



Comitato Gestione Rischi del 17-03-2017

**Esiti del Comitato Operativo Basilea
del 14-03-2017**

**Direzione Chief Risk Officer
GRUPPOMONTEPASCHI**



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

Sezione 1 - Relazione di Convalida 2016

Sezione 2 - Aggiornamento approccio di valutazione IRRBB: tassi negativi, floor e multi-curva

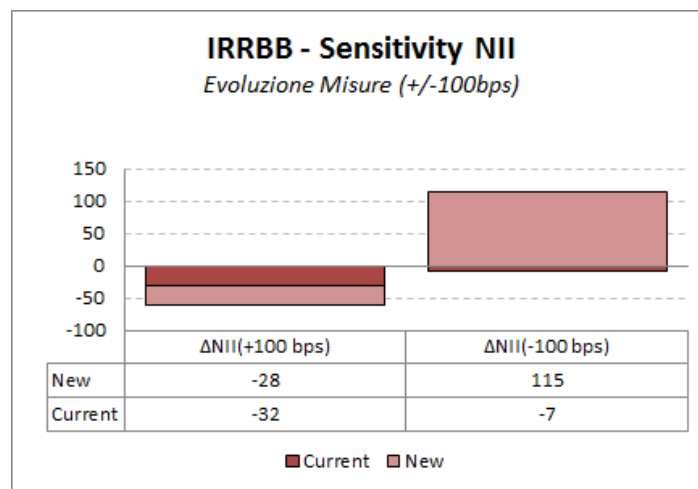
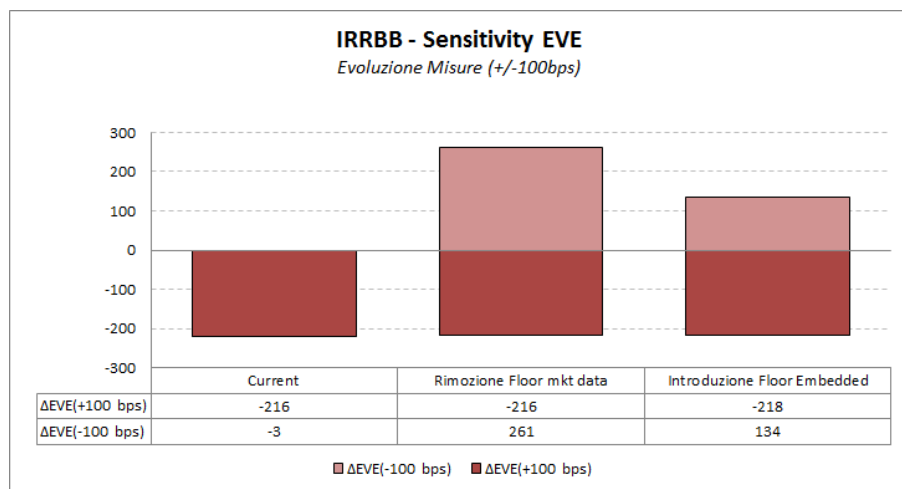
Sezione 3 - Rischi Operativi - Remedial Action IMI42

