

# **BASILEA 3 2013**

**Credit Risk & Risk integration: nuovi requisiti  
per la raccolta e storicizzazione delle  
informazioni**

Roma, 27 Giugno 2013

***“One of the most significant lessons learned from the global financial crisis that began in 2007 was the firms’ information technology (IT) systems were inadequate to support the broad management of financial crisis”***

***“... weaknesses in firms’ articulation of a business strategy and IT systems are a challenging firms’ capability to implement a RAF that is actionable and measurable”***

***Progress report on implementing the recommendations on enhanced supervision  
Novembre 2011***

## **ALCUNI ELEMENTI NORMATIVI<sub>(2)</sub>**

Basel Committee on Banking Supervision

***“One of the most significant lessons learned from the global financial crisis that began in 2007 was the banks’ information technology and data architectures were inadequate to support the broad management of financial crisis”***

*Principles for effective risk data aggregation and risk reporting  
Gennaio 2013*



### **12 Principi su:**

- **Overarching Governance and Infrastructure**
- **Risk Data Aggregation**
- **Risk Reporting**
- **Supervisory Review, Tools and Cooperation**

**Timeline (G-SIBs)  
Gennaio 2016**

# PRINCIPLES FOR EFFECTIVE RISK DATA AGGREGATION & RISK REPORTING

## Obiettivi

- **Enhance the infrastructure of reporting key information, particularly used by the board and senior management to identify, monitor and manage risks;**
- **Improve the decision-making process thorough the banking organization;**
- **Enhance the management of information across legal entities while facilitating a comprehensive assessment of risk exposures at the global consolidated level;**
- **Reduce the probability and severity of losses resulting from risk management weaknesses;**
- **Improve the speed at which information is available and hence decisions can be made;**
- **Improve the organization's quality of strategic planning and the ability to manage the risk of new products and services**

# PRINCIPLES FOR EFFECTIVE RISK DATA AGGREGATION & RISK REPORTING

## Governance & Risk Data Aggregation

### 1. Governance

- **Documentata e soggetta a validazione**
- **Indipendente dalla struttura di gruppo**

### 2. Architettura/Infrastruttura

- **Tassonomia e modello dati integrati nel gruppo**
- **Responsabilità sulla qualità dei dati (business/IT)**

### 3. Accuratezza/Integrità

- **Controlli sui dati di rischio devono essere robusti quanto quelli sui dati contabili**
- **I dati di rischio devono essere riconciliati con le fonti inclusi i dati contabili**
- **Devono esistere canali di escalation per rettificare i dati di scarsa qualità**

### 4. Completezza

- **Tutte le esposizioni rilevanti devono essere considerate (compreso fuori bilancio)**

### 5. Tempestività

- **Coerente con tipo di rischio e di reporting**
- **Maggiore durante fasi di crisi**

### 6. Adattabilità

- **Possibilità di personalizzazioni / drill down**
- **Flessibilità a cambiamenti (nuovi prodotti, cambiamenti normativi, ecc.)**

## ALCUNI ELEMENTI NORMATIVI<sup>(3)</sup>

International Financial Reporting Standards

***"The delayed recognition of credit losses that are associated with loans and other financial instruments was identified during the financial crisis as a weakness in existing financial standards."***

*Financial instruments: expected credit losses  
Marzo 2013*



Portafoglio	Expected Losses	Interest Revenues
Stage 1	12-months	12-months
Stage 2	Lifetime	Lifetime
Stage 3	Lifetime	Lifetime

## **ALCUNI ELEMENTI NORMATIVI<sub>(4)</sub>**

Circolare Banca d'Italia n° 284, giugno 2013

### **Obiettivo**

- **Costruzione di un archivio che raccolga dati sull'attività di recupero crediti che permetta di calcolare i tassi di perdita registrati storicamente sulle posizioni deteriorate**
- **Base per la stima dell'expected loss (IFRS 9)**
- **Vigilanza informativa sulla LGD per banche AIRB**

### **Contenuto**

- **Livello: singola transazione**
- **Dati "anagrafici" (data inizio/fine, forma tecnica, garanzie, stato chiusura, portafoglio)**
- **Dati "contabili" (EAD e sue variazioni, recuperi, realizzi, costi diretti e indiretti)**

**1° Segnalazione:  
Marzo 2015**

## **THE "RULES PERFECT STORM"**

- **Le nuove regole contabili e di vigilanza prudenziale:**
  - **Avranno portata generale (tutti i libri della banca)**
  - **Sono molto pervasive**
  - **Hanno tempistiche simili**
  - **Hanno elementi in comune (parametri di rischio, esposizione)**
  - **Chiedono cose diverse, ma è richiesto un allineamento**

