

Regulatory Risk Management: un possibile modello operativo

Convegno ABI: Basilea 3

Sessione parallela C:
Risk-weighted assets e credit risk

Roma, 27 Giugno 2013

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Agenda

- ▶ Premessa
- ▶ Evoluzione del modello
- ▶ RWA e rischio di credito
- ▶ Le Fonti normative
- ▶ Principali impatti sulla gestione del rischio di credito
- ▶ Gestione integrata degli aggregati regolamentari
- ▶ Regulatory Risk Management
- ▶ Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Forecasting)
- ▶ Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Controls)
- ▶ Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Reporting)
- ▶ Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Benchmarking)
- ▶ Cruscotto di Gestione integrato delle grandezze Regolamentari
- ▶ Conclusioni

Premessa

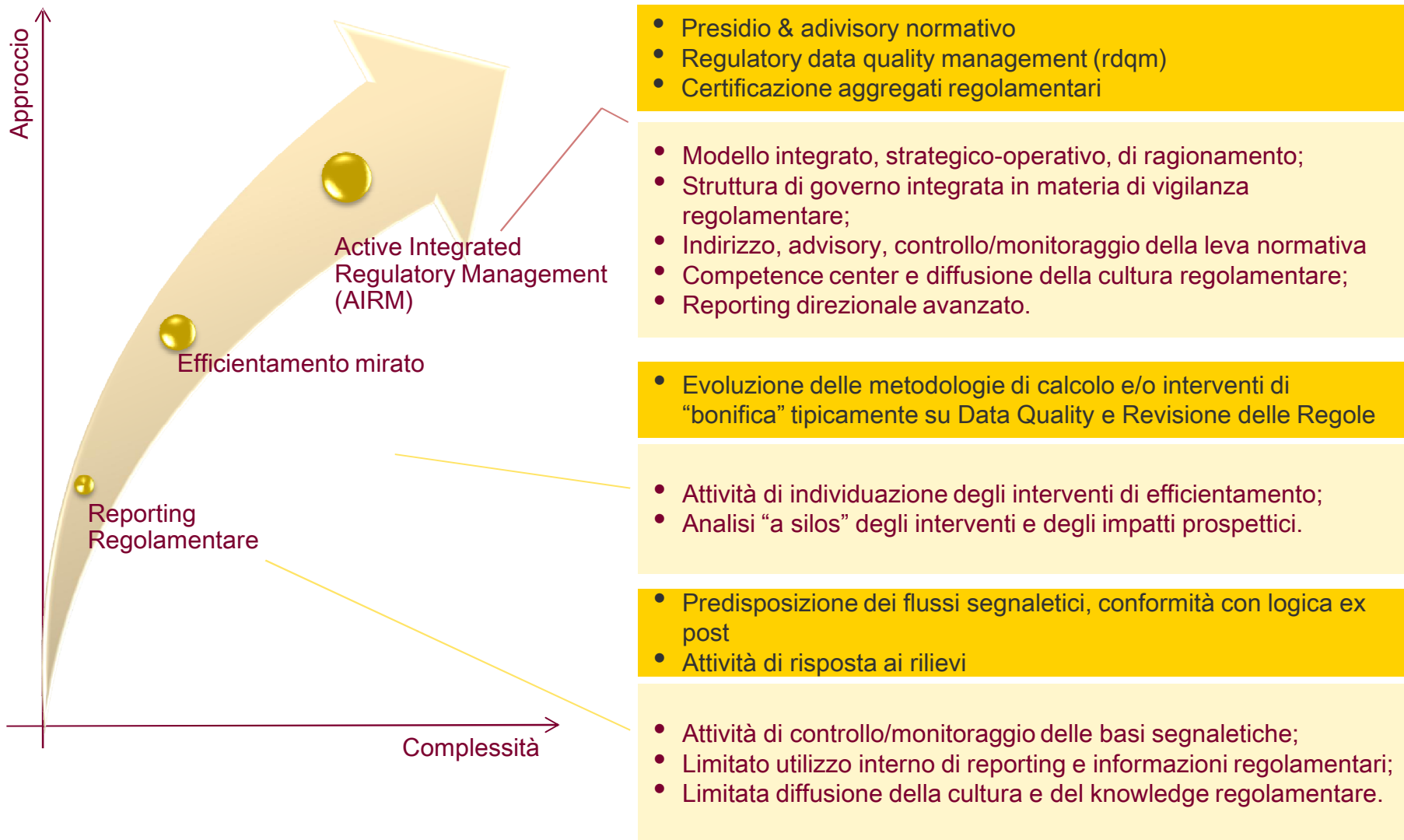
Il corrente contesto regolamentare e di mercato diventa sempre più complesso.

Il *business model* bancario evolve da un modello *asset driven - regulatory management*, ad un modello *regulatory driven - asset management*. Si pone pertanto un tema di “gestione della complessità”:

- ✓ continui cambiamenti regolamentari sempre più demanding;
- ✓ cambi di passo di ordine comportamentale, culturale, operativo;
- ✓ continua evoluzione degli strumenti decisionali;
- ✓ capacità di far evolvere tempestivamente il proprio sistema decisionale;
- ✓ capacità anticipatoria: intuizione e capacità di esecuzione;
- ✓ advisory regolamentare.

Il Regulatory Management non è quindi un tema di sola compliance. Assume, invece, il ruolo di strumento di governance con cui indirizzare culture, decisioni, processi, controlli e risultati in modo da rendere robusto e coerente il proprio approccio regolamentare rispetto al *business model* e agli obiettivi aziendali.

Evoluzione del modello



RWA e Rischio di credito

L'evoluzione del contesto normativo di riferimento e le condizioni del mercato stanno cambiando la gestione delle attività creditizie e della relativa misurazione in termini di RWA e di requisito regolamentare.

Le principali fonti normative che impattano sul processo del Credito sono:

- ❑ **CRD IV/CRR**: impatto della ponderazione per le PMI
- ❑ **IFRS 9**: introduce un nuovo modello di impairment (expected loss) che va ad incidere sulle rettifiche di valore
- ❑ **Banca d'Italia Segnalazione LGD**: introduce nuove modalità di gestione dei dati su posizioni in default.