Sezione 4 - Aggiornamento Piano di Roll out ed evoluzione modelli Airb

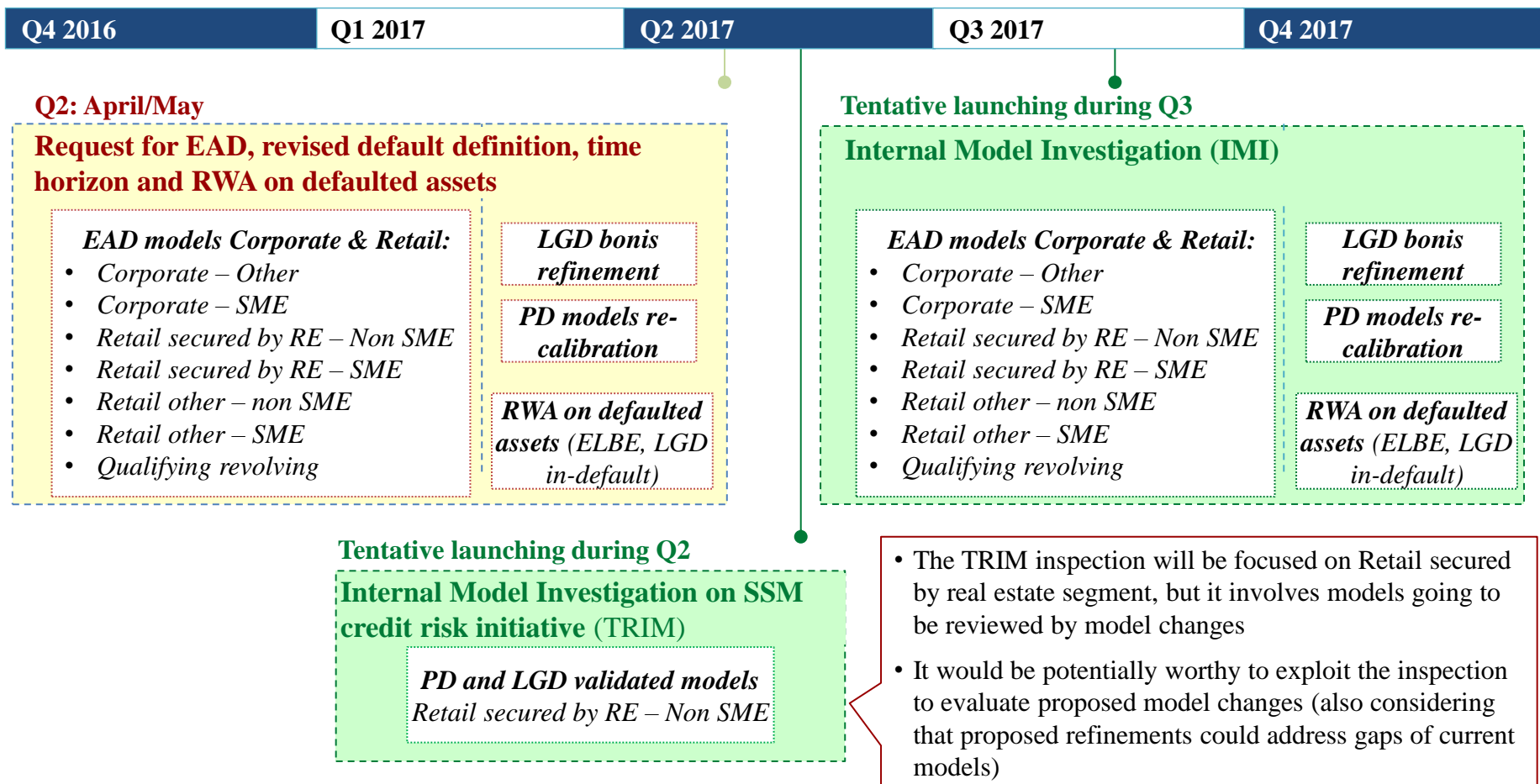
- La Funzione di Convalida Interna di Capogruppo, collocata all'interno dell'Area Validazione, Monitoraggio e Informativa Istituzionale presso la Direzione Chief Risk Officer, ha come principale competenza quella di convalidare i modelli di misurazione dei rischi regolamentari autorizzati dall'Autorità di Vigilanza e quelli gestionali rientranti nell'ambito del Validation Plan approvato annualmente dal CdA.
- Dette competenze vengono esercitate attraverso il Servizio Validazione Sistemi di Rischio (di seguito anche SVSR) costituito all'interno della sopra citata Area.
- Il perimetro della Convalida 2016 ricomprende il Sistema dei Rating Interni, il Sistema AMA di misurazione del Rischio Operativo e il Sistema di misurazione del Rischio di Liquidità.
- Nel corso dell'anno sono state completate le attività previste nel Validation Plan 2016.
- Ai sensi di quanto previsto dalla Circolare 285 della Banca d'Italia la presente Relazione, previa approvazione del Comitato Operativo Basilea e del Comitato Gestione Rischi e dopo essere stata portata all'attenzione del Comitato Rischi e del Collegio Sindacale, verrà portata in approvazione al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e trasmessa all'Autorità di Vigilanza.
- Le evidenze riportate nella presente Relazione si riferiscono sia alla Capogruppo Banca MPS che alle Società Controllate che hanno esternalizzato alla Capogruppo le attività operative di convalida (MPS Capital Services Banca per le Imprese Spa e MPS Leasing & Factoring Spa). Le Relazioni Annuali specifiche di tali Società sono già state approvate dai rispettivi Consigli di Amministrazione.
- Tenuto conto delle evidenze emerse dalle verifiche svolte, del posizionamento del Gruppo rispetto ai requisiti regolamentari nonché delle aree di miglioramento individuate, la Funzione di Convalida esprime:
 - **parere PARZIALMENTE FAVOREVOLE** relativo al Sistema di Misurazione del Rischio di Credito – Sistema dei Rating Interni (AIRB-SRI);
 - **parere IN PREVALENZA FAVOREVOLE** relativo al Sistema di Misurazione dei Rischi Operativi (AMA);
 - **parere IN PREVALENZA FAVOREVOLE** relativo al Sistema di Misurazione del Rischio di Liquidità.
- L'esito delle analisi di Convalida permette di confermare, in particolare per i rischi a valenza regolamentare (AIRB-SRI ed AMA), il rispetto dei requisiti minimi previsti per l'utilizzo dei sistemi interni per la determinazione del requisito patrimoniale.