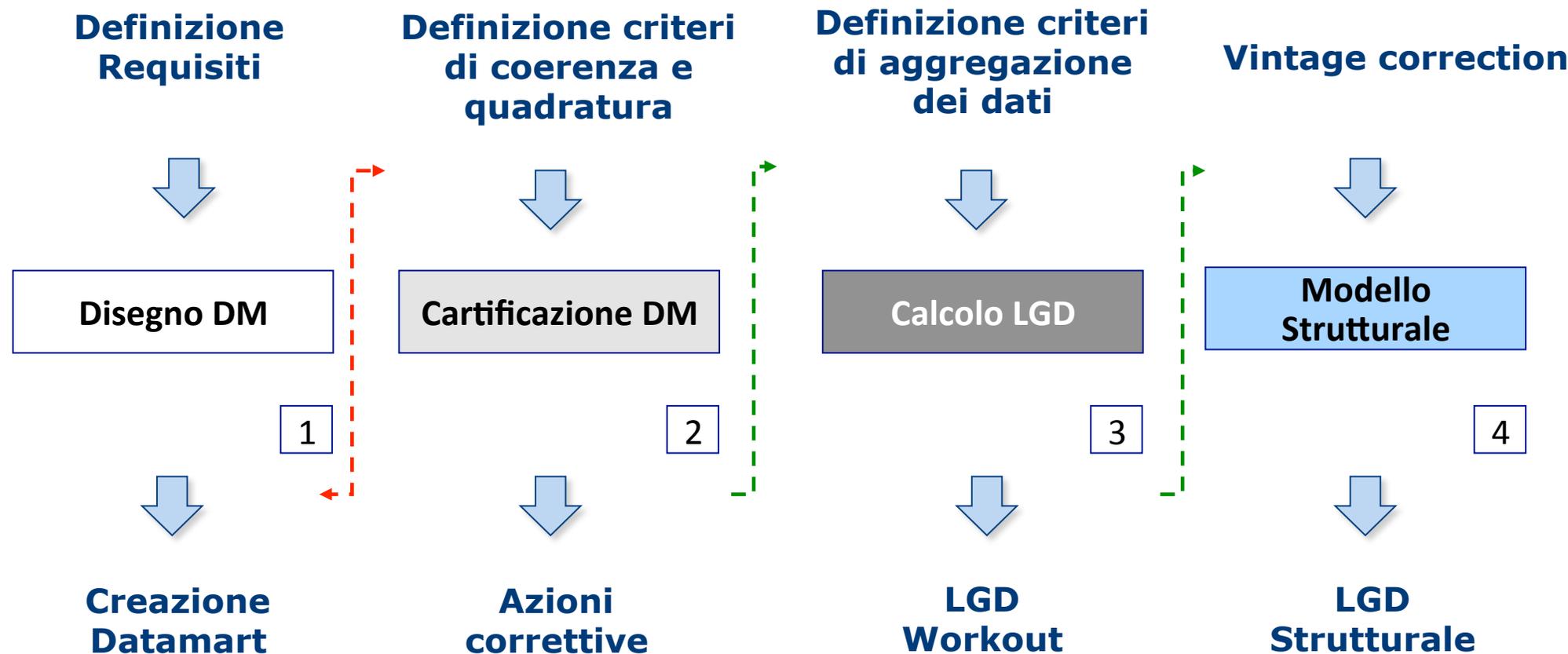
# QUALCHE ELEMENTO DI SPERANZA

**Risk Management  
Improvements**

**IT Solutions  
Improvements**

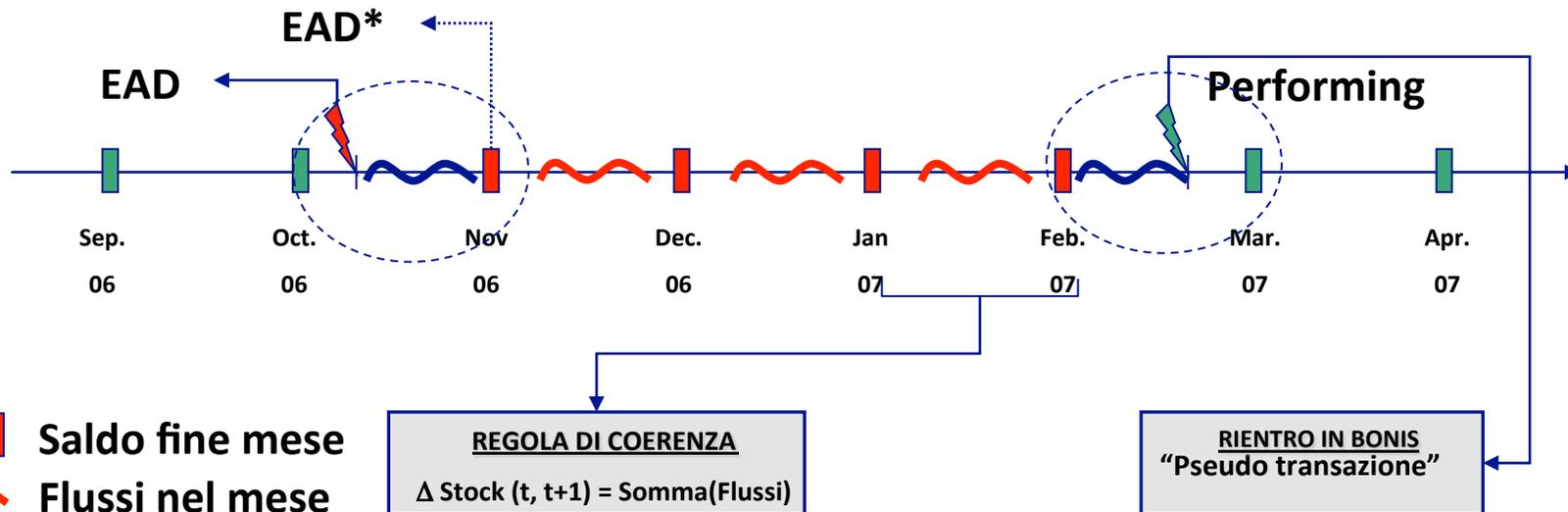
# RISK MANAGEMENT IMPROVEMENTS

La Stima della LGD Workout



# STIMA LGD WORKOUT

## Trattamento dei Dati Grezzi



Legacy 1

Legacy 2

Legacy N

**Mapping  
Transazioni  
Interne**

ID	Sign	LGD Relevance	Delta_Balance Relevance
1	+	YES	YES
2	-	YES	YES
3	-	YES	YES
4	-	YES	YES
5	-	YES	YES
6	-	YES	YES
7	-	YES	YES
8	+	YES	YES
9	+	YES	NO