In considerazione del framework normativo sopra illustrato le Banche hanno pertanto la necessità, al fine di governare il processo del credito in maniera efficiente ed efficace, di focalizzarsi sui seguenti aspetti:

- ❑ accelerazione delle attività di sviluppo dei modelli interni ai fini regolamentari
- ❑ definizione delle modalità di pricing del credito di tipo risk adjusted
- ❑ monitoraggio nel continuo dell'andamento dei portafogli
- ❑ miglioramento della capacità di profiling dei clienti
- ❑ ottimizzazione dei Risk Weighted Assets
- ❑ gestione in maniera puntuale delle posizioni NPL

Le fonti normative

CRD IV/CRR

- PMI Supporting Factor
- Soglia a un milione e mezzo di Euro sui crediti alle PMI

IFRS 9

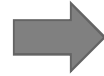
- Stima expected credit losses
- Assessment “lifetime expected loss criteria”
- Transition provisions

SEGNALAZIONE LGD

- Costruzione archivio dati sull’attività di recupero dei crediti che permetta di calcolare i tassi di perdita registrati storicamente sulle posizioni deteriorate* (*default*)
- Collegamento con il nuovo modello contabile di *impairment* in corso di definizione da parte dell’*International Accounting Standard Board (IASB)*
- Finalità di vigilanza informativa sugli intermediari che adottano o intendono adottare i modelli interni avanzati per il calcolo del requisito patrimoniale sul rischio di credito (AIRB), con particolare riferimento alla determinazione del tasso di perdita in caso di default (LGD)

Principali impatti sulla gestione del rischio di credito

SVILUPPO MODELLI INTERNI



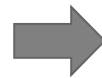
- Sviluppo metriche quantitative di PD,LGD, EL, ecc..
- Programmi di Data Quality
- Applicazione regole qualitative
- Review processo del credito (governance, ruoli operativi, ecc..)
- Funzione interna di convalida
- Sistema dei Controlli Interni

MONITORAGGIO



- Monitoraggio basato sul controllo quantitativo delle garanzie finanziarie sottostanti e un controllo comportamentale sulla clientela
- Ottenimento di indicatori anticipatori su potenziali posizioni in sofferenza o incaglio, favorendo azioni di contatto preventivo del cliente
- Dotazione delle strutture periferiche (filiali) di sistemi di intelligence evoluta

OTTIMIZZAZIONE RWA



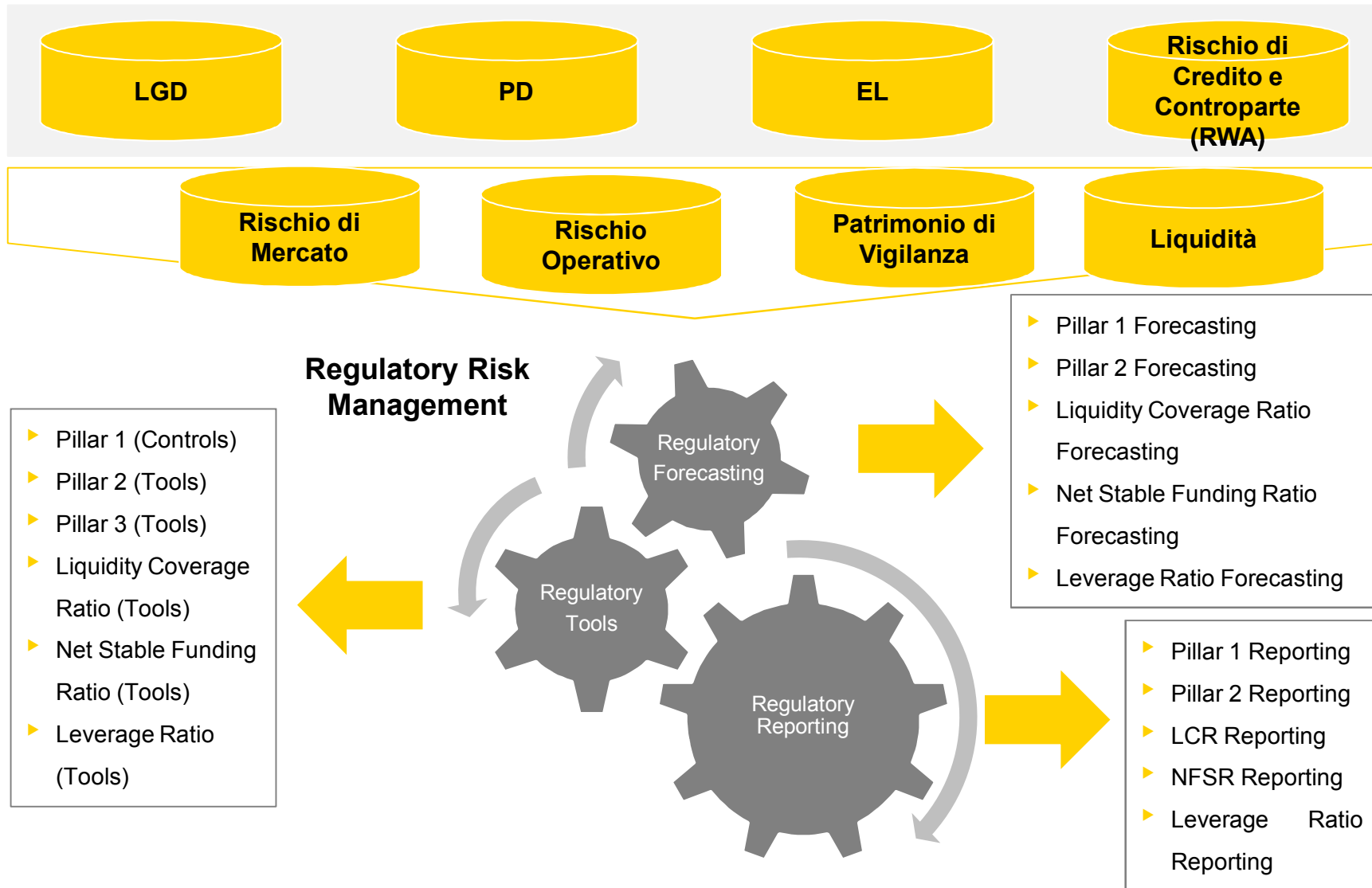
- Data quality regolamentare
- Processi di Pricing risk adjusted
- Gestione clienti "eva negative"
- Gestione proattiva dei NPL
- Strumenti evoluti di impiego (es. tranché covered)

SEGNALAZIONE LGD



- Analisi Dataset informativo
- Mapping dati input
- Costruzione data model
- Definizione business requirements
- Implementazione sui sistemi

Gestione integrata degli aggregati regolamentari



Regulatory Risk Management (1/3)

Il **Modello di Regulatory Risk Management** è un modello di gestione in ottica regolamentare dei profili di rischio previsti dall'impianto normativo Basilea. Dal punto di vista degli interventi di natura regolamentare, l'evoluzione organizzativa dovrebbe operare lungo le seguenti direttrici strategico-operative, in ottica preventiva e reattiva:



Regulatory Risk Management (2/3)

