

cod. partenza 58ABF19784

cod. arrivo

03/10/2018

Mittente:	Segreteria Tecnica CAE - MPS
Redattore:	POLENI SIMONA , . > Segreteria Tecnica CAE
Destinatari:	MONI STEFANO , RESPONSABILE SERVIZIO > Servizio Validazione Sistemi di Rischio
Per conoscenza:	BELLUCCI LEONARDO , CHIEF OFFICER > Direzione Chief Risk Officer
Alla C.A.	Responsabile
Oggetto:	Revisione Convalida AMA - Rif.to Rapp. n. 037_2018

La presente revisione, rientrante tra quelle obbligatorie e pianificata nell'ambito dell'Audit Plan 2018, è stata indirizzata ad analizzare il processo di convalida del sistema Advanced Measurement Approach (AMA) in coerenza con le disposizioni normative vigenti.

Nello specifico, gli approfondimenti sono stati finalizzati a verificare:

- la governance del processo, analizzando la corretta definizione dei ruoli e delle responsabilità nelle direttive e policy interne, l'adeguatezza del framework di Convalida specifico per il Sistema di Misurazione dei Rischi Operativi, l'eventuale presenza di attività di board induction nonché il livello di diffusione della cultura del rischio e di conoscenza delle prassi operative in ambito risk management;
- l'adeguatezza delle attività di convalida svolte che devono garantire l'identificazione tempestiva di potenziali anomalie relative al sistema AMA;
- la presenza e la strutturazione dei flussi informativi, sia interni che esterni, nonché l'adeguatezza della reportistica istituzionale ed on-demand prodotta;
- la correttezza dei dati prodotti nell'ambito del «*Pilot Exercise on the validation of the pillar I AMA models for Operational Risk*» (richiesto da BCE). In particolare, è svolta condotta un'analisi di reperformance che ha interessato prevalentemente la parte di «Loss Data» del modello, focalizzandosi sulle *observed losses*, sia derivanti dal *calculation dataset*, sia aventi un'*accounting impact view*.

L'intervento è stato effettuato attraverso interviste, analisi a distanza e l'esame della documentazione metodologica e delle elaborazioni effettuate dalla Vs. struttura.

Le verifiche sul processo di Convalida del sistema AMA consentono quindi di esprimere un giudizio di sintesi pari a "VERDE" (*rating 1*)¹.

I principali risultati sono stati condivisi con la Vostra funzione nel corso dell'exit meeting del 25/09/2018.


In allegato 1 rimettiamo la sintesi degli esiti emersi dalle verifiche svolte comprensive dei suggerimenti e/o degli ambiti di miglioramento da apportare al processo. Vi invitiamo a valutare le osservazioni espresse e a trasmettere, entro 30 giorni dalla data della presente, una conferma delle azioni correttive concordate.

¹ La scala di valutazione si articola su quattro livelli a criticità crescente: *Rating 1* (VERDE), *Rating 2* (GIALLO), *Rating 3* (ARANCIONE), *Rating 4* (ROSSO).

La struttura di riferimento della Direzione Chief Audit Executive relativamente alla verifica in oggetto è il Servizio Financial & Model Risk Audit.

Distinti saluti.

Firme	Da	In Data
Area Revisione Specialistica	FURLANI ANDREA	03/10/2018
Direzione Chief Audit Executive	COCCO PIERFRANCESCO	04/10/2018

Allegati
 Allegato File: 37All Lett Oss.pdf



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

Revisione Convalida AMA

*Allegato Lettera Osservazioni
Rif.to Rapporto n. 37_2018*

Direzione Chief Audit Executive
Area Revisione Specialistica
Servizio Financial & Model Risk Audit

Overview

ANAGRAFICA INTERVENTO

Intervento: Revisione Convalida AMA

Obbligatorietà: SI

Unità auditata/e: Servizio Validazione Sistemi di Rischio (Moni Stefano)

Tipologia di intervento: Ordinario, Settoriale

Data open meeting: 25/06/2018

Data exit meeting: 25/09/2018

Responsabile Audit Team: Boffa Cristina

Audit Team:

» *Barone Claudio*

» *Spampani Francesco*

ESITO INTERVENTO

GRADE COMPLESSIVO INTERVENTO

**Rating 1
(VERDE)**

**Rating 2
(GIALLO)**

**Rating 3
(ARANCIONE)**

**Rating 4
(ROSSO)**

La scala di valutazione si articola su quattro livelli a criticità crescente: Rating 1 (VERDE), Rating 2 (GIALLO), Rating 3 (ARANCIONE), Rating 4 (ROSSO).

