



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

Revisione Perimetro Rating di Processo

Area Lending Risk Officer - Direzione Chief Risk Officer

Summary

- Il Gruppo MPS assegna alle controparti Aziende rientranti nel perimetro Airb un rating che può essere:
 - ✓ Statistico per tutte le Aziende italiane non finanziarie con fatturato inferiore a 10 €Mln,
 - ✓ di Processo, per tutte le Aziende italiane non finanziarie con fatturato superiore a 10 €Mln.
- Per assegnare il rating di Processo sono oggi utilizzate circa 133 risorse / 124 Fte (100 analisti per circa 129 pratiche a testa e 24 rater per 530 pratiche a testa) per valutare complessivamente circa 13k controparti.
- Sulle controparti sotto 1 €/mln di accordato il rating di processo osservato nel periodo giu15 – giu16 ha portato alla conferma del rating statistico nel 74% dei casi, ad un override di un solo notch nel 22% dei casi. L'override non ha quindi contribuito a cambiare sostanzialmente il rating statistico la cui performance sul perimetro in esame è risultata oltremodo conservativa (in termini di importi TD osservato 2,13% vs Pd statistica 2,88% vs Pd processo 2,84%).
- Su queste controparti il Gruppo MPS non ha di fatto una esposizione rilevante, ma il tempo che dedica a queste controparti per l'attribuzione di un rating di processo è analogo a quello dedicato su importi ben più materiali. Eliminare dal perimetro del rating di processo questo portafoglio permetterebbe di dedicare maggior tempo e analisi quali/quantitative più accurate sulle esposizioni maggiormente rilevanti
- Il Restructuring Plan 2017/2021 si basa sulla continua ricerca del miglioramento dell'efficienza lavorativa, della diminuzione dei costi del personale, sulla massimizzazione degli automatismi, ove perseguibili. Nell'ambito della diminuzione dei costi del personale gli esodi per adesione al fondo di solidarietà previsti sulle Agenzie di Rating riguarderanno il 20% circa del personale, la maggior parte delle quali già a valere da fine 2017.
- Senza una revisione del perimetro dei rating oggetto di Processo i carichi di lavoro non risulterebbero sostenibili con conseguente peggioramento della qualità del lavoro svolto e aumento dei rating scaduti.
- Si propone pertanto di variare il perimetro di applicazione del rating di Processo introducendo la soglia minima di 1 €/mln di accordato per le imprese (non holding) con fatturato compreso tra 10 -200 €/mln di fatturato, dato che tale variazione non inficia la detection del rischio e non comporta variazioni sostanziali dei requisiti patrimoniali del Gruppo MPS.
- La modifica proposta rientra nella casistica dei **model change non sostanziali**, che dovrà essere oggetto di **notifica ex ante** alla BCE (tempo di risposta da normativa fino a 2 mesi).



Perimetro di applicazione del rating di processo – as is

- La Direttiva di Gruppo in materia di Gestione del Rischio di Credito stabilisce che la metodologia di attribuzione del rating abbia livelli di approfondimento differenziati in base al rischio associato alla controparte.
- In particolare per le aziende «medio grandi» (tendenzialmente caratterizzate da rischi di esposizione e concentrazione più elevati e basso numero di default), oltre alla componente statistica, la metodologia deve prevedere una analisi più complessa ed articolata, integrata con informazioni quali/quantitative (non catturate dai modelli statistici), svolta da analisti e deliberata da rater.
- Il D 00767 definisce il perimetro di applicazione del rating di processo:
 - Aziende italiane non finanziarie con fatturato superiore a 10 €Mln
 - Istituzioni finanziarie non bancarie italiane
 - Banche italiane e estere
- Il processo del rating deve essere effettuato su tutta la clientela descritta al punto precedente che richiede un affidamento o che abbia una esposizione diretta al rischio di credito (accordato o utilizzato > 0 a livello di gruppo), e deve essere ripetuto almeno una volta ogni 12 mesi.