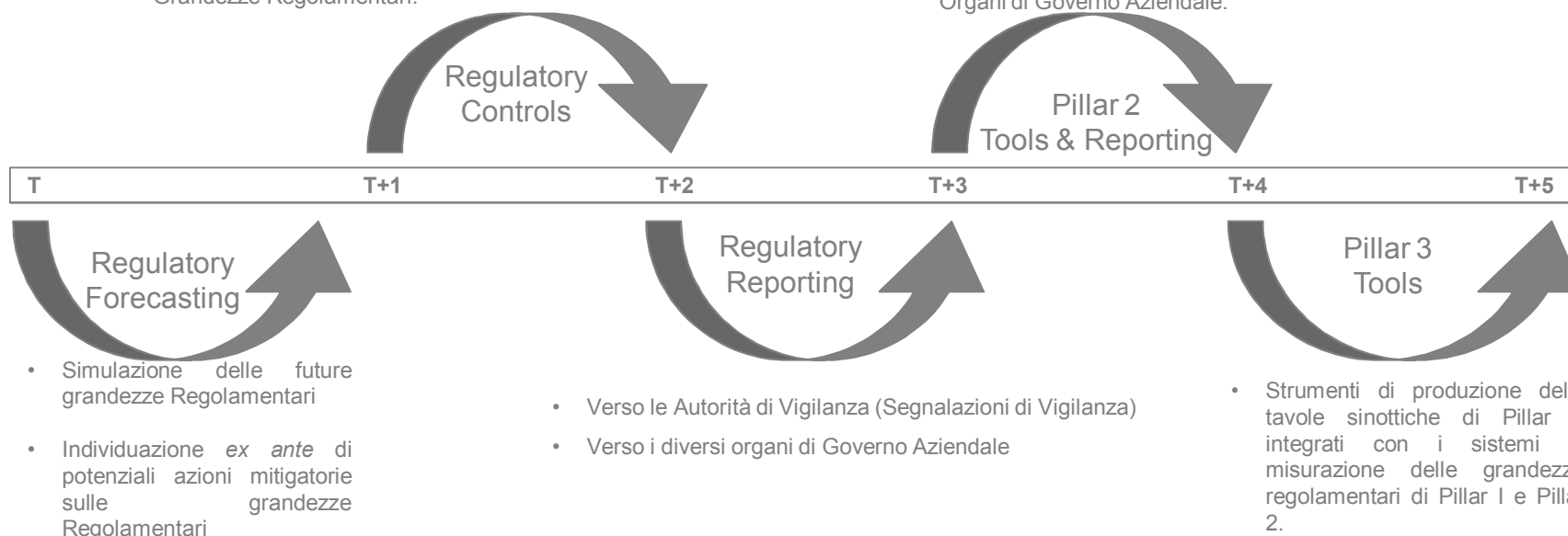
Il **Modello di Regulatory Risk Management** consente di gestire tutte le grandezze regolamentari con un approccio **integrato**, volto a garantirne la coerenza metodologica e sostanziale, ed in particolare per:

- **aggregati di Pillar 1** (rischio di credito e controparte, rischi di mercato, rischio operativo, ecc...)
- **aggregati di Pillar 2** (stress test, rischio di tasso d'interesse, rischio di concentrazione, ecc..)
- **Tavole di Pillar 3** (adeguatezza patrimoniale, strumenti di mitigazione del rischio di credito e controparte, ecc...)

Regulatory Tools

- Controlli Andamentali sulle Grandezze Regolamentari.
- Controlli di Dettaglio circa la composizione delle Grandezze Regolamentari.

- Strumenti a supporto della determinazione delle Grandezze Regolamentari di Pillar 2.
- Strumenti di Reporting delle Grandezze Regolamentari di Pillar 2 verso i diversi Organi di Governo Aziendale.

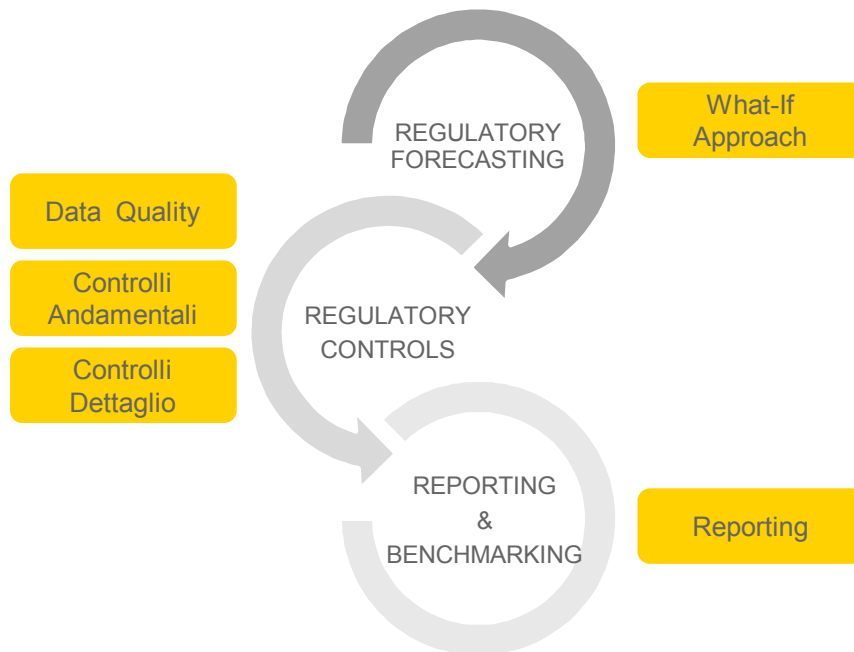
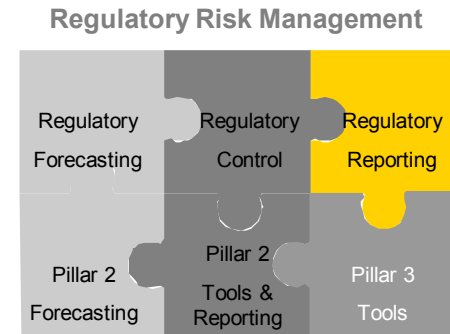
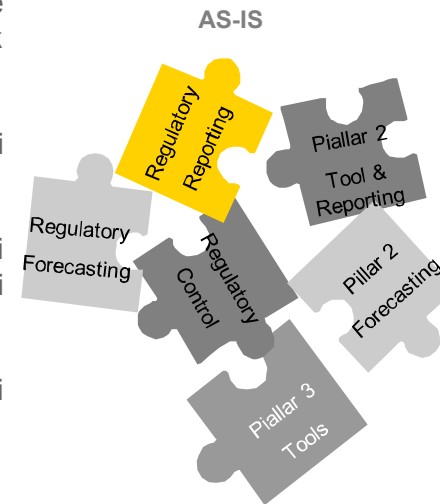


