



Comitato Gestione Rischi del 17-03-2017

**Direttiva di Gruppo in materia di Gestione del Rischio di
Tasso di Interesse del Banking Book (IRRBB)**

Direzione Chief Risk Officer
GRUPPOMONTEPASCHI

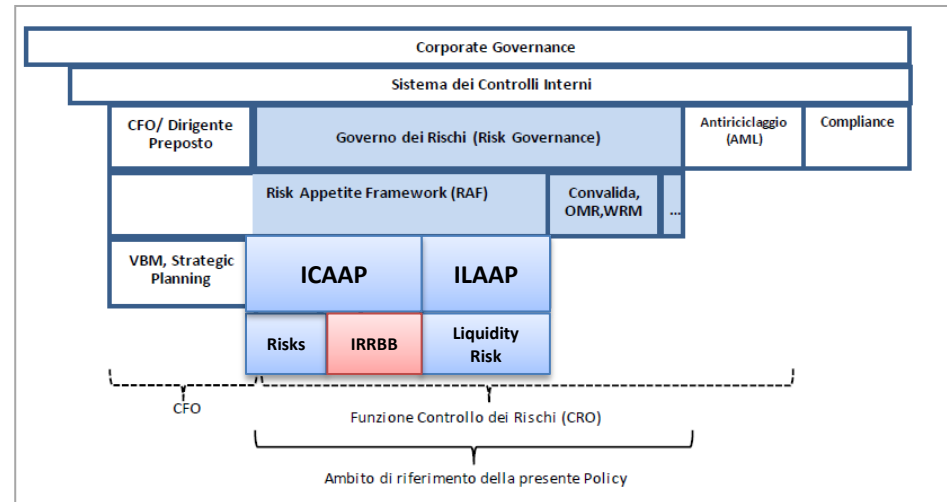


**MONTE
DEI PASCHI
DI SIENA**
BANCA DAL 1472

- ❑ Il documento ha l'obiettivo di proporre l'aggiornamento delle regole e del modello delle responsabilità con valenza di Gruppo in materia di rischio di tasso di interesse del banking book e formalizzate nel documento “D1508 - *Direttiva di Gruppo in materia di Gestione del Rischio di Tasso di Interesse del Banking Book (IRRBB)*” che disciplina il processo operativo di gestione del rischio di tasso del portafoglio bancario.
- ❑ La nuova direttiva andrà a sostituire quella attualmente vigente e come previsto dai processi interni, si propone al Comitato Gestione Rischi la validazione preliminare dei documenti per la successiva approvazione in Consiglio di Amministrazione.
- ❑ Tale aggiornamento ha l'obiettivo di:
 - ✓ integrare la normativa interna con le novità intervenute nel quadro regolamentare nazionale ed internazionale con particolare riferimento a EBA Guidelines on the management of IRRBB (EBA/GL/2015/08, Final Draft - Maggio 2015) ed a BCBS standards on Interest rate risk in the banking book (Aprile 2016);
 - ✓ rivedere l'impianto di normativa interna in materia come da richiesta dell'Autorità di Vigilanza nell'ambito della Thematic Review - Risk Governance and Appetite - Finding 4 e della Risk Control Function - IRRBB, liquidity risk, operational risk - Finding 7;
 - ✓ allineare al modello normativo interno del Gruppo (cfr. 1030D1823) le tipologie di testi normativi da prevedere per il processo di “Gestione del Rischio di Tasso di Interesse del Banking Book (IRRBB)” “ declinato all'interno del Macro-processo “Risk Management” (cfr. 1030D1114);
 - ✓ definire in modo chiaro e coerente le interazioni tra il processo di “Valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process)” ed il processo di “Gestione del Rischio di Tasso di Interesse del Banking Book (IRRBB)”;
 - ✓ aggiornare il modello delle responsabilità del Gruppo in materia di Gestione del Rischio di Tasso di Interesse del Banking Book per adeguarlo alle evoluzioni degli assetti organizzativi nel frattempo intercorsi.

- Il riassetto normativo del Gruppo ha previsto la separazione tra il macro-processo Finanza e Risk Management, in quanto afferenti ad ambiti diversi, conducendo alla stesura direttive di rischio differenti rispetto a quelle di gestione.
- Nell'ambito della ridefinizione delle normative per il Risk Management, è stata recentemente emanata la **Policy in materia di Risk Management (Governo dei Rischi)** che disciplina il macro-processo di Risk Management definendo le metodologie, i modelli e le regole adottate dal gruppo in materia di Risk management per il governo complessivo dei rischi.

