



FUNZIONI COMPILATRICI:  
Area Lending Risk Officer - MPS

**Proposta per:**

**Consiglio Di Amministrazione - MPS**

OGGETTO:

**Aggiornamento Piano di roll-out modelli AIRB**

*Indice degli allegati:*

1) *Allegato 1 - Update piano di roll out modelli AIRB.pdf*

## 1. MOTIVAZIONE

Proporre al Consiglio di Amministrazione la revisione del piano di roll-out dei modelli IRB a seguito delle interlocuzioni avute con il regolatore nel corso degli ultimi due mesi.

In data 15/10/2018, la BCE ha infatti comunicato di aver valutato come “materiali” le modifiche sui modelli comunicate con notifica ex ante inviata dal Gruppo MPS in data 31/08/2018; a seguito di tale decisione, è stato necessario modificare la pianificazione delle attività di ristima dei modelli IRB per il biennio 2019-2020 ed in tale contesto rivedere il piano di roll-out dei modelli IRB.

La normativa interna (D01020 – Direttiva di Gruppo in Materia di Gestione del Rischio di Credito) ed esterna (Circ. 285 emanata dalla Banca d'Italia nel 2013), le Linee guida della TRIM (Guide for the Targeted Review of Internal Models) prevedono il diretto coinvolgimento del CDA nel processo autorizzativo interno sulle modifiche nel continuo al Piano di roll-out dei modelli interni.

## 2. ELEMENTI CHIAVE DELLA DECISIONE DA ASSUMERE

Il GMPS nel corso dell'anno 2018 ha finalizzato l'attività di aggiornamento e revisione del sistema di rating interno attraverso la ricalibrazione dei modelli di PD e la ristima dei modelli LGD. In data 31/08/2018, dopo l'autorizzazione interna da parte del Comitato Gestione Rischi, è stata inviata la «notifica ex ante» all'Autorità di Vigilanza con comunicazione degli interventi effettuati e relativi impatti in termini di requisiti patrimoniali.

Con comunicazione del 15/10/2018, la BCE per tramite del JST ha comunicato ufficialmente di aver respinto la notifica ex ante avendo valutato come materiale il nuovo approccio introdotto dalla Banca per la definizione delle serie storiche di sviluppo dei modelli PD e LGD e la nuova metodologia di attribuzione del rating alle controparti con esposizioni in forbore (effettuata in risposta al finding IMI40 nr 8), anche per l'impatto rilevante in termini di RWA da esse prodotto (incremento dei RWA sui dati del 30/6/2018 pari a circa 2,9€/mld).

In considerazione di tale decisione, la Banca dovrà procedere con il processo di autorizzazione previsto per i model change di tipo materiale tramite invio di istanza



formale nelle modalità previste dalla normativa regolamentare. Sulla base dei feedback ricevuti dal JST in occasione dell'ultimo incontro si è convenuto di rivedere il piano di revisione dei modelli interni con l'obiettivo di predisporre un'unica istanza di model change inclusiva degli interventi già posti in essere con la «notifica ex ante 2018» e degli interventi di risoluzione di finding IMI40 e TRIMI 2017 già programmati per il 1Q2019 e per il 2Q2019. Tra le attività pianificate è previsto lo sviluppo di un nuovo modello per la determinazione dell'ELBE e della LGD dei defaulted asset con l'obiettivo di risolvere i finding ad essi riconducibili e richiedere la rimozione delle attuali limitation sugli RWA del portafoglio non performing. Il nuovo action plan prevede l'invio di istanza formale di model change entro il 30/4/2019 ed è attesa una visita ispettiva BCE per validazione degli interventi proposti nel corso del 3Q2019.

Inoltre nel biennio 2019-2020 sono previste le attività di implementazione dei processi e l'adeguamento dei modelli IRB per il recepimento della nuova definizione di default; a seguito di tale attività sono previste invio di istanza alla BCE per l'autorizzazione sia delle regole adottate dalla Banca per la determinazione della nuova definizione di default sia dei nuovi modelli sviluppati/calibrati sulla nuova definizione di default.

### 3. INFORMAZIONI RILEVANTI

In considerazione delle numerose attività di modifica sui modelli AIRB previste per il biennio 2019-2020 e del fatto che anche la BCE, non avrà margine per avviare attività di validazione prima della fine del 2020 oltre a quelle sopracitate, la Banca ha concordato con il JST di rivedere il piano di roll-out rinviando il roll-out del parametro EAD da fine 2019 a fine 2020. Tale decisione consente di richiedere la validazione del parametro EAD su modelli stimati direttamente sulla nuova definizione di default evitando così una validazione intermedia. Rimangono invariate tutte le altre scadenze previste nel piano di roll out approvato dal Board in data 17/4/2018.

