



**MONTE
DEI PASCHI
DI SIENA**
BANCA DAL 1472

Direzione Chief Risk Officer
Servizio Validazione Sistemi di Rischio

**Behavioural Models – Evidenze di Convalida
valutazione del parametro di cut-off per i NMDs**

Comitato Gestione Rischi: 20 Novembre 2019

Evidenze di Convalida: Premessa

- ❑ Il modello NMDs, approvato dal CdA nel 2018, è stato ricalibrato estendendo la serie storica fino a Luglio 2019. La serie storica attuale ricomprende pertanto il periodo Luglio 2010 - Luglio 2019 ed è stato ottimizzato nel rispetto della normativa di Basilea (BCBS «*Standards Interest rate risk in the Banking Book – April 2016*»).
- ❑ A Giugno 2019 sono entrate in vigore le linee guida EBA - (EBA/GL/2018/02 «*Final Report on Guidelines on the Management of Interest Rate Risk arising from Non-Trading Book Activities*») che rendono il vincolo di WAM (Weighted average maturity) meno stringente di quello previsto da BCBS.
- ❑ Già nel 2018 il modello applicato ai 2 cluster Persone Fisiche (PF) e Small Business (SB) presentava un Mean Life (ML) rispettivamente di 338 mesi e 421 mesi determinando una WAM superiore al limite BCBS e rendendo necessario adottare un cut-off più breve (180 mesi) con rispalmatura del valore residuo. Con la ricalibrazione 2019 tali ML crescono a 429 mesi per le PF ed a 453 mesi per SB in relazione al trend di incremento della raccolta registrato anche nell'ultimo anno.
- ❑ Il Risk ha analizzato soluzioni alternative (indicate nel seguito come Approccio B e C) di rappresentazione dei piani di ammortamento che ammettono, pur nell'ambito del rispetto delle GL EBA, di perdere l'ancoraggio con la normativa BCBS.
- ❑ In relazione anche a quanto emerso nell'ispezione OSI3834 sul Rischio Tasso di Interesse, la differenza nelle stime derivante dal diverso ancoraggio metodologico verrà rappresentata come rischio modello (MRM).



Evidenze di Convalida: Premessa

Cluster Raccolta	Calibrazione attuale - Luglio 2018	Approccio attuale		
		A	B	C
Cluster Raccolta	Calibrazione attuale - Luglio 2018	Ricalibrazione - Luglio 2019	Mean Life (senza vincolo BCBS)	Approccio Intermedio Risk
Persone Fisiche	180	200	429	215
PMI	92	101	101	101
Enti	37	40	40	40
Private	52	54	54	54
Key Client	14	14	14	14
Small Business	180	200	453	201
Depositi a risparmio	68	71	72	72

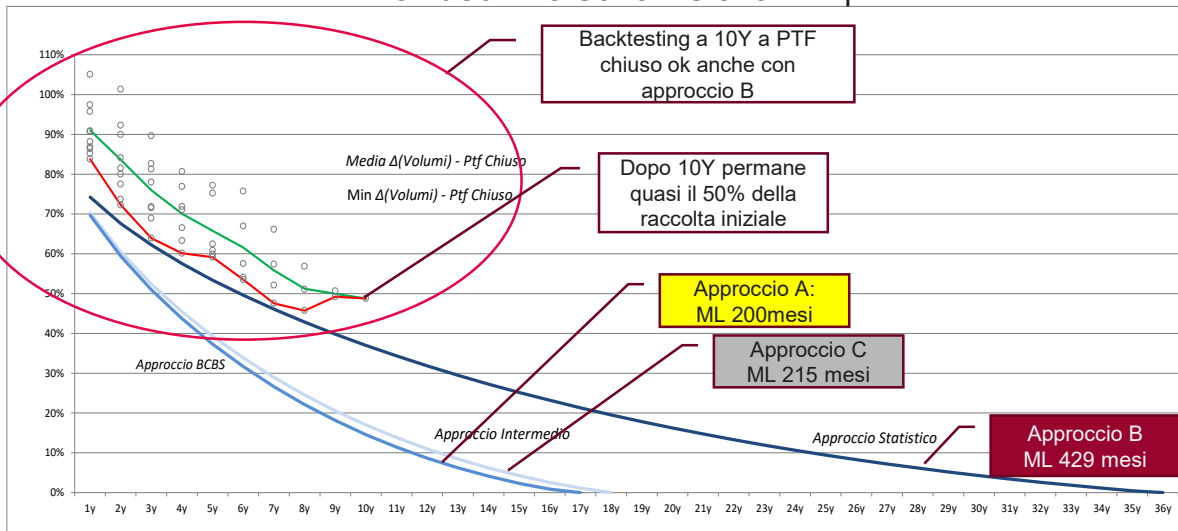
Cluster	Cap on proportion of core deposits	Cap on average maturity of core deposits
Retail Transactional	90%	5,0
Retail Non transactional	70%	4,5
Wholesale	50%	4

