

CURRICULUM VITAE

Informazioni Personali

Nome: Vittorio

Cognome: Sorge

Nazionalità: Italiana

Mail: vittorio.sorge@gmail.com

Formazione

- ✓ laureato in Economia e Commercio il 20.7.1989 alla LUISS con 110/110 e Lode e dignità di pubblicazione. Tesi in Economia del Mercato Mobiliare (Docente: Prof. Emilio Barone) dal titolo "L'applicazione dell'Option Pricing Theory alla valutazione dei diritti di opzione";
- ✓ assistente universitario a titolo gratuito (ex cultore della materia) al corso di Economia del Mercato Mobiliare tenuto dal Prof. E. Barone dal 1990 al 1992;
- ✓ Dottore Commercialista dal novembre 1995;
- ✓ Revisore Contabile dal 1996;
- ✓ gennaio 1990-giugno 1990: borsa di studio in Finanza e Banca del Monte dei Paschi di Siena presso le strutture di New York e Parigi della stessa Banca e con docenza della SDA Bocconi
- ✓ giugno 1998: partecipazione al corso "Risk Management in Banking" presso l'Insead di Fontainebleau
- ✓ giugno 2001: partecipazione al corso specializzato di formazione strategico-manageriale "Advanced Management Program" della durata di un mese presso l'Insead, , dedicato al Top Management delle principali aziende europee;

Esperienze Lavorative

- ✓ settembre 1990: assunto da Banca Monte dei Paschi di Siena in qualità di Vice Capo Ufficio con il ruolo di Analista Finanziario presso la Monte Paschi Finanziaria SIM;
- ✓ settembre 1991-maggio 1997: Ufficio Titoli e Borsa, promosso dal 1.1.1995 Quadro Direttivo. In particolare, nel periodo 1992-1994 addetto al trading di derivati su titoli a reddito fisso e fondatore, in rappresentanza della Banca Monte dei Paschi di Siena, del Mercato Italiano dei Futures (MIF) e delle opzioni (MIO) nell'ambito dell'apposito Comitato costituito presso ABI con rappresentanti delle principali banche nazionali, di Consob e di Banca d'Italia. In tale periodo, partecipante in qualità di relatore a numerose conferenze e corsi di formazione coordinati da ABI. Dal 1995 Responsabile del Trading dei Derivati su Titoli a Reddito Fisso e delle Analisi di Scenario nell'apposita Trading Room della Banca Monte dei Paschi di Siena;
- ✓ maggio 1997-maggio 1999: Ufficio Pianificazione e Studi e co-fondatore dell'Unità Controllo Rischi di Mercato, successivamente evoluta in Unità di Risk Management di Banca MPS;
- ✓ dal 17.5.1999 al febbraio 2006 Responsabile delle Investor Relations del Gruppo Monte dei Paschi di Siena. In particolare, responsabile della costituzione della struttura di Investor Relations in vista della successiva quotazione avvenuta in giugno e partecipante, insieme all'Alta Direzione, al Roadshow di tre settimane finalizzato alla quotazione. Sino al 2001 Responsabile diretto dell'Investor Relations e, in seguito all'assunzione del successivo incarico di responsabilità e sino al febbraio 2006, Responsabile ad interim della struttura, gestendo quindi per 7 anni i rapporti con la comunità finanziaria internazionale per conto del Gruppo e organizzando/partecipando a tutti i Roadshow ufficiali;
- ✓ dal 1.11.2001 Dirigente;
- ✓ novembre 2001-agosto 2006: Responsabile del Servizio Pianificazione, Controllo e Cost Management, nel cui ambito ha provveduto alla costituzione del Sistema di Controllo di Gestione di Gruppo, all'evoluzione del Sistema di Controllo di Gestione in ottica Value Based Management attraverso l'implementazione di un Sistema di Segment Reporting per Business Areas che ha vinto il Premio MF-Prometeia nel 2005, all'introduzione della Capital Allocation, Cost Allocation e Balanced Scorecard;
- ✓ settembre 2006-dicembre 2009: Responsabile dell'Area Pianificazione di Gruppo della Banca MPS. In tale ambito è stato responsabile della redazione della Relazione sulla Gestione del Bilancio, che ha vinto il Premio "Oscar di Bilancio" della FERPI per il 2006; ha costituito il presidio ICAAP di Gruppo; accentrato i Controlli di Gestione delle Banche integrate; costruito un sistema integrato di distribuzione del budget per unità territoriali;

introdotto il Sistema di Corporate Performance Management; supportato continuativamente l'Alta Direzione nelle analisi strategiche relative alle operazioni societarie e di acquisto/cessione partecipazioni e nella predisposizione e monitoraggio dei Piani Strategici;