Regulatory Forecasting & Regulatory Reporting Approach

Regulatory Risk Management (3/3)

L'evoluzione del proprio modello di gestione delle Grandezze Regolamentari verso un modello di **Regulatory Risk Management** consente:

- di avere un'indicazione delle grandezze regolamentari in ottica prospettica;
- un'efficientamento del sistema e delle modalità di controllo sulle grandezze regolamentari (rischio di credito e controparte, rischi di mercato, ecc);
- un'efficientamento del sistema di reporting verso gli organi di governo aziendale e verso l'esterno



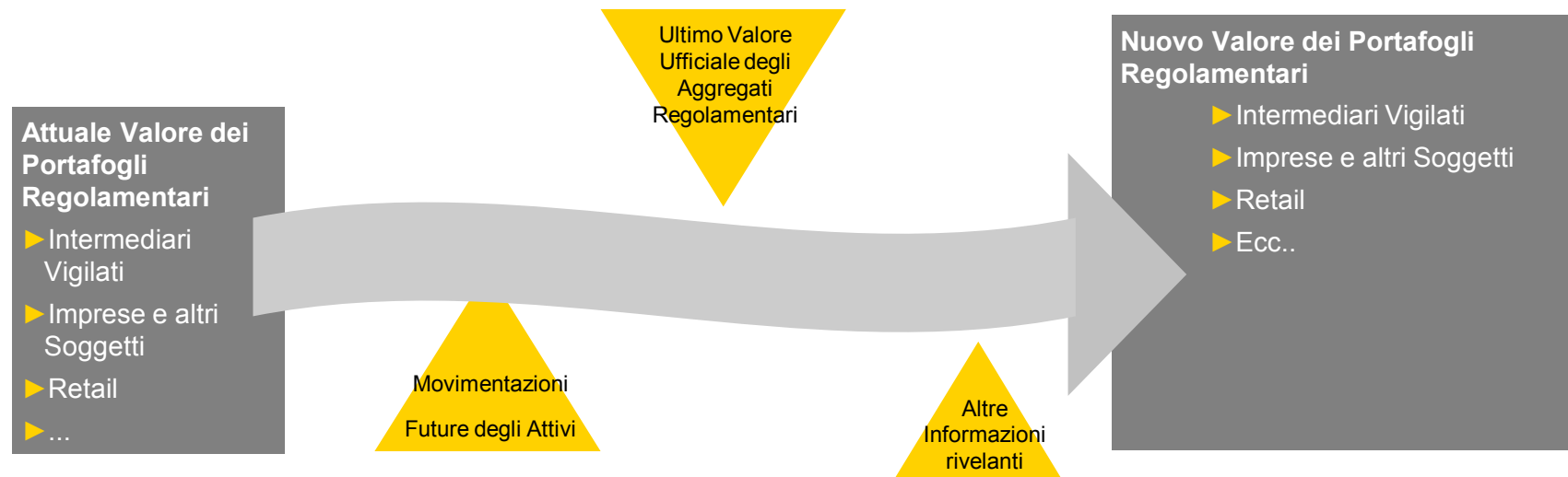
Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Forecasting)

L'anticipazione delle **Grandezze Regolamentari Future**, mediante un **apposita metodologia di misurazione** delle stesse risulta fondamentale per un efficiente governo degli assorbimenti patrimoniali consentendo:

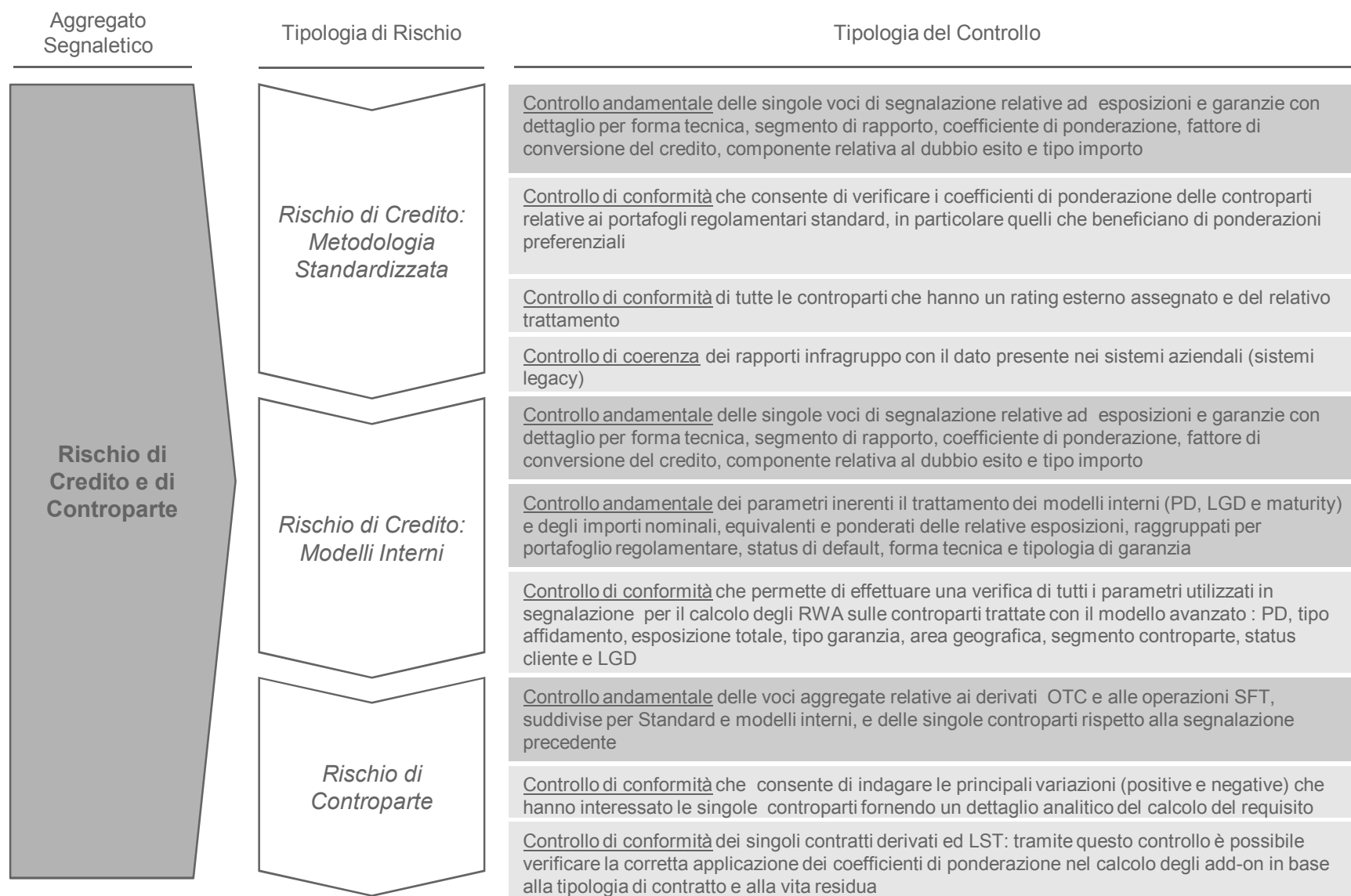
- l'individuazione di potenziali **anomalie segnaletiche** od incongruenze relative agli aggregati patrimoniali;
- l'individuazione di potenziali azioni **mitigatorie**, volte a **ridurre gli assorbimenti patrimoniali**.