Carichi di lavoro delle Agenzie di rating pre e post esodi 2017/2021

Il Servizio Rating presidia le attività per l'assegnazione e il rinnovo dei rating di processo, che sono svolte da 133 risorse (124 Fte*):

- Settore Delibera Rating per clienti con seguimiento commerciale accentrato (Large Corporate, Confidi, Banche)
- 8 Settori dipartimentali Agenzie di Rating per i clienti con seguimiento Territoriale (PMI, Corporate Top)

Nell'ambito del progetto di **efficientamento delle strutture di Direzione Generale**, le risorse delle strutture dedicate al rating di processo **saranno ridotte da 133 unità (124 fte) a 107 (99 fte)**, a causa di esodi, riallineamento SDAR alle attuali AT e altri movimenti.

La gestione **dell'attuale perimetro di riferimento** (circa 13.000 posizioni per 20 €/Mld) **non sarebbe sostenibile**: il numero medio di posizioni per analista salirebbero da 129 a 163, mentre le convalida/delibere per ogni rater passerebbero da 531 a 636.

| STRUTTURE | PERIMETRO ATTUALE / RISORSE ATTUALI | | | | | | PERIMETRO ATTUALE / RISORSE A REGIME | | | | | |
|--|-------------------------------------|---------------|----------------|-------------|--------------|--------------|--------------------------------------|---------------|----------------|-------------|--------------|--------------|
| | Risorse | Portafoglio | Analisti (fte) | Rater (fte) | # / Analista | # / Rater | Risorse target | Portafoglio | Analisti (fte) | Rater (fte) | # / Analista | # / Rater |
| Settore Delibera Rating | 9 | 960 | 6,7 | 2,0 | 143 | 480 | 10 | 960 | 7,7 | 2,0 | 125 | 480 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Bari | 15 | 1.220 | 10,9 | 2,5 | 112 | 488 | 14 | 1.670 | 9,9 | 2,5 | 169 | 668 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Firenze | 14 | 1.124 | 11,6 | 2,0 | 97 | 562 | 12 | 1.438 | 9,6 | 2,0 | 150 | 719 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Mantova | 24 | 2.434 | 18,0 | 3,7 | 135 | 664 | 19 | 2.239 | 13,0 | 3,7 | 172 | 611 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Milano | 19 | 1.889 | 14,3 | 3,0 | 132 | 630 | 19 | 2.490 | 14,3 | 3,0 | 174 | 830 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Padova | 22 | 2.684 | 16,4 | 5,0 | 164 | 537 | 21 | 2.684 | 16,4 | 4,0 | 164 | 671 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Palermo | 5 | 450 | 3,0 | 1,0 | 150 | 450 | | | | | | |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Perugia | 10 | 991 | 7,8 | 2,0 | 127 | 495 | | | | | | |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Roma | 15 | 1.081 | 10,8 | 3,0 | 100 | 360 | 12 | 1.353 | 7,8 | 3,0 | 173 | 451 |
| TOTALE | 133 | 12.833 | 99,5 | 24,2 | 129 | 531,0 | 107 | 12.833 | 78,7 | 20,2 | 163 | 636,4 |



Proposta di riduzione del perimetro di applicazione del rating di processo

- Al fine di accompagnare gli interventi sulle risorse umane e allo stesso tempo mantenere un buon livello qualitativo delle analisi, si propone di ridurre il perimetro di applicazione del rating di processo.
- In particolare si propone di:

**escludere dall'applicazione del rating di processo le aziende non finanziarie (non Holding)
con fatturato fino a 200 €Mln con affidamenti fino a 1.000.000 € sul Gruppo MPS**

- Alle posizioni oggetto della modifica proposta sarà applicato il rating statistico e tutte le regole attualmente previste dal D 767 per le aziende con fatturato fino a 10 €Mln (compreso utilizzo automatico rating holding se ricorrono le condizioni).
- Nel caso in cui sulle posizioni escluse siano fatte proposte di nuovi affidamenti che facciano superare la soglia di accordato sopra descritta, le stesse dovranno essere sottoposte a rating di processo.
- La modifica riguarderebbe circa 3,3k aziende per una esposizione complessiva in termini di EAD inferiore a circa 0,8 €/Mld (dati al 30/06/2017).