FATTORE
CAUSALE

DISTRIBUZIONE DEI GAP PER RILEVANZA

ALTA MEDIA BASSA

👤 Risorse

↔️ Processi

🏠 Sistemi

Totale

-

-

-

PRECEDENTI INTERVENTI DI REVISIONE (SE ESISTENTI)

AMBITO INTERVENTO	PERIODO DELLA VERIFICA	N. RAPPORTO	GRADE INTERVENTO
Revisione Convalida AMA	20/09/2017 – 20/12/2017	187/2017	Rating 1
Revisione Convalida AMA (Scenario e LDC)	07/01/2016 – 24/05/2016	10/2016	Rating 1
Revisione su interventi metodologici evolutivi modello AMA	16/06/2015 – 21/07/2015	376/2015	In prevalenza favorevole

ORGANI DESTINATARI DEL PRESENTE AUDIT

LEGAL ENTITY	ORGANO DESTINATARIO
BMPS	Presidente del CdA
BMPS	Amministratore Delegato
BMPS	Collegio Sindacale
BMPS	Comitato Rischi



Executive Summary

GOVERNANCE

Aggiornamento delle direttive e Analisi del Framework di Convalida rispetto alla normativa regolamentare

I ruoli e le responsabilità della Funzione di Convalida risultano correttamente definiti ed esplicitati nella normativa interna, pur evidenziando che alcune direttive (D01114, D00906 e D02135) necessitano di essere aggiornate nelle sezioni «Elenco Funzioni e Ruoli Interessati».

Le linee di riporto e il collocamento gerarchico della Funzione di Convalida all'interno dell'organigramma aziendale sono adeguatamente declinate nel Regolamento n. 1 e rispettano il principio di separatezza delle responsabilità.

Le risorse coinvolte nel processo di convalida del Sistema di Misurazione dei Rischi Operativi hanno una chiara conoscenza e comprensione della cultura del rischio e la piena consapevolezza delle normative vigenti e delle prassi operative adottate.

Il Framework di Convalida necessita di essere aggiornato con l'introduzione di una cronologia delle modifiche apportate al documento stesso, così come richiesto dall'Art.6 (c) del Regolamento 959/2018 (cfr. anche finding #5 della TRIM-2017-ITMPS-2939 - *Validation framework's flaws*). Inoltre, nel Framework (cfr. par. n.3) sono stati riscontrati alcuni riferimenti agli *EBA Regulatory Technical Standards on AMA Assessment* non in linea con quanto effettivamente presente nei citati documenti (cfr. par. n.3 e n.4 dell'Art. 19 EBA RTS) e nel Regolamento 959/2018 (paragrafi b e c dell'Art.16). Su tale ambito è stato richiesto alla Funzione di Convalida di effettuare le dovute correzioni.

ATTIVITA' DI CONVALIDA

Verifica di adeguatezza attività svolte

L'esame della Relazione di Convalida e dei Rapporti su Modello, Dati e Processi inerenti la validazione del sistema di misurazione dei Rischi Operativi non ha evidenziato criticità.

Le attività riconducibili al «*Pilot Exercise on the Validation of the Pillar I Operational Risk AMA models*» non hanno evidenziato criticità, pur auspicando per i prossimi esercizi la selezione dello stesso *calculation data set* utilizzato dalla Funzione di Risk Management per il calcolo dei requisiti patrimoniali, al fine di una migliore lettura e interpretazione delle analisi riportate nel template stesso.

Riguardo ai dati presenti nel «*Pilot Exercise*» al 31/12/2017 è stata rilevata una differenza nei dati relativi alle perdite cumulate del primo anno della serie storica. Ciò ha comportato che il dato riportato nel template del «*Pilot Exercise*» risulti essere di 8 €mln (5%) inferiore rispetto a quello che avrebbe dovuto essere rappresentato secondo quanto declinato nei *Bank's comments* compilati dalla stessa Funzione di Convalida. A tal riguardo, la Funzione di Convalida si è impegnata a porre in essere controlli di data quality, con un'attenzione particolare a correttezza e accuratezza (soprattutto nelle sub-dimensioni coerenza, consistenza e pertinenza), al fine di garantire la corretta rappresentazione all'Autorità di Vigilanza dei dati di perdita operativa e degli output del processo di misurazione e validazione dei rischi operativi.

FLUSSI INFORMATIVI E REPORTING

Flussi informativi adeguati

I flussi informativi tra la Funzione di Convalida Interna e la Funzione di Risk Management risultano adeguati. Per quanto concerne i flussi informativi inviati agli organi aziendali, quelli di maggiore rilievo sono il Validation Plan e la Relazione di Convalida. Tale relazione costituisce l'output rilevante nell'ambito del Sistema di Data Governance del Gruppo ed il Responsabile della funzione di Convalida ne risulta Data Owner. Visti anche i rapporti su dati, modello e processi, le cui conclusioni sono rappresentate nella suddetta relazione, le informazioni veicolate sulle attività previste dal validation plan e sulle attività di natura estemporanea risultano adeguate. Oltre ai suddetti flussi informativi la Funzione di Convalida ha attivato uno scambio di informazioni con la BCE in relazione alle attività e agli esiti del *Pilot Exercise on the Validation of the Pillar I Operational Risk AMA Models* che è risultato adeguatamente strutturato. La condivisione e lo scambio delle informazioni all'interno della Funzione di Convalida risultano infine adeguate, tali da consentire alle risorse di svolgere le proprie attività in maniera efficace.

