Università di Bergamo), ESG disclosure: narrativa, rating e implicazioni

Q&A

16:30 Chiusura della giornata

(Terza giornata 26 giugno 2024)

Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche (Sede operativa della Scuola) Viale S. Ignazio

L'Intelligenza artificiale nel settore finanziario

9:00-9:20 **Introduce e coordina:** Rossella Locatelli, Università dell'Insubria Varese

9:20-11:00 **Prima sessione:** L'Intelligenza Artificiale in Finanza: opportunità, limiti e sfide

Federico Cinque e Gionata Rogiani, *CEO e CTO*, Fintech Edulab;

Romina Gabbiadini, *Responsabile Divisione Fintech Milano*, Banca d'Italia

Q&A

11:00-11:20 *Coffee-break*

11:20-13:00 **Seconda sessione:** L'intelligenza artificiale nell'*asset management*: fondamenti teorici e applicazioni pratiche

Gionata Rogiani, Fintech Edulab, Introduzione all'AI nell'Asset Management: principali modelli;



Mariano Gambaro, *Head of Advisory*, Banca Finnat, L'esperienza di una banca italiana;

Gianni Pola, *Quantitative Researcher & Development Lead*, Abu Dhabi Investment Authority, L'esperienza di un player internazionale.

Q&A

13:00-14:30 *Lunch*

14:30-16:00 **Terza sessione:** Modelli innovativi e Intelligenza Artificiale nell'erogazione e gestione del credito

Introduce e coordina: Stefano Bonini, Partner MBS Consulting (Cerved Group), *Banking & Risk Advisory Practice - Adjunct Professor of Fintech*

Ne discutono:

Tommaso Baccini, *Managing Director, Co-Head of Capital Solutions*, Muzinich & Co. Sgr;

Paolo Manetta, *Founder and CEO*, Relender;

Lorenzo Gobbi, *Expert Divisione Fintech Milano*, Banca d'Italia

Q&A

16:30 **Chiusura della giornata**

(Quarta giornata 27 giugno 2024)

Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche – Viale S. Ignazio

Il rischio di credito

9:00-9:20 **Introduce e coordina:** Loris Nadotti, Università di Perugia

9:20-11:00 **Prima sessione:** Dinamiche e prospettive del credito: dall'erogazione al *de-risking*

Katia Mariotti, Direttore Business Unit NPL, Banca Ifis, Il rischio di credito - evoluzione storica e dinamiche recenti;

Gabriele Guggiola, Partner PwC Italia, *Strategy Financial Services*, Qualità del credito: evoluzioni recenti e nuove prospettive di *de-risking*;



Pietro Penza, *Financial Services Risk & Regulatory Leader*, PwC, Dinamiche del credito: tra crisi economica e regolamentazione;

Carlo Bosco, *Managing Director Muzinich Sgr*, Fonti alternative e complementari di erogazione del credito.

Q&A

11.00-11:20 *Coffee-break*

11:20- 13.00 **Seconda sessione:** Il ruolo delle banche nella crisi d'impresa. Rapporti in corso e nuova finanza nei nuovi strumenti negoziali e di regolazione della crisi e dell'insolvenza

Introduce e coordina: Giuseppe Boccuzzi

Ne discutono:

Dionigi Scano, Università di Cagliari, La disciplina dei rapporti banca-impresa nel Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza;

Carmine Marino, Responsabile HUB Roma Special Situations, BNL, Ruolo e prospettive dell'attività della banca nella prevenzione della crisi e nel risanamento dell'impresa;

Enrico Caruso, Partner Lawal Legal & Tax advisory, Il punto di vista del consulente legale.

Q&A

13:00-14:30 *Lunch*

Call for Papers

14:30-16:00 **Presentazione:** prof. Riccardo De Lisa

I *papers* pervenuti: ne discutono i referenti

16:30 **Chiusura della Scuola Estiva**



Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali – Università degli Studi di Cagliari

Sponsor



Università di Cagliari

Muxinich & Co



The Alternatives Platform

Lawa

Legal & Tax advisory