Cap on proportion of core deposits	Cap on average maturity of core deposits (years)
	Approccio attuale - Nuova calibrazione Luglio 2019
50%	4,8
49%	4,4
14%	2,5

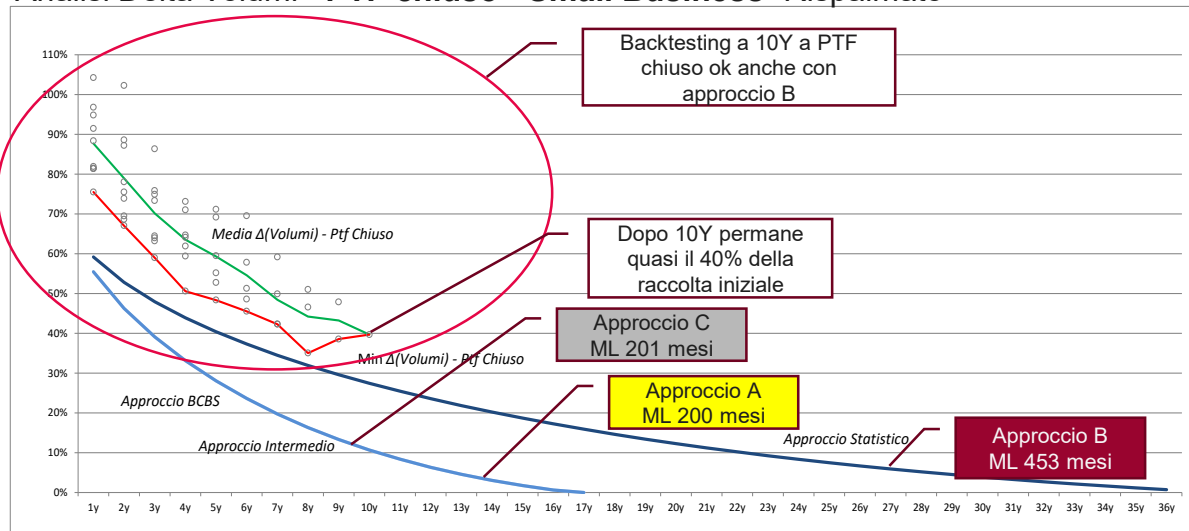


Evidenze di Convalida: le analisi di backtesting

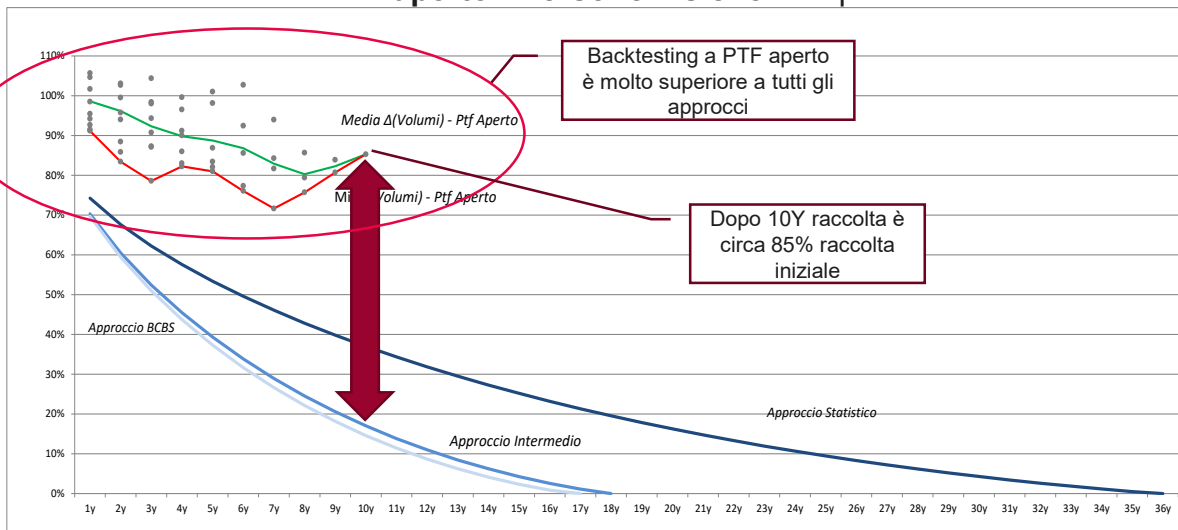
