



Corso Base di Asset & Liability Management (ALM)

Fundamentals of Asset & Liability Management in Modern Banking: Risk, Strategy and Regulation
Seconda Edizione 2026

I Moduli si svolgeranno in aula virtuale

Modulo 1 –Introduzione Strategica all’ALM (2 ore) – 5 Giugno 2026 ore 16:00 - 18:00

Modulo 2 –Contesto Regolamentare Europeo e Strumenti di Gestione (2 ore) – 8 Giugno 2026 ore 16:00 - 18:00

Modulo 3 –Architettura dell’ALM & Macro Aggregati di Bilancio (2 ore) – 12 Giugno 2026 ore 16:00 - 18:00

Modulo 4 –Modelli Comportamentali & Casi Pratici (2 ore) – 15 Giugno 2026 ore 16:00 - 18:00

Docente: Alessio Gioia (former Head of ALM & Banking Book at BPER – Visiting Lecturer at Università Cattolica del Sacro Cuore)

Il corso fornisce una comprensione solida e operativa dei fondamenti dell’Asset & Liability Management (ALM), con particolare riferimento al contesto europeo e alle best practice bancarie. Attraverso un approccio integrato teorico-pratico, i partecipanti acquisiranno le competenze essenziali per interpretare, misurare e gestire i principali rischi di bilancio affrontati dagli intermediari finanziari.

Al termine del corso, i partecipanti saranno in grado di:

- Comprendere il ruolo strategico dell’ALM nella banca moderna;
- Identificare e misurare i principali rischi di bilancio;
- Valutare le implicazioni regolamentari (IRRBB, ILAAP, ICAAP, CSRBB, ...);
- Conoscere gli strumenti di copertura e le logiche di hedge accounting;
- Interpretare i modelli comportamentali (NMDs & Prepayment);
- Analizzare casi reali di fallimento per mala gestio dell’ALM.

Il corso ha una durata totale di 8 ore e si articola nei seguenti moduli:

- **Modulo 1 –Introduzione Strategica all’ALM – 5 Giugno ore 16:00 - 18:00**
 - 1.1 –Che cos’è l’ALM
 - Evoluzione dell’ALM: da misurazione del rischio a funzione strategica
 - ALM Equation: struttura del bilancio bancario
 - Finalità: stabilità, redditività, compliance regolamentare, valore economico
 - 1.2 –I rischi gestiti da un sistema ALM
 - Interest Rate Risk in the Banking Book (ΔEVE , ΔNII)
 - Liquidity & funding risk (run risk, LCR, NSFR)
 - Credit spread risk (CSRBB)
 - Capital management e RWA optimization
 - Profitability steering

Modulo 2 –Contesto Regolamentare Europeo e Strumenti di Gestione – 8 Giugno ore 16:00 - 18:00

2.1 –Normative chiave

- Linee guida EBA su IRRBB
- CSRBB e impatti su portafogli HTC e FVOCI
- ILAAP e ICAAP integrati nel processo ALM
- Supervisory review e gestione del capitale (RWA, CET1)

2.2 –Strumenti di gestione del rischio di tasso

- Interest Rate Swap (payer/receiver)
- Swaptions, Caps & Floors
- Basis swap e derivatives di copertura
- Hedge Accounting: Fair Value Hedge & Cash Flow Hedge (cenni applicativi)

- **Modulo 3 –Architettura dell'ALM & Macro Aggregati di Bilancio – 12 Giugno 2026 ore 16:00 - 18:00**

3.1 –Come è organizzato un sistema ALM

- Comitato ALCO, Tesoreria, Risk Management, Pianificazione e Contabilità
- Modello target operativo ed esempi reali

3.2 –Gli aggregati di bilancio

- Attivo: mutui, impieghi, PTF titoli HTC/HTCS/FVOCI
- Passivo: raccolta a vista, obbligazioni, depositi istituzionali
- Trattazione contabile: fair value vs costo ammortizzato

- **Modulo 4 –Modelli Comportamentali & Casi Pratici - 15 Giugno 2026 ore 16:00 - 18:00**

4.1 –Behavioral models

- Non-Maturing Deposits (NMDs): modello replicating portfolio, elasticity to rates, core vs volatile deposits
- Modelli di prepayment dei mutui: opzione del cliente, impatto su duration
- Implicazioni su Hedge Accounting (macro fair value hedge)

4.2 –Case studies & failure analysis

- Silicon Valley Bank: duration mismatch + run di depositi non assicurati
- First Republic Bank: eccessiva concentrazione su asset fixed a lunga duration
- Lezioni apprese: perché l'ALM non è solo compliance, ma funzione vitale di resilienza strategica

Esercitazione finale

Simulazione $\Delta EVE/\Delta NII$ prima/dopo hedging---

Materiale Didattico

- Slide del corso basate anche sui testi e articoli redatti dal relatore
- Fogli Excel di simulazione ΔNII e duration gap
- Schemi dei processi ALM reali
- Riferimenti a normative EBA e linee guida Banca d'Italia
- Case study narrativi e numerici

A chi è rivolto?

