



L'AQR dopo l'AQR

Ipotesi di lavoro per l'implementazione dei processi e delle procedure legate all'esercizio BCE AQR nell'operatività ordinaria

Roma, 16 Giugno 2014



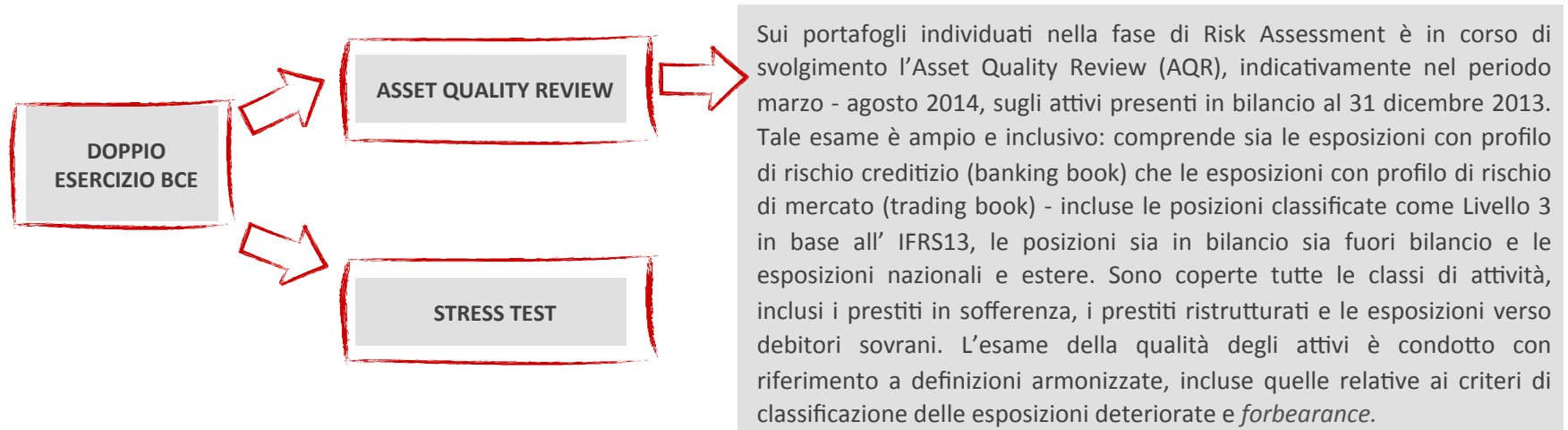


1	INTRODUZIONE
2	PROCESSO AQR A REGIME
3	A. POLICIES AND PROCEDURES
4	B. DATA MANAGEMENT
5	C. ANALISI PORTAFOGLI
6	D. VERIFICA DEI RISULTATI
7	GOVERNANCE
8	IL RUOLO DELLA FUNZIONE DI RISK MANAGEMENT



Il settore Bancario Europeo è soggetto, con l'avvio dell'Unione Bancaria, ad un processo evolutivo di integrazione che porterà all'«europeizzazione» dei diversi sistemi bancari nazionali.

In tale contesto tutte le banche europee rilevanti (in Italia sono 15 le Banche interessate) dovranno svolgere un doppio esercizio, per testare la robustezza dei propri bilanci.



