www.pwc.com/it

MPS

Nuova Definizione di Default: Supporto alla Funzione Internal Audit
SAL al 23 novembre 2018

Strictly private and confidential
Bozza

23 novembre 2018

pwc

Nuova Definizione di Default: Supporto alla Funzione Internal Audit

SAL periodico

Nelle slide seguenti viene illustrato lo **stato di avanzamento** delle attività progettuali per i diversi **ambiti del processo di clearance** rispetto ai quali l'Autorità di Vigilanza si attende il parere indipendente e la conferma di adeguatezza da parte della Funzione di Internal Audit, come sottolineato dalla DoD Guidance for Banks:

01

Completezza (formale e sostanziale) dell'Application Package

Assicurare che l'Application Package sia completo rispetto alle richieste definite nella Dod Guidance for Banks, che tutti i cambiamenti previsti ed in esso rappresentati siano stati approvati dagli Organi di Governo competenti e, laddove applicabile, approvati dalla Funzione di Internal Audit stessa

02

Accuratezza e completezza di registry e gap template

Assicurare la accuratezza e completezza del Registro dei sistemi interni di rating nonché del gap template in termini di copertura di tutte le definizioni di default e dei sistemi rating, correttezza dei risk weighted exposure amounts (RWEA), ecc.

03

Accuratezza e completezza dei risultati delle analisi di impatto quantitative e qualitative

Assicurare che le analisi di impatto siano state eseguite in maniera accurata e considerando tutti gli elementi richiesti da parte dell'AdV

04

Attestazione della completezza dei documenti relativi alle attività di test in laboratorio

Attestare la completezza della documentazione relativa alle attività di test volte a certificare le implementazioni necessarie relative all'Infrastruttura IT (in ambiente di laboratorio) per migrare alla nuova definizione di default

Completezza (formale e sostanziale) Application Package

Completezza (formale e sostanziale) Application Package

Attività completate / in corso

Attività completate

1. Conferma da parte del responsabile del progetto complessivo new DoD del non coinvolgimento, nell'approvazione del Package di cui allo Step 1, della Funzione di Convalida
2. Analisi dei template di audit report e degli standard di Audit, raccolta di ulteriori informazioni sulla prassi interna della Funzione attraverso il confronto con Giovanni Della Lunga e definizione degli elementi fondamentali per strutturare il Rapporto di Audit e il Report finale di clearance da allegare all'Application Package
3. Incontro con area CLO – processi del 21/11 durante il quale è stato riferito che la lista della documentazione interna aziendale impattata dalla modifica della definizione di default, lista da includere nell'Application Package, è in fase di finalizzazione e verrà condivisa non appena sarà consolidata

Attività in corso

1. Prosecuzione dello svolgimento dei controlli previsti nella "Checklist" PwC, strumento facilitatore a supporto delle attività di clearance, in particolare per quanto riguarda Registry Template, Gap Template, Qualitative e Quantitative Impact Analysis
2. Definizione della struttura del Rapporto di Audit e del Report finale di clearance da allegare all'Application Package e rendicontazione delle verifiche ad oggi effettuate da inserire negli stessi

Prossimi passi

1. Prosecuzione dell'analisi di completezza e coerenza tra i diversi template da includere nell'Application Package
2. Ricezione della lista della documentazione impattata dalla modifica alla definizione di default
3. Condivisione della struttura del Rapporto di Audit e del Report finale di clearance da allegare all'Application Package

Issues

Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline
Come riportato nel SAL al 16/11/2018, considerato il rilascio dell'Action Plan Template solo a seguito del consolidamento dei BR definitivi (dopo il 30/11/2018), le analisi in tale ambito saranno effettuate sulla versione bozza degli stessi	È necessario monitorare lo stato avanzamento del consolidamento dei BR, eventualmente confrontandosi con i referenti per tale ambito	Team Audit MPS - PwC	ASAP
Non sono ancora state fissate le date per il rilascio di Qualitative Impact Template e Quantitative Impact Template	È necessario monitorare lo stato avanzamento dei due cantieri	Team Audit MPS - PwC	ASAP

Accuratezza e completezza del Registry e Gap Template

Accuratezza e completezza del Registry e Gap Template

Attività completate / in corso

Attività completate

1. Verifiche di conformità del Registry Template rispetto alle indicazioni fornite dalla Process Guidance. Sono state riscontrate alcune incoerenze, condivise con Petraglia, al fine di indirizzare la risoluzione delle stesse
2. Ricezione del file master relativo al Gap Template aggiornato con la revisione da parte di Nardi e Agnesi (KPMG) del giudizio espresso per ciascun requirement del Template stesso. Le revisioni effettuate hanno consentito di risolvere le discrepanze individuate tra quanto inserito nel file e le attese del Regolatore
3. Incontro del 21/11/2018 con Nardi e KPMG, insieme ai colleghi Capannoli, Miano e Innocenti, per gli approfondimenti richiesti sul Gap Template. Durante l'incontro è stata data conferma su alcune prassi operative non formalizzate nella normativa interna. Sono state discusse inoltre le possibili integrazioni/modifiche nella compilazione del Template, al fine di identificare correttamente tutte le deviazioni dell'attuazione corrente dai requisiti analizzati. Per tali deviazioni sarà necessario identificare dei gap e prevedere relativa remediation. Infine per quanto concerne gli sheet del Gap Template relativi alle «optional practice» è emerso che saranno implementate solo alcune delle opportunità di sviluppo di processo/sistemi ad oggi riportate nel Template stesso