- Risk manager
- Tesoreria
- Pianificazione e CFO area
- Revisori e consulenti bancari
- Studenti master universitari in finanza e banking

Certificazione dell'ente che eroga il corso

AIFIRM RICERCA E FORMAZIONE Srl possiede la certificazione allo standard UNI EN ISO 9001 – EA37 per l'attività di progettazione ed erogazione di servizi di formazione di risk management in ambito finanziario (certificato ICIM 9001-050797-00)



Costi iscrizione: Soci AIFIRM: 690,00 € (+ IVA 22%)

Non soci: 890,00 € (+ IVA 22%)

CONDIZIONI DI PARTECIPAZIONE

La registrazione e il relativo pagamento dà accesso al convegno in streaming e agli atti, costituiti dalle relazioni rese disponibili dai relatori, che verranno inviati in formato elettronico successivamente all'evento.

Al fine di perfezionare la registrazione è necessario compilare la scheda di registrazione online.

La scheda di registrazione deve essere compilata / trasmessa **entro il giorno 3 Giugno 2026**

L'utente regolarmente iscritto riceverà, all'indirizzo mail indicato nella scheda di registrazione, il **link per accedere** alla diretta streaming in Google Meet.

Termini di pagamento

Il corso dovrà essere saldato entro trenta giorni da data fattura tramite bonifico bancario all'IBAN

IT51C0503401400000000008215, intestato a AIFIRM RICERCA E FORMAZIONE

È necessario indicare chiaramente nella causale **nome e cognome** del partecipante;

Per informazioni:

Segreteria Organizzativa: AIFIRM Formazione, tel. 329 138 0475 - formazione@aifirm.it

Disdetta

Le disdette pervenute via e-mail a formazione@aifirm.it entro il **3 Giugno 2026** daranno diritto al rimborso della quota.

È ammessa la sostituzione del partecipante.

Rinvio e cancellazione

AIFIRM si riserva la facoltà di comunicare il rinvio o la cancellazione del corso dandone comunicazione via e-mail ai partecipanti, e provvedendo a rimborsare l'importo ricevuto.

Certificazione dell'ente che eroga il corso

AIFIRM RICERCA E FORMAZIONE Srl possiede la certificazione allo standard UNI EN ISO 9001 – EA37 per l'attività di progettazione ed erogazione di servizi di formazione di risk management in ambito finanziario (certificato ICIM 9001-050797-00)

Scheda di registrazione

Per iscriversi compilare il form al seguente url: <https://segreteria-aifirm.it/Eventi/regFormCorsi?TID=118>

o inviare il modulo di cui alla pagina seguente a formazione@aifirm.it

Corso Base di Asset & Liability Management (ALM)

Fundamentals of Asset & Liability Management in Modern Banking: Risk, Strategy and Regulation

Seconda edizione 5 Giugno – 15 Giugno

Dati del Partecipante

Nome*

Cognome*

Funzione*

Società*

Telefono*

E-mail Personale*

IMPORTANTE: questo indirizzo verrà utilizzato per l'invio degli atti e degli aggiornamenti relativi al convegno.

E-mail Assistente

Dati per la Fatturazione

Intestazione*

Partita IVA*

Codice Fiscale*

Indirizzo*

CAP*

Città*

Provincia*

Nazione*

Destinazione fattura elettronica (codice Sdi)*

PEC*

Spedire la fattura all'attenzione di*

Telefono*

E-mail*

Dati di chi registra

Se chi registra è diverso da chi partecipa si prega di modificare i dati.

Nome*

Cognome*

Telefono*

E-mail*

Messaggio

Dichiaro di aver letto l'[Informativa sulla Protezione dei Dati ex D. LGS. 196/2003](#) e acconsento al trattamento dei dati nelle forme ivi descritte.

Presa visione dell'informativa, si autorizza AIFIRM al trattamento dei dati per l'invio via e-mail o telefono di informazioni promozionali relative ad ulteriori iniziative, prodotti e servizi della società