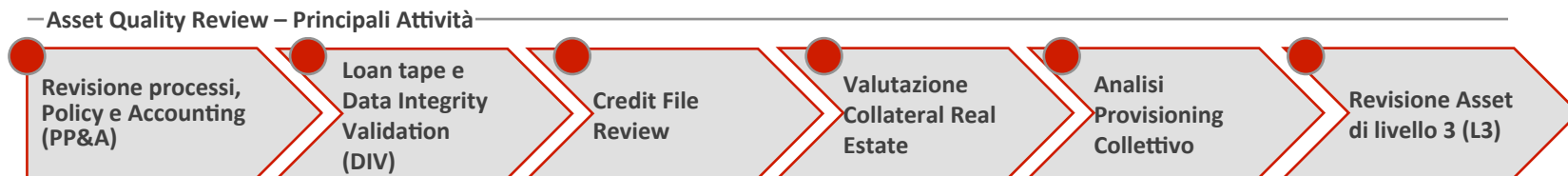
Il meccanismo di **valutazione della qualità degli attivi (Asset Quality Review – AQR)** e di attivazione degli **stress test**, **che diventerà il paradigma di riferimento per la declinazione in modo nuovo delle informazioni relative alla qualità degli asset bancari**, implica che l'attività creditizia, fondata sulla valutazione continua dei flussi di reddito futuri e dei valori patrimoniali che contraddistinguono ciascuna impresa, dovrà dipendere da metodi basati su informazioni oggettive, sia storiche che prospettive (**hard information**) a sfavore di metodologie basate su informazioni meno standardizzabili e soggettive (**soft information**).

PROCESSO AQR A REGIME

Una visione integrata (1/2)



In considerazione di quanto precedentemente illustrato, il presente documento è finalizzato alla presentazione delle **ipotesi di lavoro per l'implementazione dei processi e delle procedure legate all'esercizio BCE AQR nell'operatività ordinaria**. Sono di seguito rappresentate l'insieme delle attività di Comprehensive Assessment, come definite dalla BCE, con focus sul processo di AQR.



- Valutazione PP&A vs. “criteri oggettivi”.
- Verifica di consistenza loan tape vs. sistemi sorgente e coerenza dei dati.
- Campionamento pratiche per CFR
- Verifica delle potenziali anomalie di classificazione e valutazione adeguatezza provisioning.
- Verifica dei collateral / real estate.
- Valutazione adeguatezza provisioning collettivo vs. modello BCE.
- Rivalutazione di asset di livello 3 (L3) esclusi strumenti derivati, analisi processi e modelli di pricing.