Impatti operativi

- La gestione del rating di processo sul perimetro residuo consentirebbe un **maggior presidio da parte delle strutture dedicate**.
- Il numero medio delle posizioni per analista scenderebbe da 129 a 120 mentre le convalide/delibere per rater scenderebbero da 531 a 491.
- Si avrebbe in questo modo la possibilità di valutare più attentamente le posizioni maggiormente affidate a discapito di quelle aziende che pur avendo un fatturato superiore a 10 €/mln non lavorano di fatto con il nostro Gruppo, se non in maniera marginale.

| | PERIMETRO ATTUALE / RISORSE ATTUALI | | | | | | PERIMETRO RIDOTTO / RISORSE A REGIME | | | | | |
|--|-------------------------------------|---------------|----------------|-------------|--------------|--------------|--------------------------------------|--------------|----------------|-------------|--------------|--------------|
| | Risorse | Portafoglio | Analisti (fte) | Rater (fte) | # / Analista | # / Rater | Risorse target | Portafoglio | Analisti (fte) | Rater (fte) | # / Analista | # / Rater |
| Settore Delibera Rating | 9 | 960 | 6,7 | 2,0 | 143 | 480 | 10 | 960 | 7,7 | 2,0 | 125 | 480 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Bari | 15 | 1.220 | 10,9 | 2,5 | 112 | 488 | 14 | 1.121 | 9,9 | 2,5 | 113 | 448 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Firenze | 14 | 1.124 | 11,6 | 2,0 | 97 | 562 | 12 | 1.113 | 9,6 | 2,0 | 116 | 557 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Mantova | 24 | 2.434 | 18,0 | 3,7 | 135 | 664 | 19 | 1.677 | 13,7 | 3,0 | 123 | 565 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Milano | 19 | 1.889 | 14,3 | 3,0 | 132 | 630 | 19 | 1.788 | 14,3 | 3,0 | 125 | 596 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Padova | 22 | 2.684 | 16,4 | 5,0 | 164 | 537 | 21 | 1.981 | 16,4 | 4,0 | 121 | 495 |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Palermo | 5 | 450 | 3,0 | 1,0 | 150 | 450 | | | | | | |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Perugia | 10 | 991 | 7,8 | 2,0 | 127 | 495 | | | | | | |
| Settore Dipartimentale Agenzia di Rating Roma | 15 | 1.081 | 10,8 | 3,0 | 100 | 360 | 12 | 927 | 7,8 | 3,0 | 119 | 309 |
| | 133 | 12.833 | 99,5 | 24,2 | 129 | 531,0 | 107 | 9.567 | 79,4 | 19,5 | 120 | 491,5 |



Ultime evidenze statistiche – Backtesting TD/PD su rating assegnati nel periodo giugno 2015 – giugno 2016

- Nel periodo 01/07/2015 – 30/06/2016 sono stati deliberati oltre 4900 rating di processo riguardanti controparti aventi le caratteristiche oggetto della riduzione di perimetro proposta, per un totale impieghi di circa 1,4 €Mld; per circa 600 controparti è stato applicato il rating holding (condizione che si mantiene a valle delle modifiche proposte). Per le ulteriori **4315 posizioni (1,3 €Mld)** è stato effettuato un backtesting con il tasso di default osservato.
- La PD media determinata dai modelli statistici al momento della delibera del rating è stata pari al 3,16% per teste e al 2,88% per impieghi
- **Il contributo del rating di processo è stato marginale:** nel 74% dei casi è stato confermato il Rating Statistico, in un ulteriore 22% è stata fatta una modifica di un solo notch; la PD media è stata pari al 3,32% per teste (+5% rispetto alla PD media statistica) e al 2,84% per impieghi (sostanzialmente allineata alla PD statistica, -2%)
- Il tasso di default osservato a 12 mesi dalla delibera è stato pari al 2,11% per teste e al 2,13% per impieghi. Sia il rating statistico sia quello di processo hanno quindi sovrastimato il tasso di default dell'ultimo anno.