- ✓ dal 1.12.2008 Dirigente Centrale;
- ✓ Dal gennaio 2010 Responsabile dell'Area Organizzazione di Gruppo della Banca MPS (Strutture Centrali e Rete) a riporto della Vice Direzione Generale Risorse Umane, Organizzazione, Costi e Logistico Immobiliare. In tale ambito ha definito il riassetto organizzativo della Banca MPS (Capogruppo e Rete) del 2010; ha condotto in qualità di responsabile i principali progetti di change management della Banca (tra cui Paschi Face: rivisitazione del sistema informativo di Filiale; Cometa: evoluzione del sistema informativo/contabile di Gruppo); ha introdotto metodologie di Business Process Management e Demand Management;
- ✓ Dal maggio 2012 Responsabile dell'Area Organizzazione di Gruppo della Banca MPS (Strutture Centrali e Rete) a riporto della Direzione Chief Operating Officer, a seguito della riorganizzazione della Capo Gruppo approvata dal nuovo CdA di BMPS. In tale ambito ha partecipato all'attività di trasformazione avviata dal nuovo Management guidando in qualità di sponsor alcuni progetti (Paperless, riorganizzazione Back Office, riassetto organizzativo di Banca e di Rete) e partecipando ai Comitati Guida degli altri;
- ✓ Dal gennaio 2014 Responsabile dell'Area Organizzazione di Gruppo della Banca MPS (al netto della componente di governo progetti trasferita ad altra struttura della Direzione COO) a riporto della Direzione Risorse Umane, Organizzazione e Comunicazione a seguito della riorganizzazione della Capo Gruppo approvata dal nuovo CdA di BMPS. In tale ambito ha realizzato il nuovo riassetto della Capo Gruppo e ha avviato i Progetti Efficienza di Direzione e di Rete, finalizzati ad abilitare le strutture organizzative a lavorare in maniera efficiente con organici ridotti post manovre di esodo, nonché coordinato le attività di set-up organizzativo e certificazione utente lato back-end relative al go-live della nuova Banca Widiba;
- ✓ Dal novembre 2014 Vice Direttore Generale della Banca Popolare di Puglia e Basilicata con deleghe su: Bilancio, Pianificazione, Organizzazione, IT, Acquisti, Logistica ed Immobiliare, Back-Office, Salute e Sicurezza. Nell'ambito dell'incarico ho coordinato direttamente le attività di evoluzione del Sistema dei Controlli Interni e della nuova Corporate Governance (Statuto, documenti societari, assetto delle deleghe) previste dal Piano già deliberato dal Consiglio a maggio 2014. Principali interventi realizzati nel periodo: Ambito Organizzazione: semplificazione dei processi di Rete e di DG, riassetto dei poteri delegati, introduzione modalità di lavoro per obiettivi, con strumenti di pianificazione e monitoraggio; Ambito Pianificazione e Bilancio: revisione strutturale della reportistica Direzionale e dei metodi di pianificazione e controllo con introduzione business segment reporting e raccordo con RAF; revisione CdG di Rete con introduzione reportistiche decadali e mensili; introduzione

Relazione Trimestrale di Bilancio; Ambito IT: riduzione costi del 20% in tre anni, adeguamento ai requisiti regolamentari C.285 Banca d'Italia, introduzione di metodologie di demand management, migrazione a IB evoluto, introduzione firma grafometrica e cultura paperless; Ambito Logistico-Immobiliare: introduzione di un piano operativo e strategico per la gestione del patrimonio immobiliare; emanazione Policy per la gestione dei fornitori e delle gare e relativo repository per rinegoziazione contratti; riduzione costi del 20% in tre anni; Ambito Back-Office: riorganizzazione delle strutture interne ed introduzione di criteri di lavoro in ottica "cliente interno".

Incarichi societari:

- ✓ Consigliere di Amministrazione della Banca 121 Promozione Finanziaria Spa – Lecce su designazione della Banca Monte dei Paschi di Siena Spa dal settembre 2003 al dicembre 2004;
- ✓ Consigliere di Amministrazione della Banca Monte Parma Spa sempre su designazione di BMPS dal giugno 2006 al dicembre 2008;
- ✓ Consigliere di Amministrazione della Banca Antonveneta dal dicembre 2008 al marzo 2010;
- ✓ Consigliere di Amministrazione di Prima Sgr dal dicembre 2009 al dicembre 2010;
- ✓ Consigliere di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto dal maggio 2010 al luglio 2011;

Pubblicazioni:

- ✓ Bancaria, n.1 1996: Il prezzo di chiusura dei mercati future. Considerazioni generali ed evidenze empiriche
- ✓ Bancaria, n.11 1997: Riflessioni sulla possibilità di cambiamento della cedola nozionale del Mif
- ✓ Economia, Società e Istituzioni, n.3 1992: Principali caratteristiche operative dei future su titoli obbligazionari
- ✓ Dirigenza Bancaria, n.3 1994: Organizzazione e Funzionamento del MIF e del MTO
- ✓ Il Sole 24 Ore, 23 gennaio 1999 (con M.Mazzucchelli): Subordinati in stallo: regole troppo strette
- ✓ Il Sole 24 Ore, 11 giugno 1999, (con M. Mazzucchelli): Ratio bancari: riforma zoppa
- ✓ MF, 12 gennaio 1994: Nessun mistero nello spread dei Btp future
- ✓ Milano Finanza, 7 giugno 1997: Perché Fazio non taglia

Insegnamento in Economia delle Scelte di Portafoglio (6 CFU)

A.A. 2016-2017, II Semestre

Finalità e organizzazione

Il corso fornisce i concetti fondamentali dell'economia finanziaria utili per comprendere il funzionamento dei mercati finanziari, il comportamento degli intermediari finanziari, conoscere i modelli teorici di valutazione e di selezione convenzionalmente impiegati per determinare l'allocazione di portafoglio in diverse aree del banking e dell'asset management, apprendere modalità e compiti del risk management. La finalità è quella di fornire, in aggiunta ad una solida preparazione teorica, una connessione diretta con l'operatività reale attraverso seminari dedicati, in modo da stimolare negli alunni un percorso di avvicinamento al mondo del lavoro più immediato.

Pertanto il corso è organizzato in due ambiti:

A) Il campo di gioco delle scelte di portafoglio, articolato nelle seguenti sezioni:

1. Strumenti e Mercati Finanziari

1.a Concetti base delle scelte di portafoglio, categorie di strumenti finanziari e di investitori

1.b I Mercati Finanziari e l'ipotesi dei mercati efficienti (implicazioni, aspettative, bolle e crisi di mercato)

2. Le Banche

Ruolo in termini di intermediari finanziari, scelte di portafoglio ed economia

3. Scelte di portafoglio e variabili macroeconomiche

Ciclo economico ed indicatori macro, struttura per scadenza dei tassi di interesse e ruolo delle banche centrali

B) I metodi di gioco delle scelte di portafoglio, articolato nelle seguenti sezioni:

4. Strumenti e metodi di valutazione

4.a Analisi tecnica e random walk

4.b Analisi fondamentale, Capital Budgeting e pianificazione finanziaria

4.c Seminario: Metodi e strumenti di financial forecasting e valutazione

5. Modelli di portafoglio

5.a Capital Asset Pricing Model (CAPM)

5.b Modelli di portafoglio e l'approccio Black-Litterman

5.c Seminario: Asset Management evoluto

6. Incertezza e Rischio

6.a Earnings at Risk, Value at Risk ed altri indicatori di risk management

6.b Seminario: Il ruolo della Funzione Risk Management nelle banche

Supporti didattici

Il corso, come detto, punta a fornire contenuti teorici e pratici e sfrutterà principalmente supporti forniti dal docente direttamente o tramite i seminari previsti. Al riguardo, note sintetiche di lezione del docente saranno disponibili in linea sul sito del dipartimento (www.dse.uniba.it), sotto la voce corsi.

I testi di base cui gli studenti potranno attingere sono i seguenti:

- Cuthbertson & D. Nitzsche (2005), *Economia finanziaria quantitativa*, Il Mulino, Bologna; traduzione italiana (a cura di G. Ferri) di: *Quantitative Financial Economics. Stocks, Bonds and Foreign Exchange*, Chichester-New York: John Wiley & Sons (2004).
- Graham&Dodd (edizione più recente), *Security Analysis*, Mc Graw Hill
- B. Malkiel, 1991, *A random walk down Wall Street*, Norton
- A.R. Sorkin, (2009), *Too Big to fail*, Viking
- J.K. Galbraith, *Il grande crash*, Bompiani
- Ciciretti, Iori, Trenta (2009), *Eventi e news nei mercati finanziari*, Giappichelli
- A. Di Mascio, (2003), *Analisi Fondamentale*, Egea
- D. Chew, (2008), *The new corporate finance*, MC Graw Hill
- T. Copeland, T. Koller, J. Murrin, (2008), *Il Valore dell'impresa*, Il Sole 24 Ore

Nel corso della prima lezione verranno fornite puntuali indicazioni dei capitoli cui fare riferimento.