10	+	YES	YES
11	+	YES	YES
12	+	NO	YES
13	+	NO	YES
14	-	NO	YES
15	+	NO	YES
16	+	YES	YES
17	+	YES	YES
18	-	YES	YES
19	-	NO	YES
20	-	NO	YES

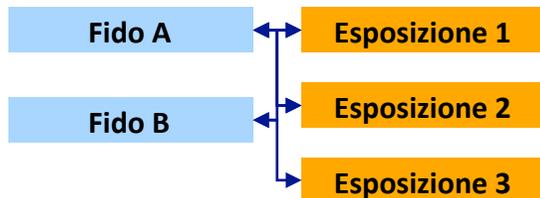
# STIMA LGD WORKOUT

Costruzione di una "Struttura Gerarchica"

## Razionalizzazione della struttura Fido / Rapporto

### DATI INIZIALI

#### Relazione N -> M

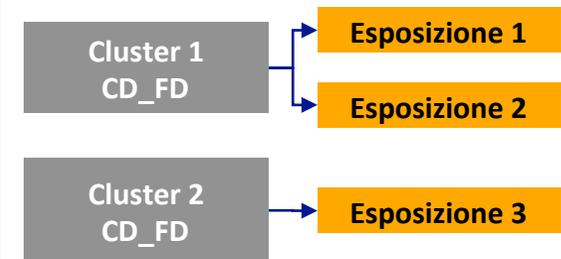


### DEFINIZIONE REGOLE

- A. Tipo di fido:
- Specifico
  - Promiscuo
- B. Classe:
- Macrocategoria 1
  - Macrocategoria 2
  - Macrocategoria 3