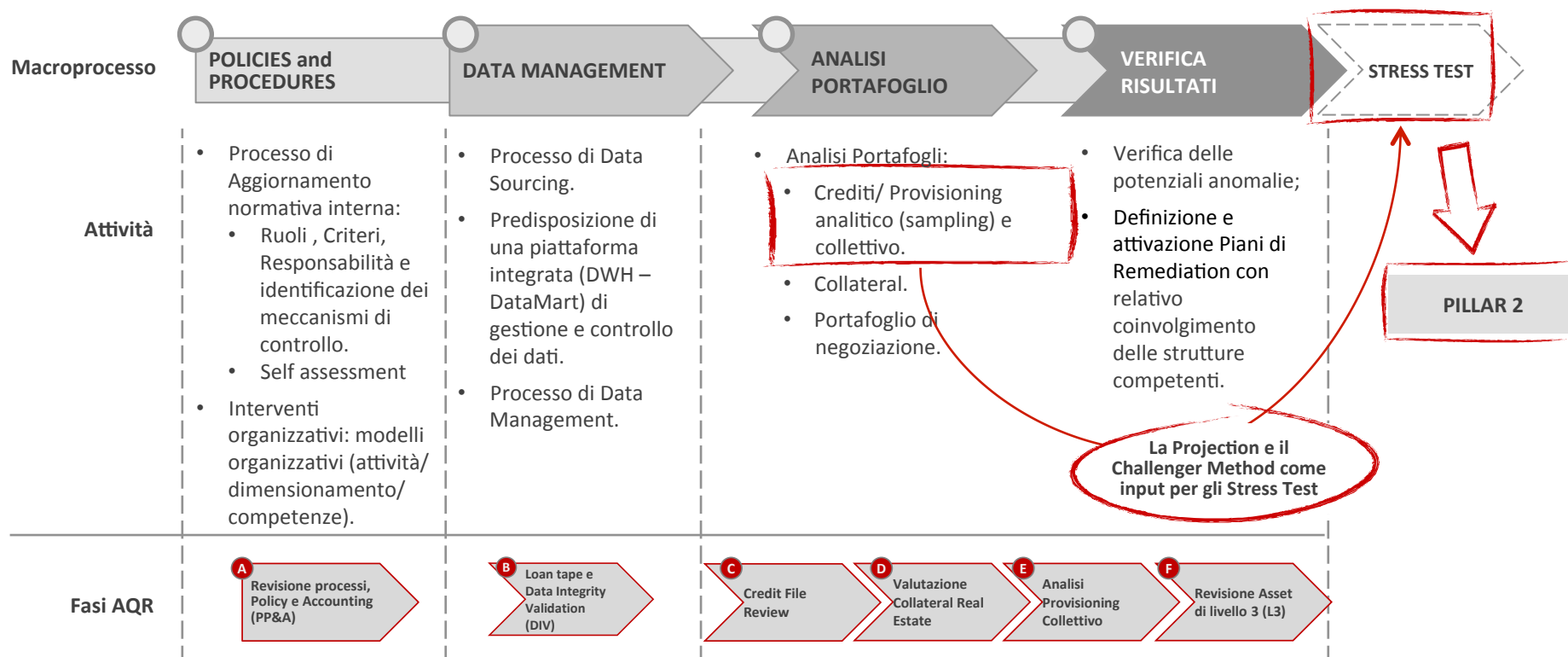
PROCESSO AQR A REGIME

Una visione integrata (2/2)



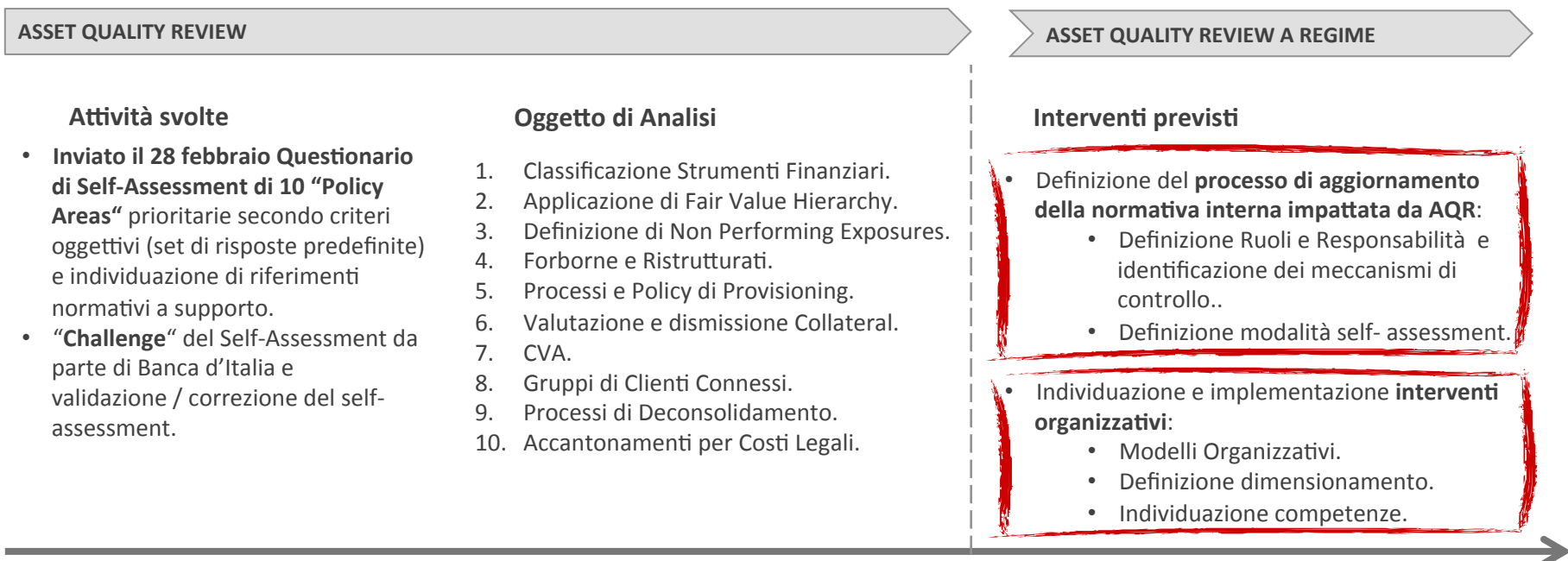
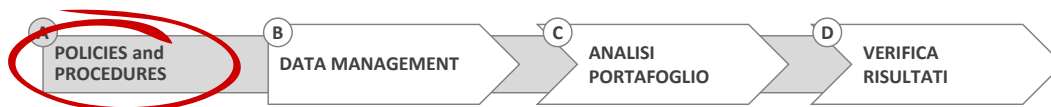
Sulla base delle attività svolte «una tantum» nell’ambito dell’esercizio AQR, è opportuno per i Gruppi Bancari soggetti al Comprehensive Assessment procedere all’implementazione ed integrazione di tali attività all’interno dei propri processi operativi al fine di rendere maggiormente efficienti ed efficaci i propri meccanismi di controllo anche in considerazione della prossima entrata in vigore della vigilanza unica europea.

