

## IN QUESTO NUMERO

<b>3</b>	Editoriale di Maurizio Vallino e Corrado Meglio
<b>4</b>	Stima dell'effetto della correlazione di default per la valutazione di CLN di Selene Comolli e Pietro Rossi
<b>12</b>	I lavori delle Commissioni Aifirm Il documento in consultazione di Banca d'Italia sul tema delle perdite storicamente registrate sulle posizioni in default – LGD della Commissione banche medio piccole
<b>23</b>	La misurazione del rischio di credito e le variabili qualitative di Giampaolo Gabbi, Massimo Matthias e Gina Russo
<b>30</b>	Il Liquidity Risk Management fra prescrizioni normative e prassi operative. di Emanuele Diquattro

### Newsletter AIFIRM – Risk Management Magazine

Anno 8, n° 1 Gennaio - Febbraio - Marzo 2013

#### Direttore Responsabile:

Maurizio Vallino (Banca Carige)

#### Condirettore

Corrado Meglio (Banca di Credito Popolare)

#### Consiglio Scientifico:

Rosita Coccozza (Università Federico II)

Giampaolo Gabbi (Università di Siena)

Fausto Galmarini (Assifact)

Paolo Giudici (Università di Pavia)

Paola Leone (Università La Sapienza)

Giuseppe Lusignani (Università di Bologna)

Renato Maino (Università di Torino)

Rainer Masera (Università Marconi)

Corrado Meglio (Banca di Credito Popolare)

Fernando Metelli (Alba Leasing)

Claudio Porzio (Università Parthenope)

Gerardo Rescigno (Banca Monte dei Paschi di Siena)

Francesco Saita (Università Bocconi)

Paola Schwizer (Università di Parma)

Paolo Testi (Banca Popolare Milano)

Maurizio Vallino (Banca Carige)

**Vignettista:** Silvano Gaggero

#### Proprietà, Redazione e Segreteria:

Associazione Italiana Financial Industry Risk

Managers (AIFIRM), Via Sile 18, 20139 Milano

Registrazione del Tribunale di Milano n° 629 del 10/9/2004

E-mail: [segreteria@aifirm.it](mailto:segreteria@aifirm.it);

Tel. 389 6946315

Lunedì h.10-12; da Martedì a Venerdì h.15-17

**Stampa:** Algraphy S.n.c. - Passo Ponte Carrega 62-62r  
16141 Genova

**Le opinioni espresse negli articoli impegnano unicamente la responsabilità dei rispettivi autori**

