



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

## Approfondimento sulle evidenze di stima dei Nuovi Motori di score per le aziende

Direzione Chief Risk Officer  
Area Lending Risk Officer

May, 2018

## Approfondimento su coerenza fra Score e Rating

- ❑ Nel CGR del 30 Marzo 2018, durante la presentazione dei nuovi motori di score per le aziende, era stato messo in evidenza un tasso di default molto elevato sulle richieste accettate nel periodo Marzo-Dicembre 2016 aventi classe di rating B. Si osservava infatti un tasso di default del 2% circa (si ricorda che le classi di rating B hanno una PD compresa fra lo 0,46% e l'1,05%), con punte del 3%, 6%, 9% per le classi di rischio Bassa, Medio Bassa e Media (popolazione con Informazione da Cebi).
- ❑ Da un approfondimento è emerso che quanto riportato nelle slide era affetto da refusi. Va innanzitutto precisato che le 10.829 richieste di affidamenti fanno in realtà riferimento a 8.118 controparti, quindi alcune richieste sono state, come precisato nella presentazione, conteggiata più volte nell'analisi.
- ❑ Al 31 marzo 2016 delle 10.829 solo 6.528 avevano un rating B, su queste si è osservato un tasso di default dello 0,44% ad un anno, dell'1,41% a 21 mesi.
- ❑ Nella popolazione erano altresì presenti richieste di affidamento su controparti con rating C e D, sulle quali si è osservato rispettivamente un tasso di default ad un anno dello 0,44% e dello 0%, a 21 mesi dell'1,48% e dello 0,66%, pertanto in linea, anzi inferiore alle attese.
- ❑ Tale trend si è mantenuto su tutti mesi del 2016. A fine 2016 delle 10.829 richieste risultavano in essere e performing solamente 8.291, in default 52, mai affidate 2.486. Delle 8.291 performing solo 6.351 appartenevano alla classe B, il tasso di default osservato nei dodici mesi successivi è stato pari al 1,28%.
- ❑ Non si rilevano pertanto segnali di deterioramento dei motori di rating su tali classi.



Allegato : CGR 30 Marzo 2018 - Verifica Modello: la coerenza dello Score al Rating è stata verificata su una popolazione costituita dalle richieste accettate nel periodo Marzo - Dicembre 2016

Popolazione\* con Informazione da Cebi

# Richieste

	A	B	C	D	E	Totale
Molto Bassa	3.631	5.601	1762	0	0	10.994
Bassa	243	3751	6231	9	0	10.234
Medio Bassa	17	1301	7542	649	0	9.509
Media	0	169	4806	3839	25	8.839
Medio Alta	0	7	802	3024	160	3.993
Alta	0	0	168	1651	293	2.112
Molto Alta	0	0	39	1358	780	2.177
Totale	3.891	10.829	21.350	10.530	1.258	47.858

Popolazione\* priva da Informazione da Cebi

	A	B	C	D	E	Totale
Molto Bassa	2.195	3.683	1.465	0	0	7.343
Bassa	83	2.339	4.511	10	0	6.943
Medio Bassa	8	449	5.279	660	0	6.396
Media	0	39	2.222	3.859	22	6.142
Medio Alta	0	1	287	2.184	127	2.599
Alta	0	0	82	1.072	196	1.350
Molto Alta	0	0	12	808	485	1.305
Totale	2.286	6.511	13.858	8.593	830	32.078

Tasso Default\*\*\*

	A	B	C	D	E	Totale
Molto Bassa	1%	1%	1%	ND**	ND**	1%
Bassa	4%	3%	2%	NS**	ND**	2%
Medio Bassa	12%	6%	4%	5%	ND**	5%
Media	ND**	9%	7%	9%	NS**	8%
Medio Alta	ND**	NS**	15%	14%	26%	15%
Alta	ND**	ND**	25%	22%	28%	23%
Molto Alta	ND**	ND**	NS**	38%	50%	42%
Totale	1%	2%	5%	16%	41%	7%

	A	B	C	D	E	Totale
Molto Bassa	1%	1%	2%	ND**	ND**	1%
Bassa	NS**	2%	3%	NS**	ND**	3%
Medio Bassa	NS**	8%	5%	7%	ND**	5%
Media	ND**	NS**	10%	9%	NS**	9%
Medio Alta	ND**	NS**	21%	16%	19%	16%
Alta	ND**	ND**	NS**	28%	26%	28%
Molto Alta	ND**	ND**	NS**	46%	58%	50%
Totale	1%	2%	5%	16%	43%	8%

\*\*NS: dato non significativo, ND: dato non disponibile

\*\*\*Default osservati fino al 31 dicembre 2017 (rispetto alle tabelle precedenti l'orizzonte di riferimento è superiore a 12 mesi)