In tale contesto si rappresenta di seguito il **macroprocesso per l’implementazione e l’integrazione dell’AQR nei processi aziendali** con le relative attività:





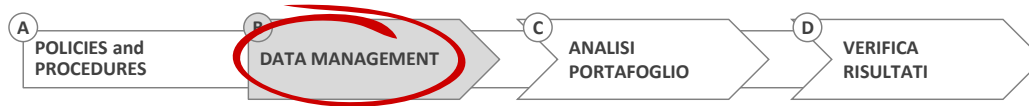
In considerazione della fase AQR di “**Revisione Processi, Policy e Accounting (PP&A)**” di seguito sono rappresentate le attività svolte, le “Policies Areas” oggetto di valutazione e gli interventi previsti per portare le attività in oggetto a regime:



B. DATA MANAGEMENT



Con riferimento alla fase AQR di “**Loan Tape e Data Integrity Validation (DIV)**” di seguito sono rappresentate le attività svolte, i controlli previsti nell’ambito della Data Integrity Validation e gli interventi per portare le attività in oggetto a regime:



ASSET QUALITY REVIEW

Attività svolte

- **Perimetro – tutti i portafogli selezionati per AQR** ed esposizioni rilevanti presenti in portafogli connessi.
- **Data Integrity Validation (DIV)** – condotta sia da parte della Banca che di Banca d’Italia, anche in parallelo all’attività di Credit File Review (CFR).

Data Integrity Validation

- **Riconciliazioni.**
- Controlli su **campi specifici.**
- **Controlli di coerenza** (controlli per inconsistenza tra i campi).
- **Sense-check** della **distribuzione** delle osservazioni (e.g. no esposizioni «retail other» > €1 MM, etc.).
- **Controlli di coerenza temporale.**

ASSET QUALITY REVIEW A REGIME

Interventi previsti

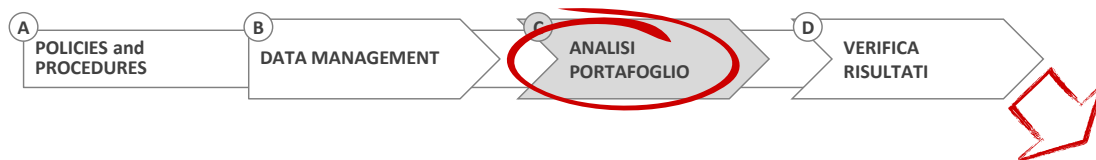
- Definizione Processo di **Data Sourcing.**
- Implementazione di una **Piattaforma Integrata** (DataWareHouse, DataMart) per la gestione e controllo dei dati:
 - Predisposizione estrattori da sistemi gestionali/ contabili.
 - Implementazione dei controlli automatici e non svolti in ambito Data Quality.
- Definizione Processo di **Data Management:**
 - Ruoli, responsabilità e regole di controllo della qualità delle informazioni.
 - Implementazione dei controlli specifici di Data Integrity Validation

C. ANALISI PORTAFOGLI (1/3)

Crediti e Provisioning Collettivo



Per quanto riguarda le fasi di AQR di “**Credit File Review**” e “**Provisioning Collettivo**” di seguito sono rappresentate le attività svolte, il dettaglio dell’oggetto delle analisi e i diversi interventi previsti per portare a regime le attività.



