

FIT4SE Strumenti di Finanza per le Imprese Sociali
(Financial Tools of Social Enterprise)

DEFINIZIONE DEL FABBISOGNO E STRATEGIE FINANZIARIE

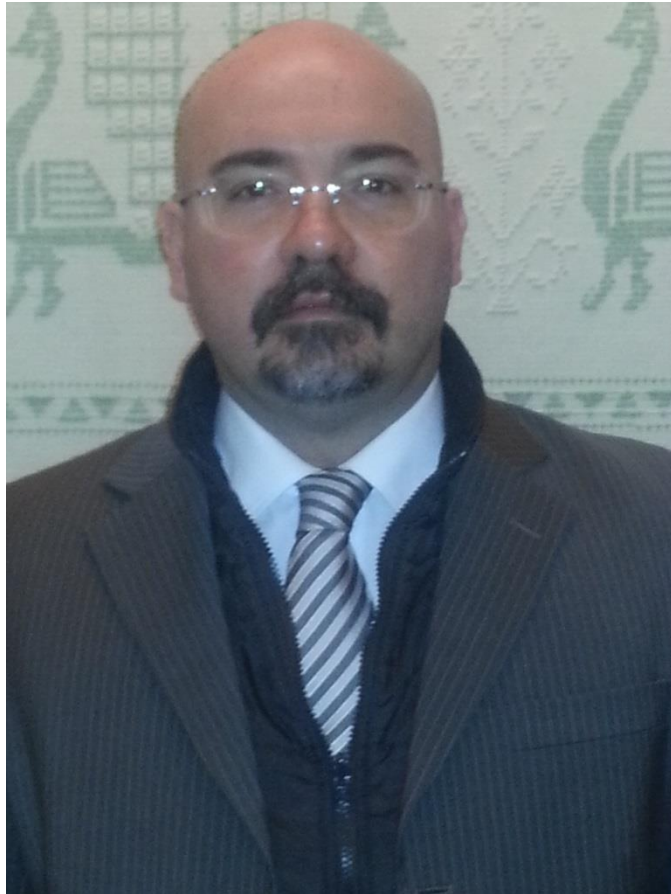
Prof Massimiliano Zanigni

Demetra-Legacoop Romagna

Ravenna 29/06/2017

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management



- Corporate Governance
- New Public Management
- Risk Management
- Strategic Cost Management
- Financial Restructuring

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

Enterprise Risk Management

L' Enterprise Risk Management rappresenta un approccio sistematico alla gestione dei rischi, il cui controllo è in stretto nesso di congiunzione con la strategie. In particolare:

- 1. identificazione degli eventi esterni ed interni generatori di rischi;**
- 2. valutazione del modo in cui gli eventi possono influenzare la strategia;**
- 3. individuazione e scelta delle risposte strategiche ai rischi (risk response) per contenere il profilo di rischio entro la fascia di tolleranza attesa (risk appetite).**

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

Analisi del rischio

La gestione consapevole del rischio costituisce il driver di riferimento nella trasformazione del sistema di controllo interno. La risk analysis nasce per strutturare la prevenzione dei rischi, a prescindere dalla tipologia. In tal senso:

- **la risk analysis associa la stima del rischio alla selezione delle difese (controlli);**
- **la risk analysis si basa su metodologie quantitative e qualitative di individuazione, stima e misurazione dei rischi.**

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

Analisi del rischio

Possibili tipologie di rischio:

- **rischi qualitativi;**
- **rischi quantitativi*;**
- **rischi di controllo**.**

*** variabili aleatorie, scarto quadratico medio, valore atteso e misure di rischio, perdita massima potenziale...**

****area d'azione dell'internal auditing**

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

Il sistema dei controlli

In definitiva il sistema dei controlli è scomponibile in tre differenziati sottosistemi:

- **sottosistema dei controlli di linea;**
- **sottosistema del risk management;**
- **sottosistema dell'internal auditing.**

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

Il sottosistema del risk management

A sua volta si articola nei seguenti domini tecnico-funzionali:

- **global risk management (GRM);**
- **market risk management (MRM);**
- **credit risk management (CRM);**
- **operational risk management (ORM);**
- **regulatory risk management (RRM).**

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

Il sottosistema dell'internal auditing

Questo sottosistema verifica l'adeguatezza e l'efficacia del sistema dei controlli, attraverso la stima del rischio di controllo. Si articola nei seguenti domini funzionali :