Analisi Delta Volumi - PTF chiuso - Persone Fisiche - Rispalmato



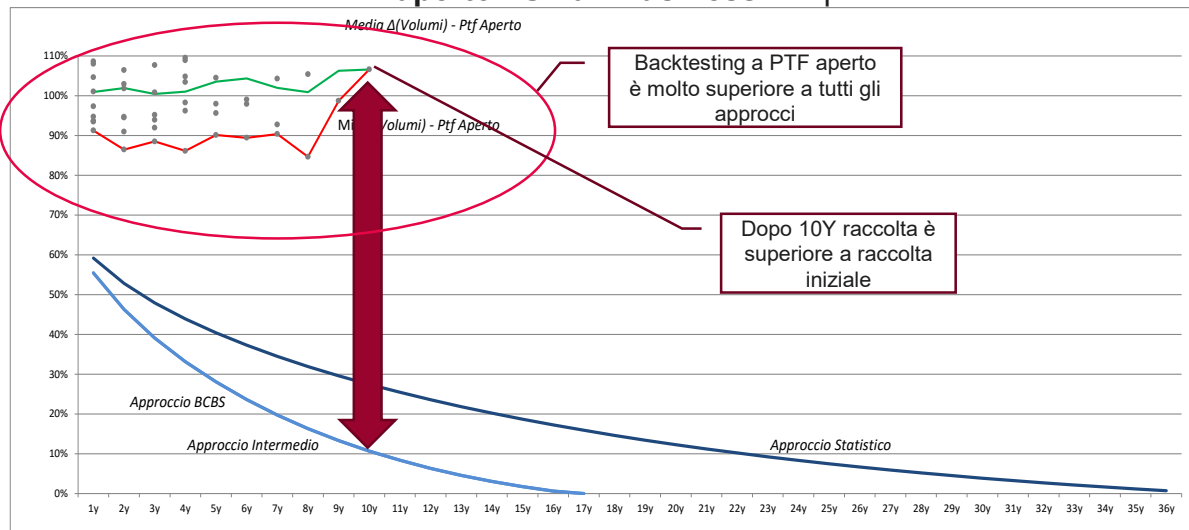
Analisi Delta Volumi - PTF chiuso - Small Business- Rispalmato



Analisi Delta Volumi - PTF aperto - Persone Fisiche - Rispalmato



Analisi Delta Volumi - PTF aperto - Small Business- Rispalmato



Evidenze di Convalida: sintesi