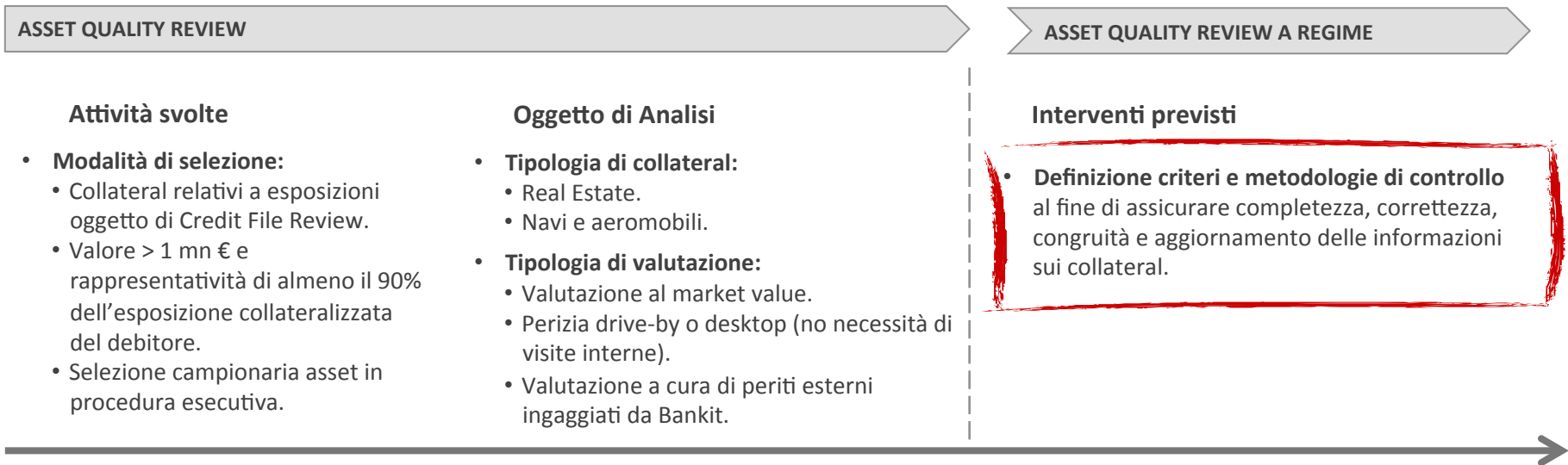
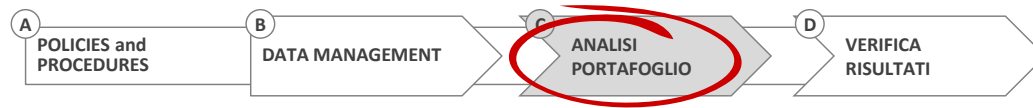
CREDITI	ASSET QUALITY REVIEW A REGIME
<p>Attività svolte</p> <ul style="list-style-type: none"> Analisi in due step: <ul style="list-style-type: none"> Classificazione (e.g. trigger di impairment, status, segmento regolamentare gruppi economici). Svalutazioni analitiche. Campione di NDG «in scope». 	<p>Interventi previsti</p> <ul style="list-style-type: none"> Definire il Processo di raccolta dati ed archiviazione elettronica, in coerenza con il processo di Data Management definito. Analisi di coerenza delle classificazioni e valutazione dell’impairment.
<p>Provisioning Collettivo</p> <ul style="list-style-type: none"> Challenge del livello di provisioning stimato dalla Banca attraverso raffronto con modello BCE. Analisi della robustezza del modello della Banca facendo leva sulle serie storiche delle misure di rischio rilevanti. 	<ul style="list-style-type: none"> Definizione criteri/ metodologie Challenger Method e delle logiche di proiezione (stress test).