Attività in corso

1. Approfondimento da parte di Petraglia degli aspetti di non conformità ed incoerenza del Registry Template identificati. Una volta risolte tali anomalie verrà condiviso il Registry Template aggiornato
2. Revisione da parte di Nardi e referenti KPMG del file master relativo al Gap Template sulla base delle evidenze emerse e condivise durante l'incontro del 21/11/2018
3. Formalizzazione delle verifiche di Audit ad oggi effettuate per l'ambito di clearance in oggetto

Prossimi passi

1. Ricezione del Registry Template aggiornato e completamento dei relativi controlli previsti nella Checklist
2. Ricezione del Gap Template aggiornato e completamento delle verifiche sul Gap Template previste nella Checklist
3. Formalizzazione delle verifiche svolte e degli esiti delle stesse con riferimento all'ambito di clearance in oggetto da includere nel Rapporto di Audit e nel Report finale

Issues

Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline
Il rilascio degli sheet del Gap template relativi alle «optional practice» dipende dalla condivisione, da parte del Consorzio, dei BR definitivi che verranno effettivamente implementati. La deadline per il rilascio dei BR definitivi è il 30/11/2018. A partire da tale data sarà necessario attendere l'elaborazione del Gap Template da parte delle funzioni preposte	Le attività di analisi procederanno sulla versione non definitiva della documentazione relativa ai BR condivisa tempo per tempo in base allo stato di avanzamento	Team Audit MPS - PwC	TBD

Accuratezza e completezza delle analisi di impatto quantitative e qualitative

Accuratezza e completezza delle Analisi di impatto quantitative e qualitative

Attività completate / in corso

Attività completate

1. Ricezione dei file relativi al Qualitative Impact Template, suddisi per «Lotti», i quali saranno oggetto di approfondimento durante gli incontri fissati nel corso della prossima settimana. Nel dettaglio:
   - 27/11: Lotto 2 (Calcolo del Past Due & Casistiche Speciali), Lotto 5 (Propagazioni)
   - 28/11: Lotto 1 (Requisiti inclusi in analisi quantitativa/n.a.), Lotto 3 (Trigger UTP), Lotto 4 (Rientri in bonis)
2. Ricezione dei dati relativi agli Step 1 e 2 dell'analisi di impatto quantitativa. I dati di Step 2 saranno aggiornati a causa di alcune anomalie riscontrate nella costruzione delle basi dati input per la simulazione del Past Due
3. Definizione dell'algoritmo per il reperforming Audit del nuovo Past Due. Durante l'attività sono state riscontrate ulteriori incoerenze nel processo di costruzione delle basi dati in input (i.e. anomalie nel conteggio dei giorni di sconfino infra-mensile), riportate a Capasso al fine di indirizzarne la risoluzione
4. Incontro del 21/11/2018 con Petraglia per la raccolta di informazioni sulla metodologia applicata per la ricalibrazione dei modelli di PD e LGD (Step 3 dell'analisi di impatto quantitativa)
5. Identificazione dei controlli applicabili previsti dalla Checklist PwC per l'ambito di analisi di impatto quantitativa e qualitativa e aggiornamento della stessa sulla base dell'avanzamento delle verifiche

Attività in corso

1. Approfondimenti da parte di Petraglia sui dati di Step 1 per i quali sono state rilevate alcune incoerenze rispetto ai valori di RWEA riportati nel Registry Template
2. Aggiornamento dell'algoritmo per il reperforming Audit del nuovo Past Due sulla base della metodologia modificata e utilizzata dalla Funzione Risk Management per la simulazione di impatto quantitativa

Prossimi passi

1. Definizione delle attività di verifica relative al Qualitative Impact Template a seguito degli incontri di approfondimento sullo stesso
2. Reperforming della simulazione del Past Due a seguito della ricezione di:
   - Input aggiornati dopo la risoluzione delle anomalie riscontrate
   - Output finali della simulazione con propagazione del default sulle cointestazioni/ditte individuali
3. Ricezione dei dati aggiornati relativi allo Step 2 del Quantitative Impact Template
4. Confronto con il Risk Management relativamente alle scelte metodologiche effettuate per la simulazione e alla quantificazione della sottostima del numero dei Past Due da queste derivante
5. Confronto con KPMG ai fini della stesura del manuale metodologico relativo al workflow di simulazione del Past Due