La tabella di seguito riportata evidenzia l'attuale piano di roll-out e la sua proposta di revisione.

Piano di Roll-Out	EAD al 31/12/2017 (€/mln)	Tempistica	
		Attuale	Nuova
Banche	8.000	31/12/2020	31/12/2020
NBFI	1.440	31/12/2020	31/12/2020
Widiba	260	31/12/2019	31/12/2019
Corporate ex Specialized Lending <5 €/mln	523	31/12/2019	31/12/2019
Ottimizzazione procedure di calcolo del rating	531	31/12/2019	31/12/2019
Inclusione carte revolving (ex Consum.it)	216	31/12/2019	31/12/2019
Ottimizzazione processo rating retail	298	31/12/2018	31/12/2018
Ottimizzazione processo rating corporate	498	31/12/2018	31/12/2018
EAD su portafogli Corporate e Retail		31/12/2019	31/12/2020
<b>Totale</b>	<b>11.765</b>		

### 4. CONDIVISIONI/PARERI PREVENTIVI:



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

12

Protocollo Sisifo: 99DB3D4021

La presente memoria è stata preventivamente discussa nel Comitato Gestione Rischi del 7/11/2018 (con rilascio di parere favorevole).

La memoria verrà sottoposta al parere del Comitato Rischi preventivamente alla sua approvazione.



L' Amministratore Delegato

PROPONE

al Consiglio Di Amministrazione di adottare la seguente delibera:

il Consiglio Di Amministrazione esaminata la proposta del 27 Novembre 2018  
redatta dal Area Lending Risk Officer avente ad oggetto:  
" Aggiornamento piano di roll-out modelli AIRB ", riposta agli atti con il n. \_\_\_\_/2018, su  
proposta dell' Amministratore Delegato,

raccolto il parere favorevole del Comitato Rischi,

DELIBERA

di approvare il nuovo piano di roll-out dei modelli AIRB

Allegato File: Update piano di roll out modelli AIRB.pdf



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

## ***Update piano di roll out modelli AIRB***

Area Lending Risk Officer  
Servizio Credit Risk Models

*Siena, ottobre 2018*

Il GMPS nel corso dell'anno 2018 ha finalizzato l'attività di aggiornamento e revisione del sistema di rating interno attraverso la ricalibrazione dei modelli di PD e la ristima dei modelli LGD. In data 31/08/2018, dopo l'autorizzazione interna da parte del Comitato Gestione Rischi, è stata inviata la «notifica ex ante» all'Autorità di Vigilanza con comunicazione degli interventi effettuati e relativi impatti in termini di requisiti patrimoniali.

Nel corso del «Quarterly meeting» dell'11/10/2018, il JST ha anticipato alla Banca che la BCE avrebbe valutato come «materiali» alcune delle modifiche proposte nella notifica e conseguentemente avrebbe respinto la comunicazione ex ante di aggiornamento dei modelli.

Con comunicazione del 15/10/2018 la BCE per tramite del JST ha comunicato ufficialmente di aver respinto l'istanza di model change con evidenza delle motivazioni, sinteticamente di seguito riportate:

- modifica delle serie storiche: nell'attività di review dei modelli, la Banca non ha proceduto allo shift temporale delle serie storiche, in continuità con la metodologia interna validata, ma ha introdotto un nuovo approccio per definire le serie storiche di sviluppo in modo da recepire le indicazioni previste nelle linee guida regolamentari sul tema del «likely range of variability of Drs» e risolvere contestualmente il gap nr 9 della TRIM 2017; tale approccio è stato valutato come modifica sostanziale della metodologia e pertanto da classificare come modifica materiale.
- Introduzione del MOC forborne: la nuova metodologia di attribuzione del rating alle controparti con esposizioni in forborne (effettuata in risposta al finding IMI40 nr 8) ha comportato un impatto rilevante, che anche se conservativo, è stato valutato come materiale.

In considerazione di tale decisione, la Banca dovrà procedere con il processo di autorizzazione previsto per i model change di tipo materiale tramite invio di istanza formale nelle modalità previste dalla normativa. Sulla base dei feedback ricevuti dal JST in occasione dell'ultimo incontro si è convenuto di rivedere il piano di revisione dei modelli interni con l'obiettivo di predisporre un'unica istanza di model change inclusiva degli interventi già posti in essere con la «notifica ex ante 2018» e degli interventi di risoluzione di finding IMI40 e TRIMI 2017 già programmati per il 1Q2019. Tra le attività pianificate è previsto lo sviluppo di un nuovo modello per la determinazione dell'ELBE e della LGD dei defaulted asset con l'obiettivo di risolvere i finding ad essi riconducibili e richiedere la rimozione delle attuali limitation sugli RWA del portafoglio non performing.