Tale obiettivo può essere perseguito attraverso l'integrazione:

- delle ultime **informazioni ufficiali** relativamente agli **aggregati patrimoniali** (segnalazioni prudenziali, segnalazioni statistiche, ecc...);
- dei dati gestionali relativi alla futura composizione degli attivi coinvolti nella determinazione delle Grandezze Regolamentari (movimentazione degli attivi, operazioni speciali, ecc..);
- di idonei **modelli simulativi di tipo "what-if"**.

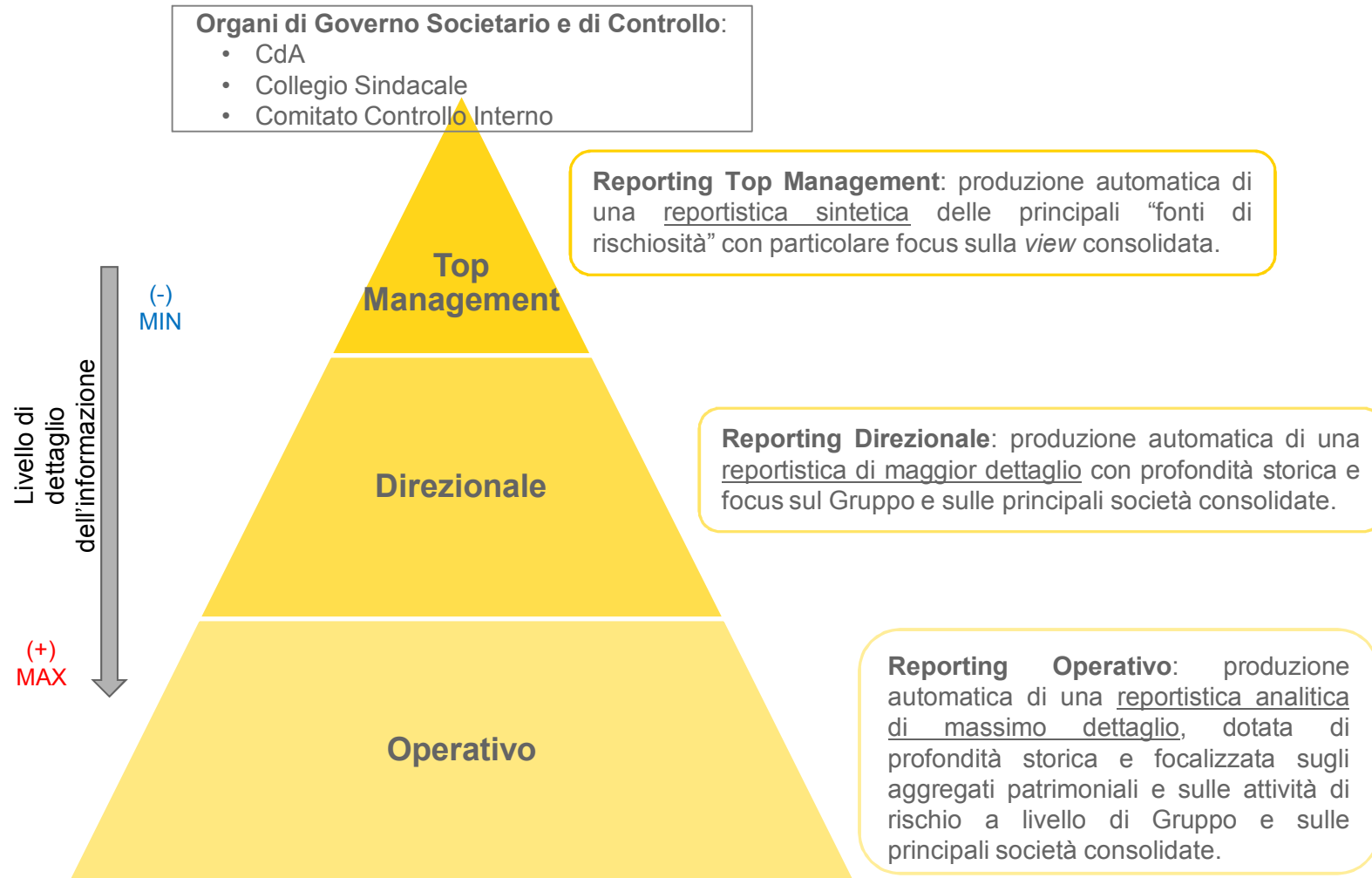


Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Controls)



Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Reporting 1/3)

Di seguito una rappresentazione struttura e delle principali caratteristiche del sistema di reporting:



Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Reporting 2/3)

RWA TOOLS@ CONTROLLO ANDAMENTALE RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE

ESEMPLIFICATIVO

» LEGAL ENTITY: Bank Test

» PERIODO INIZIO: 2013/01/31 [1]

» PERIODO FINE: 2013/03/31 [1]