C. ANALISI PORTAFOGLI (2/3)

Collateral



In considerazione della fase di AQR di “**Valutazione Collateral Real Estate**”, di seguito è rappresentato l’approccio AQR, il dettaglio dell’oggetto delle analisi ed i diversi interventi previsti per portare a regime le attività.

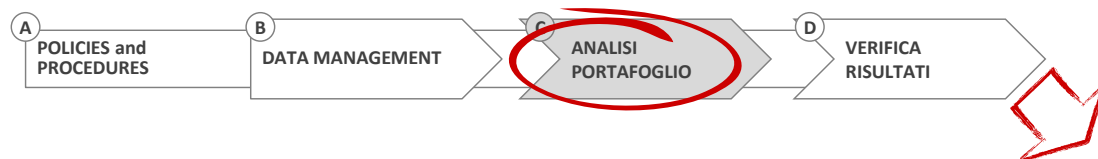


C. ANALISI PORTAFOGLI (3/3)

Portafoglio di Negoziazione



In considerazione della fase di AQR di “**Trading Book Core Processes review**”, di seguito è rappresentato l’approccio AQR, il dettaglio dell’oggetto delle analisi ed i diversi interventi previsti per portare a regime le attività.



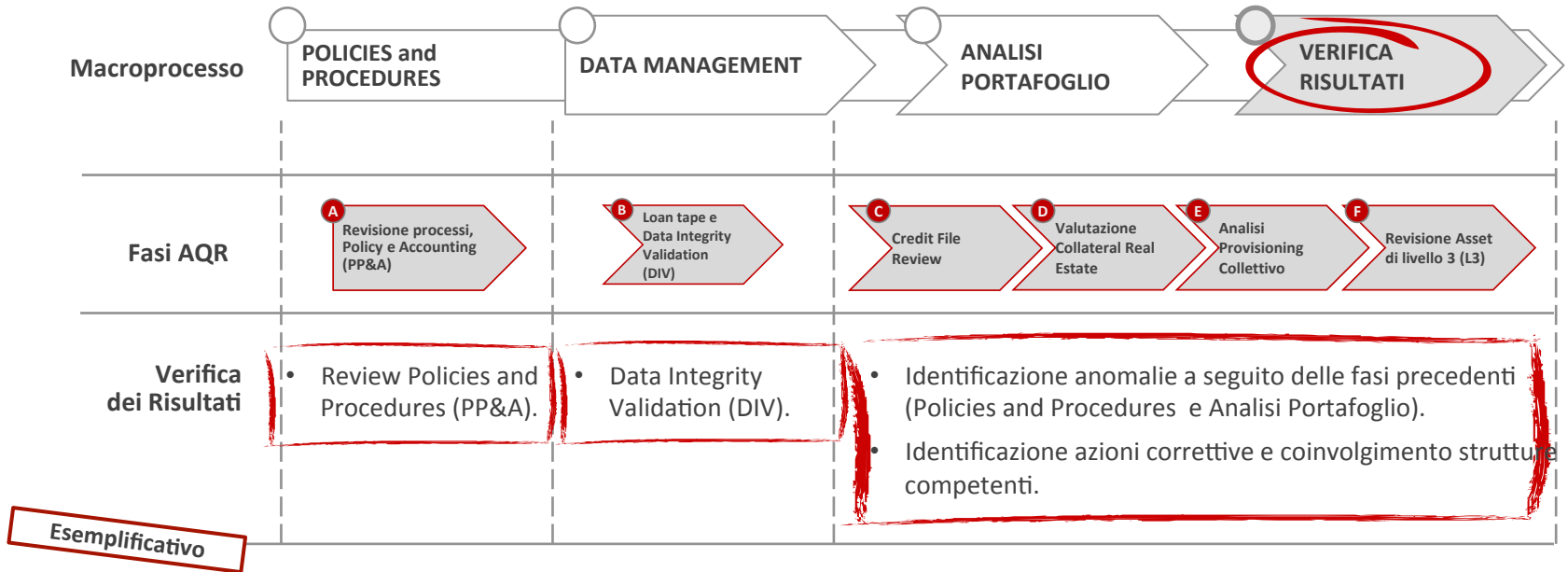
ASSET QUALITY REVIEW	ASSET QUALITY REVIEW A REGIME
Attività svolte	Interventi previsti
<ul style="list-style-type: none">• Modalità di analisi:<ul style="list-style-type: none">• Analizzare, tramite Self-Assessment, le modalità di calcolo del Fair Value ed i relativi processi di controllo.• Base di partenza: accounting adottato dal Gruppo vs. «desiderata» della BCE.• Descrizione di eventuali approcci divergenti nell’ambito del Gruppo.• Documentazione richiesta<ul style="list-style-type: none">• Processi e procedure.• Reportistica interna ed esterna.• Interviste con esponenti della Banca.• Analisi effettuate dalla Banca su base periodica oppure ad-hoc.	<ul style="list-style-type: none">• Estensione delle attività di convalida su tutti i processi coinvolti.• Verifica del P&L gestionale al fine di identificarne i driver di generazione.• Inserimento di elementi di prudenzialità (FV adjustments) nei modelli di calcolo del Fair Value ed allineamento alle best practice su alcuni ambiti specifici (ad esempio, con riferimento al CVA).
Oggetto di Analisi	
<p>Gli ambiti oggetto di analisi possono essere raggruppati nei seguenti filoni:</p> <ul style="list-style-type: none">• Processi di controllo<ul style="list-style-type: none">• Model Validation (Pricing Models).• P&L Analysis (P&L Explain).• New Product Approval Process.• Processi di determinazione del Fair Value<ul style="list-style-type: none">• Independent Price Verification.• Credit Valuation Adjustment Calculation.• Other Fair Value Adjustments.	