Issues

Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline
È stata aggiornata la metodologia di simulazione del Past Due adottata dal Risk Management. Le scelte effettuate potrebbero risultare non conservative e generare una sottostima del numero dei Past Due, la cui entità non è ancora stata quantificata	Confronto con il Risk Management per valutare le possibili modalità di quantificazione dell'entità della sottostima dei Past Due derivante dalle scelte metodologiche effettuate	Team Audit MPS - PwC	ASAP

Attestazione della completezza dei documenti relativi alle attività di test in laboratorio

Attestazione della completezza dei documenti relativi alle attività di test in laboratorio

Attività completate / in corso

Attività completate

1. Ricezione della documentazione in bozza sui BR relativi alle remediation IT ad oggi previste

Attività in corso

1. Analisi della bozza dei BR per l'aggiornamento dell'infrastruttura IT sulla base della nuova definizione di default ad oggi condivisa, al fine di verificare la coerenza delle scelte implementative effettuate con le remediation previste per ciascun gap individuato

Prossimi passi

1. Prosecuzione delle analisi sui BR sulla base dei futuri rilasci della relativa documentazione, tempo per tempo condivisa
2. Analisi delle scelte metodologiche effettuate dal Gruppo nell'ambito della definizione di casi di test e / o scenari di test rispetto ai diversi aspetti impattati dalla nuova definizione di default

Issues

Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline
Per quanto concerne la definizione dei casi / scenari di test da realizzare con riferimento agli impatti sull'infrastruttura IT derivanti dall'applicazione della new DoD, ad oggi non sono state fornite evidenze sullo stato di avanzamento	Confronto con le funzioni responsabili per tale ambito al fine di comprendere e monitorare l'avanzamento dei lavori	Team Audit MPS - PwC	ASAP

Summary avanzamento controlli e punti di attenzione / criticità

Di seguito si riporta una sintesi dello stato avanzamento delle verifiche previste nella Checklist PwC e delle issue da indirizzare:

		Status controlli di dettaglio						Totale controlli di dettaglio
ID Ambito	**Ambito del processo di clearance**	**Completati**	**In attesa follow up**	**Domande / richieste in sospeso**	**In corso**	**Da avviare**	**Non Applicabili**	
01	**Completezza (formale e sostanziale) dell'Application Package**	4	3	1	10	16	3	**37**
02	**Accuratezza e completezza di registry e gap template**	11	5	0	11	2	9	**38**
03	**Accuratezza e completezza dei risultati delle analisi di impatto quantitative e qualitative**	8	2	1	23	6	17	**57**
04	**Attestazione della completezza dei documenti relativi alle attività di test in laboratorio**	0	0	0	0	7	0	**7**
Totale		**23**	**10**	**2**	**44**	**31**	**29**	**139**

Summary punti di attenzione / criticità	Action required
1. Come riportato nel SAL al 16/11/2018, considerato il rilascio dell'Action Plan Template solo a seguito del consolidamento dei BR definitivi (dopo il 30/11/2018) le analisi in tale ambito saranno effettuate sulla versione bozza degli stessi	È necessario monitorare lo stato avanzamento del consolidamento dei BR, eventualmente confrontandosi con i referenti per tale ambito
2. Non sono ancora state fissate le date per il rilascio di Qualitative Impact Template e Quantitative Impact Template	È necessario monitorare lo stato avanzamento dei due cantieri
3. Il rilascio degli sheet del Gap template relativi alle «optional practice» dipende dalla condivisione da parte del Consorzio dei BR definitivi che verranno effettivamente implementati. La deadline per il rilascio dei BR definitivi è il 30/11/2018. A partire da tale data sarà necessario attendere l'elaborazione del Gap Template da parte delle funzioni preposte	Le attività di analisi procederanno sulla versione non definitiva della documentazione relativa ai BR condivisa tempo per tempo in base allo stato di avanzamento
4. È stata aggiornata la metodologia di simulazione del Past Due adottata dal Risk Management. Le scelte effettuate potrebbero risultare non conservative e generare una sottostima del numero dei Past Due, la cui entità non è ancora stata quantificata	Confronto con il Risk Management per valutare le possibili modalità di quantificazione dell'entità della sottostima dei Past Due derivante dalle scelte metodologiche effettuate
5. Per quanto concerne la definizione dei casi / scenari di test da realizzare con riferimento agli impatti sull'infrastruttura IT derivanti dall'applicazione della new DoD, ad oggi non sono state fornite evidenze sullo stato di avanzamento	Confronto con le funzioni responsabili per tale ambito al fine di comprendere e monitorare l'avanzamento dei lavori

www.pwc.com/financialservices

© 2018 PricewaterhouseCoopers Advisory SpA. All rights reserved. In this document, “PwC” refers to PricewaterhouseCoopers Advisory SpA which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.