» TIPO IMPORTO: 3. Valore Ponderato

» DUBBI/ESITI: **ALL**

» SOGLIA: 0.0

ELABORAZIONE
PILLAR I TOOLS
DETTAGLIO

ANALISI PER FORMA TECNICA

» VOCI DI SEGNALAZIONE: **ALL**

» DUBBI/ESITI: **ALL**

» SOGLIA: 0.0

ELABORAZIONE
PILLAR I TOOLS
DETTAGLIO

ANALISI VOCI SEGNALAZIONE			
VOCI DI SEGNALAZIONE	GEN-2013	MAR-2013	VARIAZIONE
[5952618] Esp. garantite da immobili	157.811.628	134.279.648	-23.531.980
[5952614] Esp. vs. o garantite da imprese	550.113.897	560.890.455	10.776.558
[5952616] Esp. al dettaglio	91.623.267	87.266.565	-4.356.703
[5952612] Esp. vs. o garantite da intermediari vigilati	69.149.246	79.198.924	10.049.679
[5952630] Altre Esposizioni	455.847.677	598.371.536	142.523.859
[5952656] Operazioni SFT e con regolamento alungo termine	3.991.215	2.315.685	-1.675.530
[5952654] Contratti derivati	5.576.790	4.896.458	-680.332
[5953214] PMI	2.513.844.639	2.476.368.568	-37.476.070
[5952652] Garanzie	104.868.263	138.151.210	33.282.947
[5953216] Altre imprese	1.424.099.069	1.301.044.607	-123.054.462
[5952650] Attività di rischio per cassa	1.409.713.681	1.537.669.995	127.956.314
[5953260] Attività rischio per cassa	4.933.001.396	4.785.134.036	-147.867.361
[5953264] Contratti derivati	112.951.453	116.106.125	3.154.672
[5952606] Esp. vs. o garantite da enti senza scopo di lucro o del sett. pubblico	67.867.778	66.951.138	-916.641
[5953262] Garanzie rilasciate e impegni a erogare fondi	347.898.991	341.019.826	-6.879.164

FORMA TECNICA	GEN-2013	MAR-2013	VARIAZIONE
[CF610] CAUZIONE IN TITOLI PROPRI PER C/TERZI	0	0	0
[MW600] MUTUO IPOTECARIO CON PIANO AMMORTAMENTO MT	64.987.015	68.188.583	3.201.568
[E4191] FIDEIUSSIONE (C) A FAVORE NON RESIDENTE	127.498.653	140.032.409	12.533.755
[Z1316] ALTRA SOVVENZIONE NON IN C/C	20.872.515	18.091.132	-2.781.383
[TT560] TITOLI A FRONTE DI PRONTI C/TERMINE PASSIVI	8.155.133	3.921.270	-4.233.863
[E4190] FIDEIUSSIONE (C) A FAVORE RESIDENTE	1.393.583	1.459.545	65.962
[E9220] CONTO DI EVIDENZA INFRUTTIFERO	14	0	-14
[SF120] SOFF (F.DI PROPRI) DA MUTUI - C/C IPOTEC MLT	10.248.151	5.632.239	-4.615.912
[MZ100] MUTUO IPOTECARIO CON PIANO AMMORTAMENTO M/LT	594.792.029	571.935.396	-22.856.632
[SY140] ANTICIPO SU EFFETTI E DOCUMENTI S.B.F.	711.741.097	631.000.203	-80.740.895
[E4591] FIDEIUSSIONE (F) A FAVORE NON RESIDENTE	18.899.603	16.948.319	-1.951.284
[PT430] SCONTO EFFETTI FINANZ. ALTRI CEDUTI PRO SOLVENDO	472.756	387.178	-85.578
[E4590] FIDEIUSSIONE (F) A FAVORE RESIDENTE	748.588	748.588	0
[ES570] FINANZIAMENTO DA EROGARE A PRONTI	1.773.268	1.079.612	-693.656
[PX395] RATEI ATTIVI	8.734.691	9.621.317	886.626
[PD333] DEBITORI - IMPOSTE ANTICIPATE - IRAP - ALTRE	0	0	0
[SD250] ANTICIPO SU FATTURE	0	0	0
[PD035] CASSA - ASSEgni DI C/C TRATTI SULLA BANCA SERV. C/	6.973.358	2.998.522	-3.974.835
[PD030] CASSA - MONETE DA COLLEZIONE	0	0	0
[PA110] PARTECIPAZIONE PER INVESTIMENTO	27.392.182	27.392.181	-1
[PD721] CREDITORI-SOMME DISP. SU CARTE PREPAGATE MULTIUSO	4.568	2.899	-1.669

Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Reporting 3/3)

RWA TOOLS@RISCHIO CONTROPARTE DERIVATI OTC, SFT, LST

» LEGAL ENTITY: Bank Test

» PERIODO INIZIO: 2013/01/31 [1]

» PERIODO FINE: 2013/03/31 [1]

ESEMPLIFICATIVO

ANDAMENTALE												
DERIVATI	NOMINALE			EQUIVALENTE			PONDERATO			REQUISITO		
	STAR	AIRB	TOTALE	STAR	AIRB	TOTALE	STAR	AIRB	TOTALE	STAR	AIRB	TOTALE
gen-2013	3.670.527.424	1.837.163.170	5.507.690.594	23.255.290	113.111.638	136.366.928	5.576.790	112.951.453	118.528.242	446.144	9.036.116	9.482.260
mar-2013	3.493.833.227	1.777.476.484	5.271.309.711	20.912.317	113.995.374	134.907.691	4.896.458	116.106.125	121.002.582	391.717	9.288.490	9.680.206
VARIAZIONE	-176.694.196	-59.686.686	-236.380.883	-2.342.973	883.736	-1.459.237	-680.332	3.154.672	2.474.340	-54.427	252.373	197.946
VAR. PERC.	-5,06%											

ESEMPLIFICATIVO

SFT	STAR
gen-2013	423.054.055
mar-2013	359.232.708
VARIAZIONE	-63.821.347
VAR. PERC.	-17,77%