### DATI AGGREGATI

#### Relazione 1->N

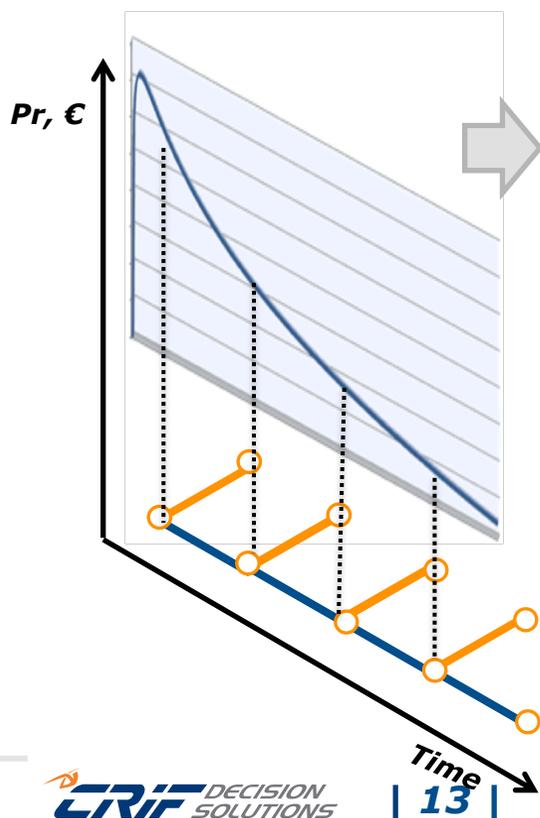


**La struttura aggregata permette l'aggancio univoco delle garanzie**

# RISK MANAGEMENT IMPROVEMENTS

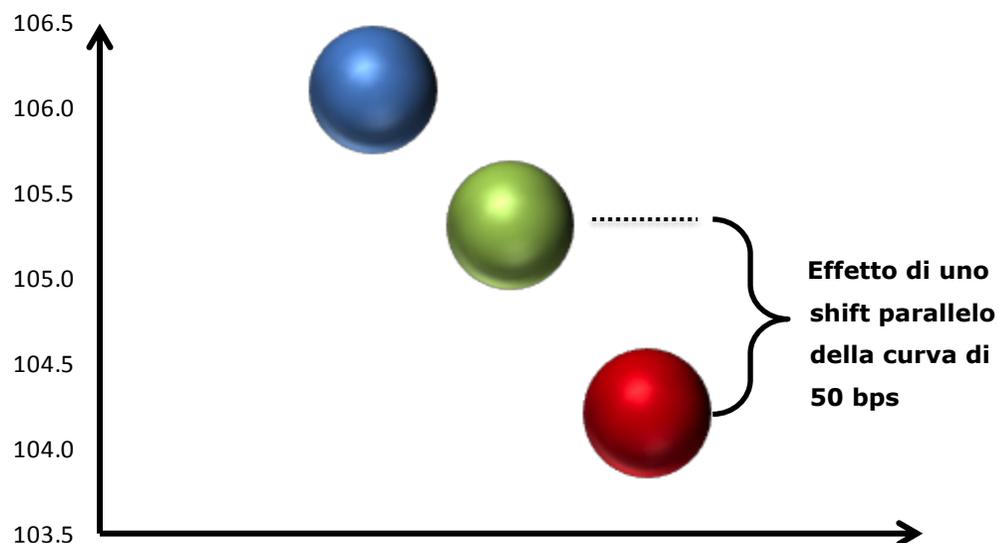
## Credit Fair Value Assessment

- **La valutazione di un portafoglio crediti viene fatta sulla base di:**
  - **Assessment delle politiche di gestione**
  - **Parametri di rischio interni / benchmark**
  - **Costruzione dei cash flow attesi e calcolo del pay off atteso**