MONTE DEI PASCHI DI SIENA BANCA DEL 1827			
DATA:	19/04/2016	DATA SCADENZA:	Fino a revisione
CODICE TESTO:	D 01114 002 NMIG	CODICE RISORSA:	AA002VEY
OGGETTO:	Policy in materia di Risk Management (Governo dei Rischi)		
MACROPROCESSO:	RISK MANAGEMENT		
PROCESSO:	(Risk Management)		
SEGMENTO DI MERCATO (prevalentemente interessato):	Non applicabile		
RUOLI (prevalentemente interessati):	Filiale - Titolare: AT - Responsabile di struttura; Capogruppo - Responsabile di struttura; Capogruppo - Addetto: DT - Responsabile; Centro Specialistico - Responsabile		
SERIESSETTORESERVIZIO:	23	/	11 / 1
TESTI ANNULLATI:			
PRESA VISIONE:	1	senza formalità	
STRUTTURA EMANANTE:	(2121)	AMM. DELEG.	
ASSISTENZA DI TIPO TECNICOOPERATIVO:	n.a.		



- Nella policy, il *Governo dei Rischi* viene rappresentato come componente della più generale *Corporate Governance* finalizzata ad una corretta definizione e gestione dei rischi; la *Risk Governance*, tra l'altro, è fondamentale per stabilire e monitorare correttamente la propensione al rischio e la sua trasmissione all'organizzazione, attraverso una chiara e completa dichiarazione di propensione al rischio (RAS, Risk Appetite Statement).
- Una delle direttrice principali del RAS è quella relativa alla valutazione dell'adeguatezza patrimoniale del Gruppo (ICAAP) basata sulla contribuzione al rischio dei diversi rischi del gruppo tra i quali *Interest Rate Risk in the Banking Book* (IRRBB).

- ❑ La Direttiva definisce il modello organizzativo adottato dal Gruppo (principi e responsabilità) del processo di “Gestione del rischio di tasso di Interesse del Banking Book (IRRBB)”.
- ❑ Il processo è svolto in accentrato dalla Capogruppo Banca MPS e prevede di:
 - ✓ definire il perimetro del Portafoglio Bancario (detto *Banking Book*) e l’impianto complessivo per la gestione del rischio di tasso di interesse del banking book (*IRRBB Framework*);
 - ✓ definire le fonti di rischio in termini di individuazione dei principali fattori di rischio rilevanti che espongono il Gruppo a dinamiche avverse di rischio tasso di interesse del banking book;
 - ✓ valutare e misurare il rischio attraverso la definizione e l’aggiornamento dei modelli per la misurazione del rischio e la conseguente valutazione del rischio in ottica attuale, prospettica e in condizioni di stress;
 - ✓ gestire il rischio in termini di definizione ed aggiornamento della *IRRBB Tolerance* e degli eventuali sconfinamenti rispetto al connesso sistema dei limiti;
 - ✓ mitigare il rischio in termini di adeguatezza dell’impianto normativo e metodologico costantemente aggiornato;
 - ✓ definire e produrre un sistema efficiente di comunicazione delle informazioni rilevanti (reporting) tra tutte le funzioni coinvolte nel processo e tra queste e gli organi aziendali.
- ❑ La Direttiva, inoltre, si inserisce nel più ampio quadro normativo disciplinante la gestione dei rischi secondo i principi contenuti nella “Policy in materia di Risk Management (Governo dei Rischi) - 1030D01114” ed in coerenza con quanto previsto “ai fini del processo di Valutazione dell’Adeguatezza Patrimoniale (ICAAP) in condizioni di normale corso degli affari e di stress e al processo di Risk Appetite Framework (1030D01930 - Direttiva di Gruppo in materia di Governo del Risk Appetite Framework) che definisce la *Risk Tolerance* sugli indicatori di adeguatezza patrimoniale e determina il conseguente livello di *Risk Tolerance* assegnato all’IRRBB. A partire da detta soglia di *Risk Tolerance* la *IRRBB Tolerance* definisce il sistema completo di limiti operativi (*Risk Limits*) su tutti gli indicatori di rischio dell’IRRBB.