» TIPO IMPORTO DERIVATI: REQUISITO

» TIPO IMPORTO SFT: REQUISITO

» FORMA TECNICA DERIVATI: ***ALL***

» FORMA TECNICA SFT: ***ALL***

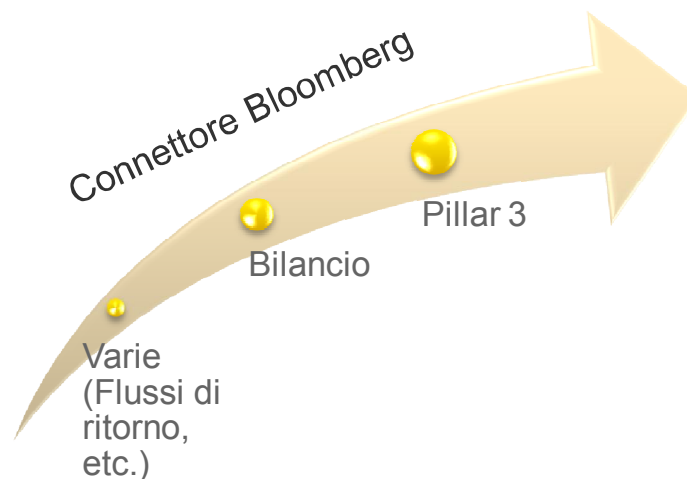
» NUMERO DI VARIAZIONI: 3

ANALISI VARIAZIONE RISCHIO DI CONTROPARTE

DERIVATI					SFT				
NDG	INTESTAZIONE	REQUISITO		VARIAZIONE	NDG	INTESTAZIONE	REQUISITO		VARIAZIONE
		gen-2013	mar-2013				gen-2013	mar-2013	
AIRB					AIRB				
000004561221	COMPANY 1	122,652	222,287	99,635	000000085478	COMPANY 13	0	141,738	141,738
000008956216	COMPANY 2	20,390	75,174	54,785	000000854569	COMPANY 14	183,054	232,885	49,831
000008595223	COMPANY 3	35,728	74,593	38,865	000000096587	COMPANY 15	66,050	99,264	33,214
000003618946	COMPANY 4	174,877	0	-174,877	000000093952	COMPANY 16	1,705	15,370	13,665
000000458742	COMPANY 5	559,342	405,640	-153,702	000002154633	COMPANY 17	0	17,425	17,425
000000963254	COMPANY 6	112,901	0	-112,901	000000003878	COMPANY 18	66,050	99,264	33,214
STAR					STAR				
000003774220	COMPANY 7	0	2,348,626	2,348,626	000000745121	COMPANY 19	1,076,404	3,811,022	2,734,618
000003741262	COMPANY 8	0	2,198,690	2,198,690	000000741256	COMPANY 20	3,786	2,044,366	2,040,580
000003785212	COMPANY 9	0	2,194,193	2,194,193	000001254563	COMPANY 21	153,619	1,297,051	1,143,432
000003985662	COMPANY 10	12,994,144	0	-12,994,144	000007458512	COMPANY 22	403,979	0	-403,979
000003285223	COMPANY 11	24,575,931	23,700,042	-875,889	000009658745	COMPANY 23	104,439	0	-104,439
000003278541	COMPANY 12	2,108,788	1,637,128	-471,660	000007455263	COMPANY 24	102,815	0	-102,815

Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Benchmarking 1/2)

- ▶ Lo strumento fornisce automaticamente un quadro sintetico comparativo rispetto ai principali competitors di mercato (analisi di Benchmarking), utilizzando una connessione Bloomberg che permette lo scarico dei principali dati ad essi relativi.
- ▶ Le informazioni utilizzate per la comparazione sono quelle presenti nei bilanci, nella nota integrativa, nel documento di informativa al pubblico e nei flussi di ritorno della Banca d'Italia.
- ▶ Attraverso tali dati è possibile desumere importanti informazioni sul proprio posizionamento competitivo e su eventuali azioni e strategie intraprese dai *competitor*.



Info Benchmark - esempi

Ratio Patrimoniali
Risk Weighted Assets (RWA)
Patrimonio di Vigilanza
Composizione del Patrimonio
Indici di Redditività
Liquidità
Indicatori di efficienza (<i>cost income ratio</i> etc.)
Leverage Analysis

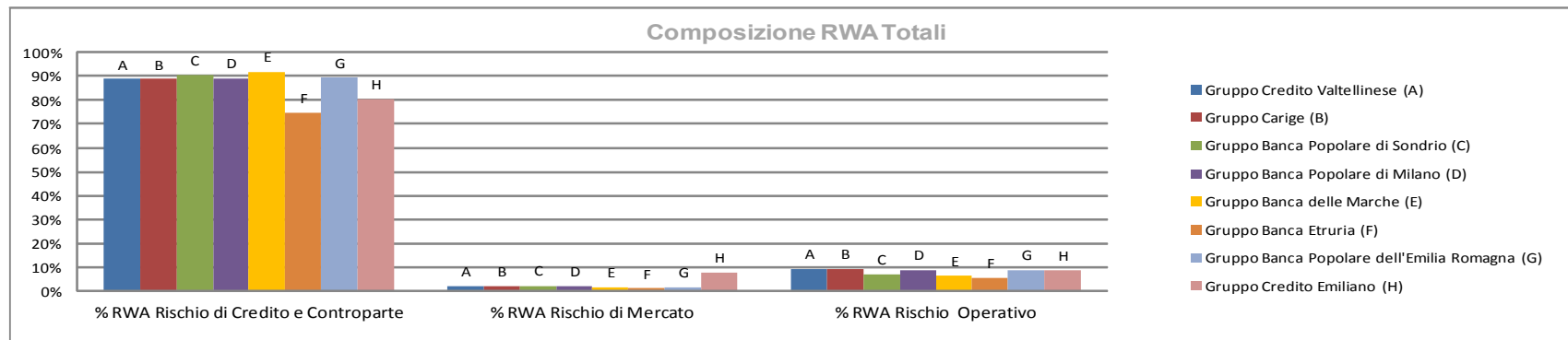
Focus: Rischio di Credito e Controparte (Regulatory Benchmarking 2/2)