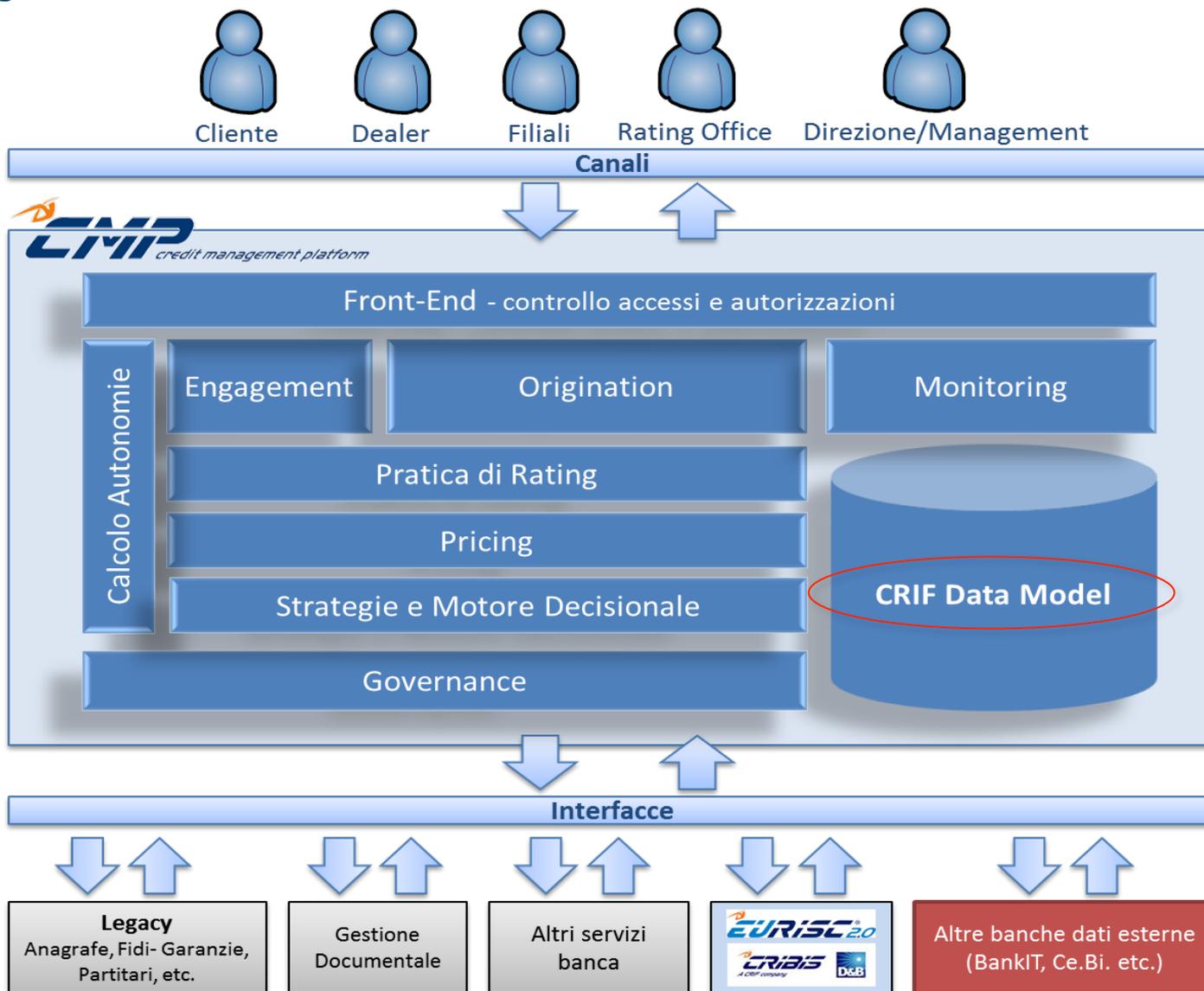
$$E[CF] = \sum_t E[p_t] (1 + r_t)^{-t}$$

## Stress Testing



# IT IMPROVEMENTS

## Credit Management Platform



# IL CRIF DATA MODEL

- il CDM è un modello dati sviluppato da CRIF per consentire la gestione strutturata delle informazioni relative al **rischio di credito e allo sviluppo della relazione con il cliente** adatto a supportare:
  - le applicazioni di business intelligence e di risk management della banca
  - il monitoraggio di singole posizioni e dell'intero portafoglio crediti

## Caratteristiche

- Gestione storica e flessibile del ciclo di vita dei contratti (e dell'underwriting)
- Tracciatura degli eventi
- Supporto alla data quality:
  - Controllo della qualità dei dati a livello di singolo attributo:
  - Controllo integrità referenziale e di "inconsistenza"
  - Gestione degli scarti e degli errori

## **BENEFICI DI UN APPROCCIO "FULL COVERAGE"**

- **Supporto specialistico di Risk Management e IT**
  - Maggiore controllo e velocità nel definire i requisiti
  - LGD/EAD integrate nel modello dati
  - Supporto nella gestione della data quality (alcuni controlli sono già definiti)
  - Facilità di reporting
- **Legame con l'operatività gestionale e con la Pianificazione Strategica**
  - Politica del credito (Presales, Underwriting, Rating Attribution, CRM, Collection)
  - RAF (Pianificazione, Risk Budgeting, Stress Testing)
- **Possibile approccio incrementale**
- **Riduzione dei costi IT di progetto**
  - 30 -40% (modellazione)
  - 20 -25% (design)
  - 15% (deployment)
  - 10 -15% (modello fisico)

**Marco Salemi**

Risk Management Practice Director

**Crif Decision Solutions**

**Via M. Fantin 1-3  
40131 Bologna**

**Tel.: + 39 051 4176111  
Fax.: + 39 051 4176010**



**[www.crif.com](http://www.crif.com)**