- **audit sui sottosistemi dei controlli di linea;**
- **audit sul sottosistema di risk management;**
- **compliance audit;**
- **EDP audit;**
- **project audit.**

Massimiliano Zanigni

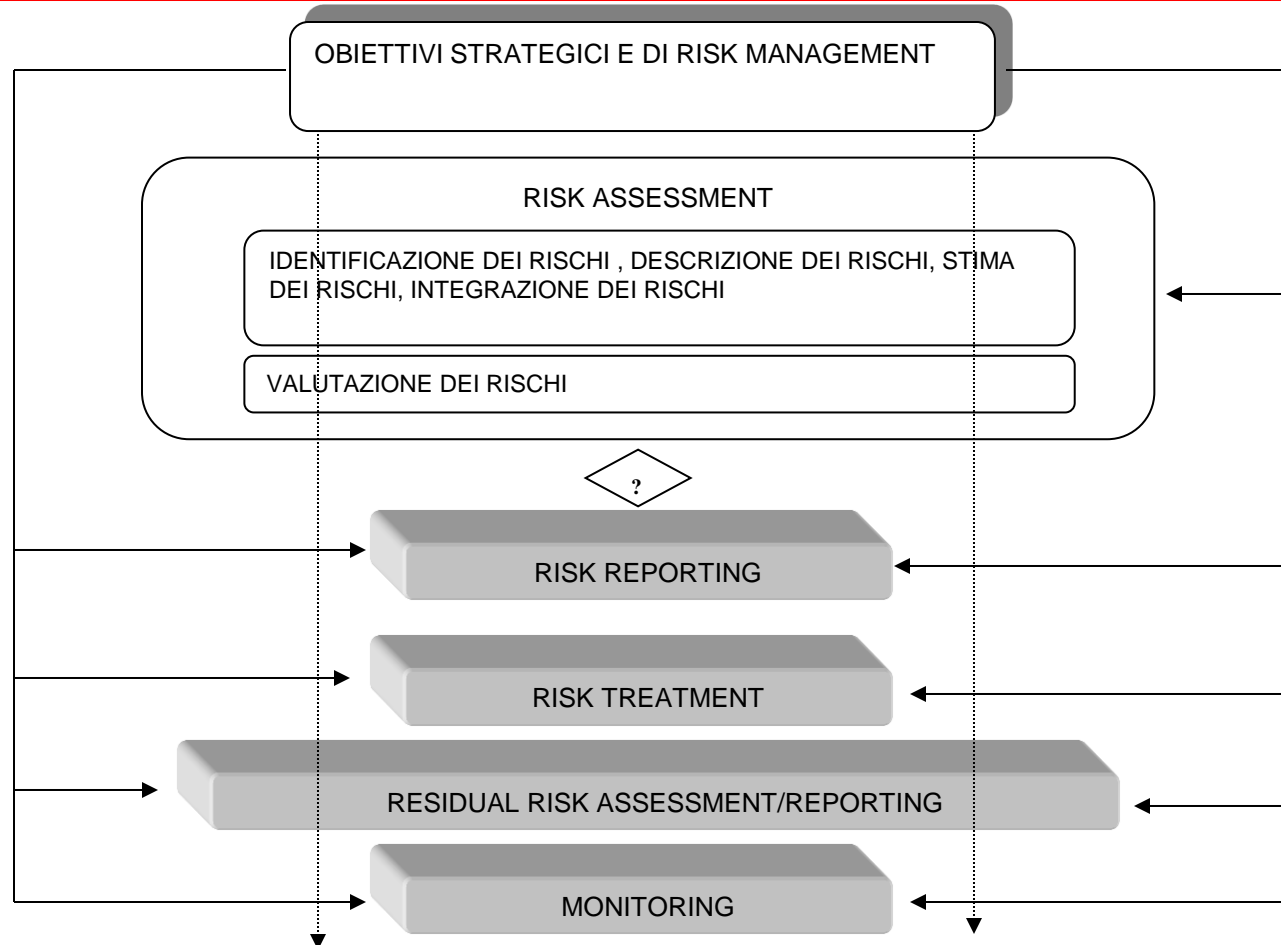
Professor of Business Management

Caratteristiche del risk management e dell'internal auditing

	<i>Risk Management</i>	<i>Auditing</i>
Obiettivo principale	Mitigare tutti i rischi aziendali	Verificare l'adeguatezza del sistema dei controlli
Attività principale	Individuare, misurare, ma anche monitorare i rischi aziendali	Stimare il rischio di controllo. Verificare il funzionamento dei controlli delle business line e delle unità di supporto