Composizione RWA Totali

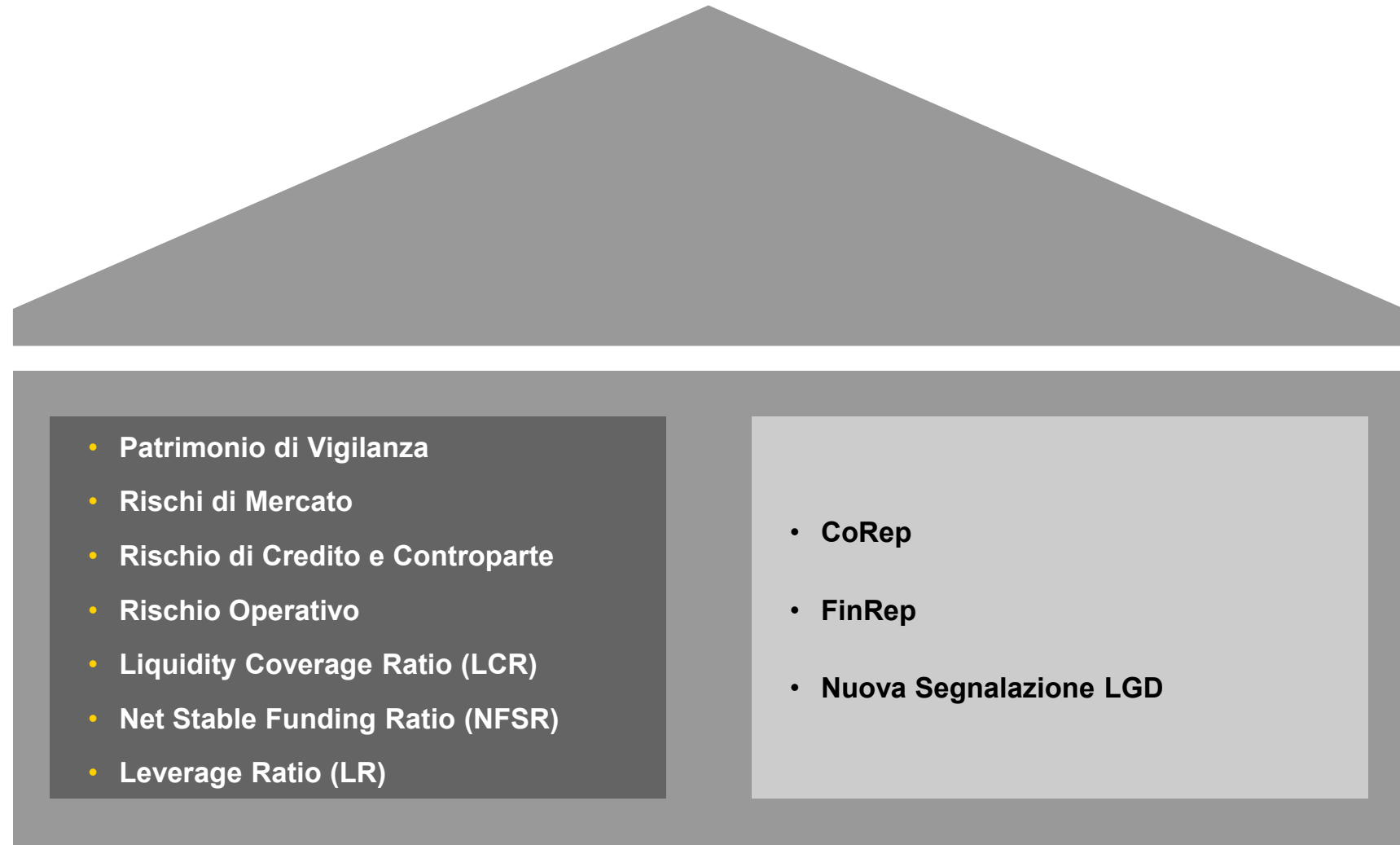
31/12/2009 semestrale
ESEMPLIFICATIVO

Di seguito si rappresenta la composizione delle RWA totali:

	Banca_01 (A)	Banca_02 (B)	Banca_03 (C)	Banca_04 (D)	Banca_05 (E)	Banca_06 (F)	Banca_07 (G)	Banca_08 (H)	Media
RWA Rischio di Credito e Controparte	17.593.638	17.580.575	14.993.188	30.493.450	14.266.363	6.793.313	37.601.938	14.041.100	
RWA Rischio di Mercato	195.700	401.163	388.625	750.013	269.888	93.050	717.800	1.377.225	
RWA Rischio Operativo	1.496.438	1.831.150	1.178.525	2.994.163	974.925	502.888	3.826.188	1.518.750	
% RWA Rischio di Credito e Controparte	88,73%	88,73%	90,54%	89,06%	91,97%	74,82%	89,42%	80,22%	86,40%
% RWA Rischio di Mercato	2,02%	2,02%	2,35%	2,19%	1,74%	1,02%	1,67%	7,87%	2,69%
% RWA Rischio Operativo	9,24%	9,24%	7,12%	8,75%	6,29%	5,54%	8,91%	8,68%	7,79%
di cui: Rischio di Credito									
Esposizioni non ponderate	27.040.413	32.247.386	23.568.068	52.078.117	37.104.616	10.300.182	75.468.317	31.586.677	
Esposizioni ponderate	17.593.638	17.850.575	15.271.628	30.493.457	14.266.355	6.793.307	42.971.244	14.041.109	
Coefficiente medio di ponderazione	65,06%	55,36%	64,80%	58,55%	38,45%	65,95%	56,94%	44,45%	54,93%



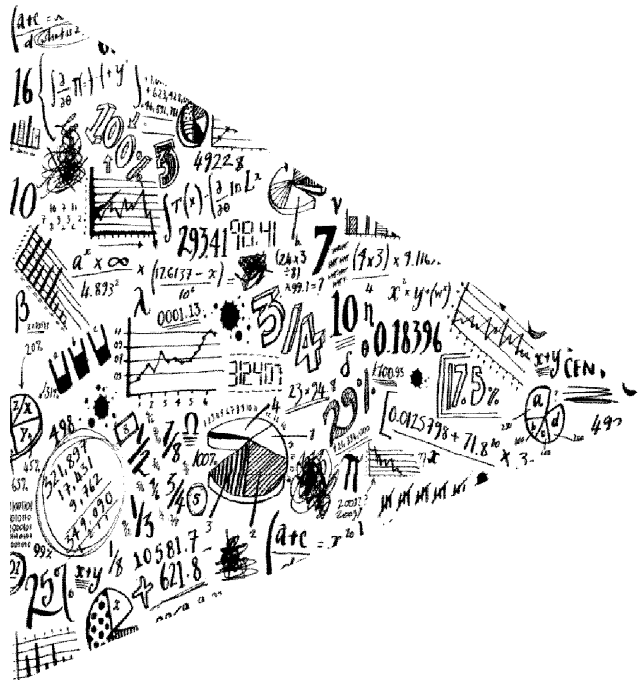
Cruscotto di Gestione integrato delle grandezze Regolamentari



Conclusioni

L'evoluzione degli attuali modelli di gestione delle Grandezze Regolamentari verso un modello di **Regulatory Risk Management** consente:

- ❑ di individuare gli impatti **di simulazione sulle Grandezze Regolamentari**;
- ❑ di rafforzare il sistema di controllo interno sui processi di costruzione delle grandezze regolamentari e fornire un **efficiente sistema di individuazione di potenziali anomalie** caratterizzanti le Grandezze Regolamentari;
- ❑ di rafforzare il sistema di **reporting interno**, mediante l'impiego metodologie e strumenti pensati per fornire la giusta informativa a seconda dei livelli aziendali ai quali è destinata (Top Management, Funzioni Direzionali, ecc..).



Ernst & Young

Assurance | Tax | Transactions | Advisory

For more information, please visit www.ey.com.

© 2013 Ernst & Young - all rights reserved.

Proprietary and confidential. Do not distribute without written permission.

Giuseppe Quaglia

Partner

FSO Advisory Services: *Financial Services Risk Management*

Tel. +39 335 1230554

E-mail: giuseppe.quaglia@it.ey.com

Salvatore Spagnolo

Executive Director

FSO Advisory Services: *Financial Services Risk Management*

Tel. +39 335 6798808

E-mail: salvatore.spagnolo@it.ey.com

 **ERNST & YOUNG**

Quality In Everything We Do