

La rischiosità di portafoglio ai tempi dell'Intelligenza Artificiale (AI)

Con l'aumentare della complessità e della volatilità dei mercati finanziari, le organizzazioni dovrebbero evolvere il loro *set up* tecnologico includendo **le nuove potenzialità dell'Intelligenza Artificiale (AI)** per migliorare le strategie di misurazione, analisi, valutazione e gestione del rischio.

Negli ultimi anni, i progressi tecnologici, nella struttura logica e nel *coding* di sviluppo, associato alla disponibilità di una crescente potenza di calcolo, hanno consentito lo sviluppo di nuovi modelli di intelligenza artificiale (*large language models*) che trovano finalmente **un'utilità operativa nel mondo finanziario a costi sostenibili**.

I nuovi strumenti dell'AI stanno rivoluzionando il settore finanziario contribuendo a migliorare **l'accessibilità ai dati e la trasparenza dei mercati**, consentendo capacità di misura molto potenti soprattutto nei mercati illiquidi (FIA) e di fatto stabilendo nuovi standard di analisi e valutazione dei rischi di portafoglio.

L'analisi del contributo della rischiosità dei FIA al portafoglio ora può, e deve quindi, diventare equivalente a quella della componente liquida.

La nuova capacità di analizzare i rischi di portafoglio da un lato fa comprendere l'aumento dei rischi di portafoglio ma al contempo consente **una migliore gestione di questi rischi**.

Lara Pederzoli, Partner e Director MangustaRisk Ltd

Partner e Director di MangustaRisk dal 2003. Laureata con lode in Scienze Statistiche ed Economiche, con specializzazione in modelli matematici per i mercati finanziari; ha continuato gli studi in ambito finanziario/attuariale. È stata gestore di fondi speculativi di Meliorbanca, *Market Risk Manager* in Lazard Brothers e *Credit Risk Analyst* per l'European Bank for Reconstruction and Development. In MangustaRisk è a capo dell'attività di creazione e implementazione di modelli matematici per: 1) *pricing* di attività e passività in ottica ALM, modelli di gestione integrata dell'attivo e del passivo; 2) determinazione dei portafogli di copertura attraverso modelli LDI; 3) *screening* quantitativi di selezioni e valutazioni fondi (UCITS e FIA) e gestori; 4) modelli aggregati di analisi e monitoraggio delle *performance* e dei rischi finanziari per Casse di Previdenza; fondi pensione; fondi sanitari; fondazioni senza scopo di lucro.





MangustaRisk

Via Atanasio Kircher 7,
00197 - Roma

assistant@mangustarisk.com
www.mangustarisk.com

Lara Pederzoli,
Partner e Director

lara.pederzoli@mangustarisk.com

MangustaRisk Ltd

MangustaRisk Ltd è una società nata nel 2000 a Londra, specializzata in consulenza finanziaria con focus in *risk management*, *investment advisory*, modelli di sostenibilità e *reporting*, esclusivamente rivolta ad *asset owners* e investitori istituzionali. Nel 2004 apre la succursale di Roma - vigilata dalla Banca d'Italia e regolata dalla CONSOB - e successivamente gli uffici di New York e Johannesburg, grazie al Passaporto Europeo che le consente di operare in ben 27 Paesi.

È una società indipendente, non partecipa e non è partecipata da banche o altre istituzioni finanziarie, non gestisce capitali ed è detenuta al 100% da 3 soci, che operano a tempo pieno e in esclusiva per la società: Davide Cipparrone, Andrea Canavesio e Lara Pederzoli. Ha sviluppato strumenti fondamentali che la qualificano come una realtà altamente tecnologica, e che riguardano il *data management*, il *data mining*, i *big data* e la *cyber security*; è una delle realtà più all'avanguardia nel monitoraggio, nella selezione degli investimenti illiquidi e nel *private market*.

Dal 2007 ha adottato una *governance* e una *policy* basate sui principi di eticità, dal 2012 una *policy* con integrazione dei fattori ESG e dal 2019 un modello di gestione di impresa Sostenibile. Ha aderito ai principi UNPRI, al Forum della Finanza Sostenibile ed ha ottenuto la certificazione per la parità di genere. È uno dei principali consulenti finanziari istituzionali europei per fondi pensione, fondazioni di dotazione e compagnie assicurative. Gestisce oltre 135 miliardi di euro di *asset* investiti, portafogli finanziari e *private markets*. MangustaRisk Ltd ispira la propria condotta professionale ai valori fondamentali del F.C.A. e del CFA Institute, cruciali per la *mission* di guidare i clienti nel mondo della finanza internazionale mediante lo sviluppo di rigorosi standard di consulenza e formazione, di deontologia e di eccellenza professionale.