D. VERIFICA DEI RISULTATI



Con riferimento all'ultima fase del macroprocesso per l'implementazione e l'integrazione dell'AQR nei processi aziendali, la **verifica dei risultati**, dovranno essere svolte delle specifiche attività di controllo.

Di seguito si riporta uno schema esemplificativo delle verifiche sulle diverse fasi del macroprocesso:



GOVERNANCE

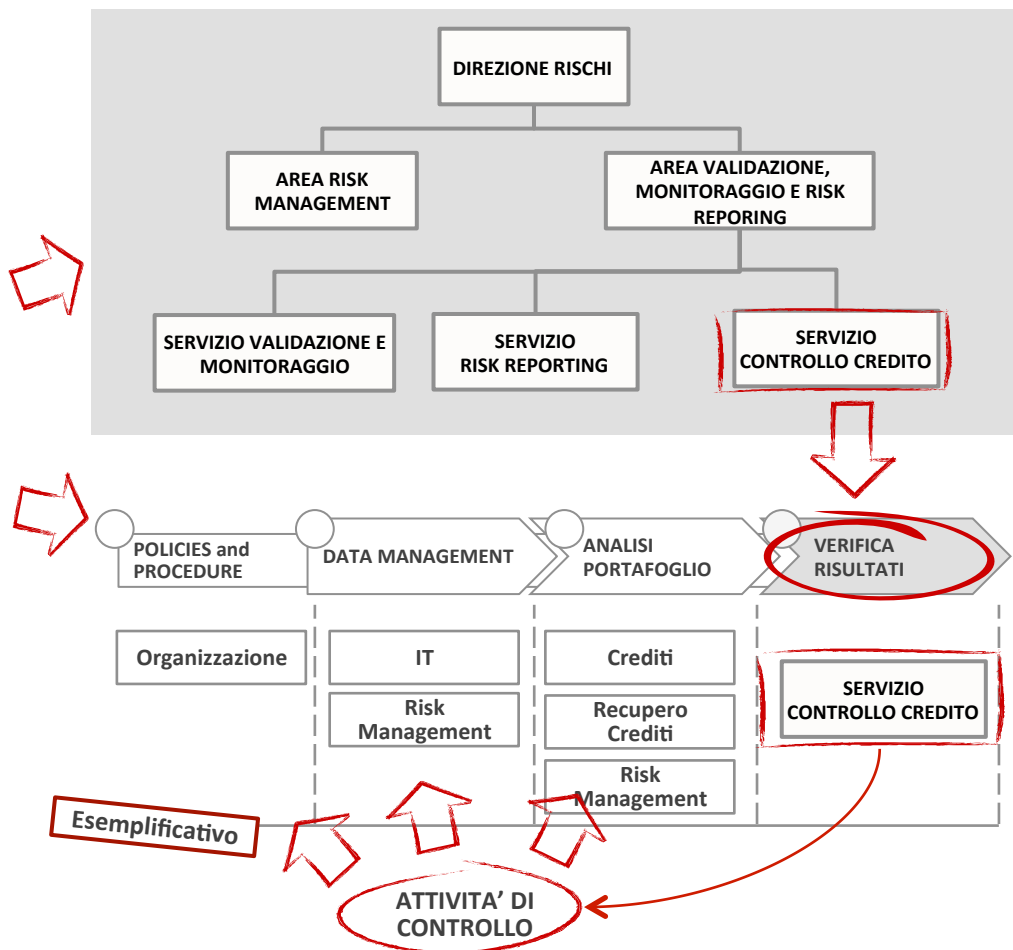
Ruoli e Responsabilità



La futura implementazione ed integrazione dell'AQR all'interno dei processi aziendali, coinvolgerà direttamente diverse funzioni aziendali: ad esempio la funzione Organizzazione, i Crediti, l'Information Technology.

In tale contesto il Gruppo Montepaschi ha costituito all'interno della propria Direzione Rischi una specifica Unità Organizzativa, il Servizio Controllo Credito, owner della fase di «Verifica dei Risultati» ovvero dei presidi di controllo all'interno delle singole fasi precedentemente rappresentate.

A seguito delle attività di controllo saranno previste diverse forme di reporting verso i diversi Organi Aziendali interessati.





Nel Gruppo Montepaschi l'implementazione ed integrazione dell'AQR all'interno dei processi aziendali prevista, in considerazione delle aree di sovrapposizione e al fine di sfruttare le **sinergie esistenti ed efficientare i processi di controllo**, sarà gestita contestualmente alle attività implementative previste ai fini del **15° aggiornamento della Circolare 263** di Banca d'Italia con riferimento alle **Esposizioni Creditizie**.

Un **esempio** di **sinergia** fra le attività previste al fine di portare a regime il processo AQR e gli adempimenti relativi al 15° aggiornamento della Circolare 263 è rappresentato dai controlli sul **provisioning collettivo**.

Come rappresentato di seguito infatti tramite la valutazione e confronto a regime fra i modelli di provisioning collettivo del Gruppo e quelli di Banca d'Italia è possibile raggiungere altresì la conformità allo specifico requisito normativo previsto dalla Circolare 263 e relativo alla valutazione della congruità degli accantonamenti da parte della funzione di risk management.

Esempio possibile Sinergia

MACROPROCESSO AQR A REGIME



FASE: ANALISI PORTAFOGLI

SOTTOFASE: ANALISI PROVISIONING COLLETTIVO

- **Valutazione e controllo dei modelli di provisioning collettivo: raffronto con i modelli interni.**

15° AGGIORNAMENTO CIRCOLARE 263

Esposizioni Creditizie – Obiettivi di Controllo

1. verifica corretto svolgimento del monitoraggio andamentale.
2. valutazione della coerenza delle classificazioni.
- 3. valutazione della congruità degli accantonamenti.**
7. valutazione dell'adeguatezza del processo di recupero.