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

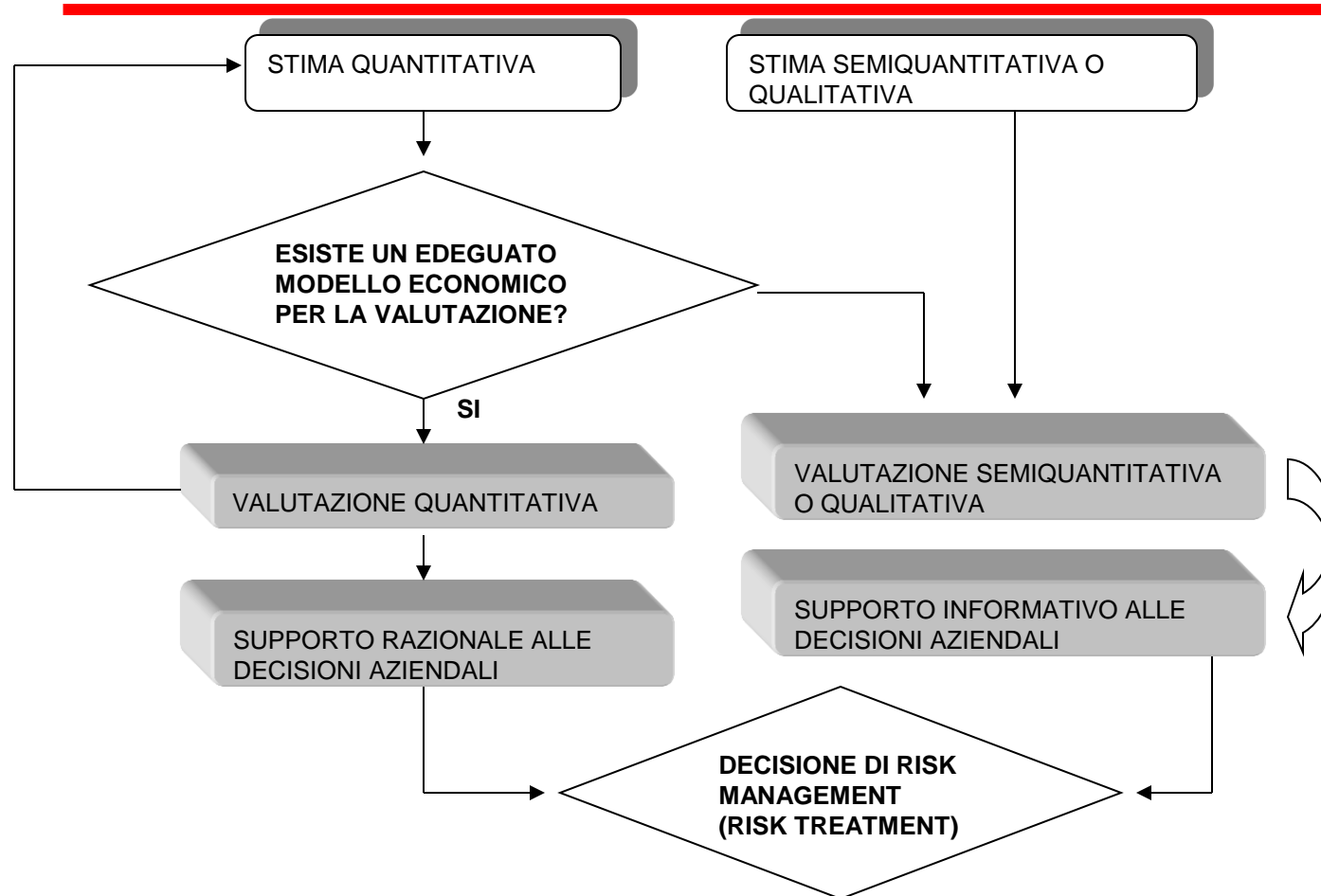


Il processo di risk management

Fonte:
"Standards
Australia, Risk
Management",
AS/NZ,
4360:1999

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

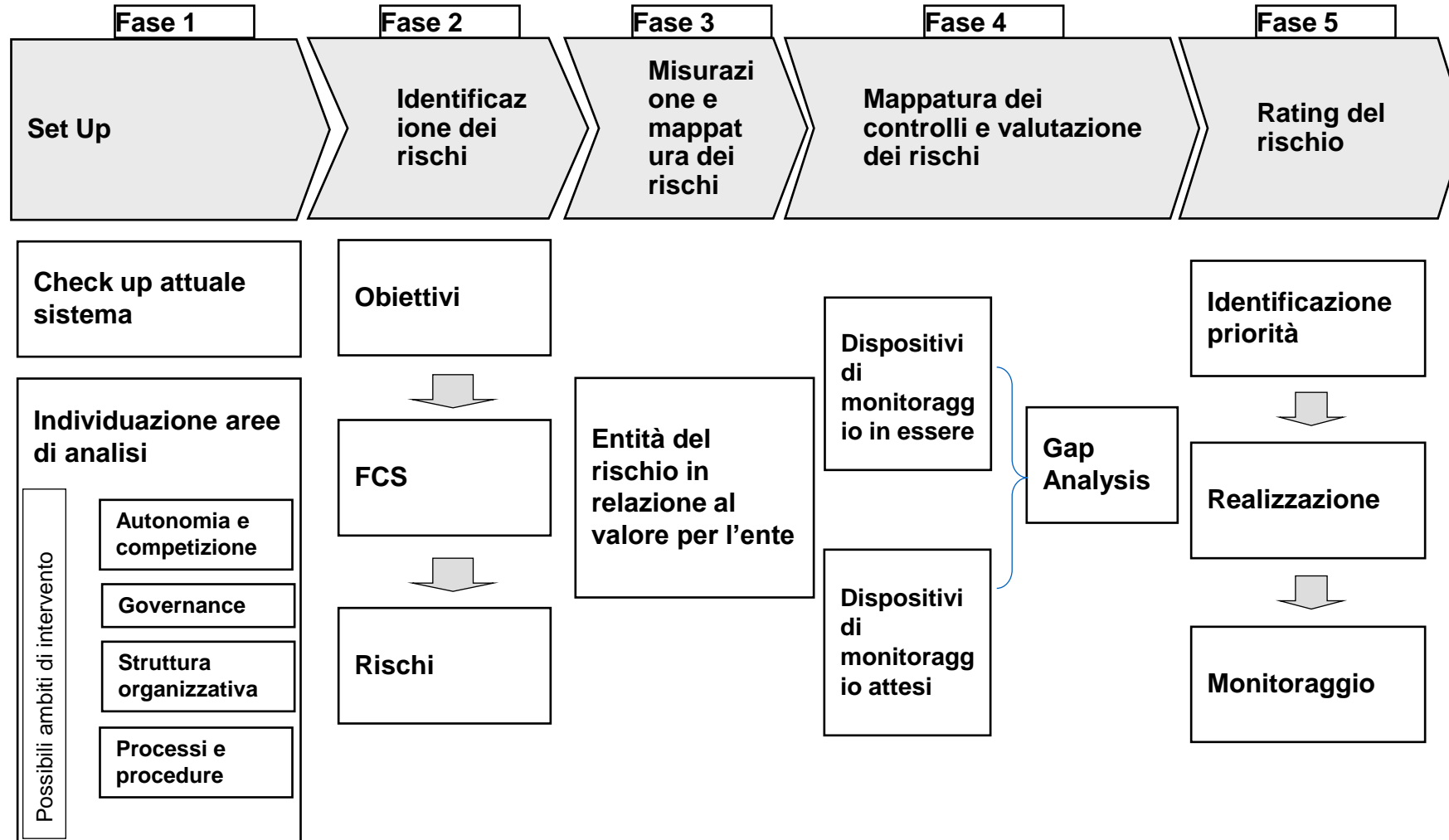


La logica del processo valutativo dei rischi

Fonte:
"Standards
Australia, Risk
Management",
AS/NZ,
4360:1999

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management



Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

“...Autorità, senza essa l’uomo non può esistere, tuttavia essa porta con sé tanto l’errore quanto la verità.”

J.W. Goethe, Epigrammi

Massimiliano Zanigni

Professor of Business Management

Prof. Dott. Massimiliano Zanigni

Dipartimento di Scienze Aziendali

Via Capo di Lucca, 34

40126 - Bologna (BO)

Int. 051-2098100, fax 051-246411, cell. 340-7700610

E-mail: massimiliano.zanigni@unibo.it