## Contenuti del nuovo action plan

### Revisione modelli PD

- utilizzo della serie storica 2008 – 2018 per la determinazione dell'anchor point necessario alla ricalibrazione degli attuali modelli di rating (intervento già presente in notification ex ante 2018 volto alla risoluzione del **finding nr 9 TRIMI 2017 «likely range of variability of DRs»**) con estensione della serie agli ultimi mesi disponibili del 2018.
- revisione del trattamento dei forbore adottato nei modelli attualmente in produzione (intervento già presente in notification ex ante 2018) **finding n. 8 IMI 040**
- definizione del default inclusiva dei past due tecnici con trattamento dei default multipli - **finding n. 15 TRIMI 2017**.
- introduzione del MOC di tipo C

### Revisione modelli LGD

- utilizzo della serie storica 2008 – 2018 per la determinazione dei cure rate/danger rate (intervento già presente in notification ex ante 2018) con estensione agli ultimi mesi disponibili del 2018 e fine tuning della metodologia per la risoluzione del **finding n.1 TRIMI 2017**
- definizione del default inclusiva dei past due tecnici con trattamento dei default multipli (**finding n.15 TRIMI 2017**), con conseguente revisione degli stati di default della griglia della lgd (vecchi stati: bonis, past due, incaglio, ristrutturato e sofferenza vs nuovi stati bonis, past due, utop e sofferenza)
- utilizzo della serie storica 2003 – 2018 per determinazione della LGD della sofferenza e risoluzione **finding n. 12 IMI 040** su fine tuning approccio costi indiretti (intervento già presente in notification ex ante 2018)
- revisione della downturn sia sul bonis sia sui default - **finding n. 13 IMI 040**
- estensione del perimetro dell'incomplete workout sia sul bonis sia sul default - **finding n. 14 IMI 040 e finding n. 18 TRIMI 2017**
- introduzione dell'ELBE e della LGD defaulted assets - **finding n. 21 IMI 040 e finding n.19 TRIMI 2017**
- introduzione del MOC di tipo C
- **non verrà introdotto il tasso risk free + 5%** per l'attualizzazione dei flussi di recupero e spese della LGD della sofferenza.





## Tempi previsti dal nuovo action plan

Il nuovo action plan prevede i seguenti step:

1. Entro il 31/12/2018 sviluppo di tutti gli interventi tecnici sui modelli di PD e LGD
2. Entro il 28/2/2019 comunicazione all'Autorità di Vigilanza su invio istanza per fine giugno 2019
3. Entro il 30/4/2019 validazione da parte della funzione di Convalida e Audit dello sviluppo effettuato dal risk sui modelli per contestuale passaggio sempre entro la fine del mese di aprile in CGR e CDA come da policy di model change
4. Entro il 30/4/2019, post ok delle funzioni interessate dal punto precedente, invio del pre-application form e application package alla BCE
5. Entro il 30/6/2019 invio istanza formale di model change
6. Attesa nel 3q2019 visita ispettiva BCE per validazione degli interventi proposti.





## Revisione piano di roll-out

12

Tenuto conto delle numerose attività da effettuare nei prossimi mesi e che anche il JST non avrà margine per avviare altre attività di validazione, è stato condiviso con il JST di rinviare il roll-out del parametro EAD da fine 2019 a fine 2020. Tale decisione consente di richiedere la validazione del parametro EAD su modelli stimati direttamente sulla nuova definizione di default evitando così una validazione intermedia. Rimangono invariate tutte le altre scadenze previste nel piano di roll out validato dal Board nel primo semestre del 2018.

Scadenza attuale	Nuova scadenza	Parametro/portafoglio di esposizione in roll-out
<b>12/2019</b>	<b>12/2020</b>	<b>Parametro EAD</b>
12-2019	12-2019	Banca Widiba
12-2019	12-2019	Estensione Slotting Criteria ad operazione SL inferiori a 5 €/mln
12-2019	12-2019	Estensione modelli IRB su altre esposizioni residuali (principalmente intervento su società corporate con bilanci obsoleti)
12-2020	12-2020	Esposizione vs Banche e NBFi





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



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