- Al Comitato Operativo Basilea del 14-03-2017 è stata presentata una proposta di revisione relativa alle modalità di misurazione del rischio di tasso di interesse del Banking Book (IRRBB) in un contesto di tassi di interesse negativi e la valorizzazione con il multi-curva per lo sviluppo prospettico dei cash-flow (forecasting).
- In particolar modo la proposta riguarda i seguenti aspetti:
 - Rimozione del floor (0%) sulla curva dei tassi di interesse sia nello scenario base sia negli scenari negativi e approccio multi-curva per il forecasting ovvero curve distinte in base al tenor (1M, 3M e 6M) dell'indicizzazione per il calcolo dei flussi prospettici;
 - Valutazione dei floor impliciti nelle operatività presenti nel banking book con riferimento sia a prodotti di nuova generazione con floor «contrattuale» su parametro (e.g. mutui con floor 0% su parametro Euribor6M) sia a prodotti con floor impliciti su tasso complessivo non negativo (e.g. mutui a tasso variabile il cui tasso complessivo non può assumere valore negativo).
- Tali revisioni si rendono necessarie per allineare le metodologie di stima dei rischi di Gruppo all'attuale contesto di mercato al fine di valutare in modo completo eventuali profili di vulnerabilità presenti nel posizionamento del portafoglio bancario (sia secondo un approccio a margine di interesse NII, che secondo un approccio a valore economico EVE).
- L'applicazione delle modifiche approvate dal Comitato Operativo Basilea del 14-03-2017, comporterà le variazioni di sensitivity rappresentate nei grafici di seguito.



- Il 2 febbraio 2017 la Banca ha ricevuto la Follow up letter relativa all'Internal Model Investigation 42 (IMI42), avvenuta a settembre 2015 sul modello AMA utilizzato per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte dei Rischi Operativi.
- Il parere espresso nella Follow up Letter è **in genere positivo**, tuttavia sono stati individuati **nuovi findings** su cui apportare azioni correttive al fine di risultare perfettamente in linea con la normativa europea (CRR) e con gli EBA Final Draft RTS on AMA.
- In particolare i nuovi findings, che devono essere implementati **entro giugno 2017**, riguardano:
 - la modifica al meccanismo di scaling dei dati interni ed esterni;
 - la modifica al processo di filtro sui dati esterni (DIPO);
 - maggiori dettagli nel Manuale metodologico riguardo alle assunzioni di correlazione tra gli scenari;
 - maggiori dettagli nel Manuale metodologico riguardo ai criteri utilizzati per la costruzione degli scenari.
- Il nuovo modello, considerando le azioni correttive richieste, comporta un incremento per circa **60 mEUR (+9.6%)** rispetto al requisito di dicembre 2016.
- Per allinearsi alla CRR, inoltre, la Banca segnalerà nell'Action Plan l'intenzione di rimuovere le frodi su credito (*credit boundary*) dalla base dati ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a partire dal **30 giugno 2017**. Tali perdite rappresentano infatti l'ammontare di perdita delle pratiche a contenzioso e sono pertanto **già trattate ai fini del Rischio di Credito**.
- L'esclusione delle perdite **boundary** con il credito comporta una **riduzione** del requisito patrimoniale a fronte dei Rischi Operativi per circa il **3%**. Sulla base del regolamento EU No 529/2014, allegato II, parte II, sezione 2, tale modifica si configura come notifica ex-ante da segnalare **almeno 2 mesi** prima dell'attuazione.
- Rispetto al requisito di dicembre 2016 **l'incremento osservato complessivo è pari al 6,2% (circa 40mEUR)**.
- L'impatto di tali modifiche evolutive è stato comunque considerato nelle stime previsionali e nelle bozze del piano di ristrutturazione.



ECB confirmed that the additional proposed elements are part of new MPS plan but so far did not mention if these will be considered in the context of the upcoming TRIM inspection

Application Inspection