| RATING | Rating statistico | | Rating di processo | | Default osservati | |
|---------------|-------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|--------------|
| | # | €/mil | # | €/mil | # | €/mil |
| AA1 | 54 | 8,8 | 63 | 10,3 | - | - |
| AA2 | 134 | 11,8 | 130 | 10,2 | - | - |
| AA3 | 142 | 22,0 | 148 | 22,7 | - | - |
| A1 | 169 | 42,1 | 171 | 42,2 | 1 | 0,0 |
| A2 | 250 | 53,3 | 237 | 61,0 | 1 | 0,1 |
| A3 | 359 | 111,5 | 362 | 119,3 | 6 | 1,7 |
| B1 | 353 | 104,6 | 374 | 98,1 | 2 | 0,3 |
| B2 | 392 | 138,9 | 335 | 125,6 | 1 | 0,7 |
| B3 | 430 | 167,0 | 471 | 207,6 | 3 | 1,4 |
| C1 | 427 | 150,1 | 412 | 149,0 | 6 | 1,3 |
| C2 | 436 | 140,5 | 430 | 126,9 | 5 | 1,5 |
| C3 | 390 | 112,2 | 395 | 114,9 | 9 | 2,7 |
| D1 | 309 | 115,2 | 304 | 96,5 | 14 | 4,2 |
| D2 | 230 | 48,7 | 216 | 39,7 | 13 | 3,1 |
| D3 | 146 | 26,0 | 146 | 26,3 | 9 | 2,7 |
| E1 | 49 | 10,8 | 68 | 10,6 | 5 | 2,4 |
| E2 | 31 | 6,9 | 25 | 5,5 | 11 | 2,8 |
| E3 | 14 | 4,2 | 28 | 8,3 | 5 | 2,2 |
| TOTALE | 4.315 | 1.274,8 | 4.315 | 1.274,8 | 91 | 27,1 |
| PD/TD | 3,16% | 2,88% | 3,32% | 2,84% | 2,11% | 2,13% |



Trattamento regolamentare e Classificazione model change

Il model change si limita a modificare il perimetro di riferimento del processo approfondito di assegnazione del rating senza modificare i criteri di attribuzione della classe regolamentare: per le esposizioni oggetto di model change si mantiene quindi la classificazione regolamentare «Altre imprese».

In base a tale ipotesi, il model change proposto, in base alla categoria ID11 (Modifica informazioni usate)¹: dei model changes non sostanziali, (*rif. All. Classificazione model changes in Doc. 1030D02221 Identificazione e gestione del model change*) si classifica come model change non sostanziale con notifica ex ante per i seguenti motivi:

- eliminazione dell'informazione qualitativa
- eliminazione della valutazione delle informazioni aggiuntive utilizzate in fase di override
- gli impatti in termini di RWA (a livello di curva regolamentare e di modello) non sono materiali (cfr slide seguente)

Il mantenimento nella curva delle Imprese di tali crediti è riconducibile anche alla volontà di non avere una volatilità dell'rwa density di tali crediti al variare del fido deliberato, oltre che al trattamento uniforme di queste controparti nelle Business Unit della Banca (Modello Pmi e Corporate TOP) indipendente dalla soglia di esposizione.

¹ ID 11 Modifica informazioni usate

(2)(f) modifiche dell'entità delle informazioni usate per assegnare i debitori a classi o pool a norma dell'articolo 171, paragrafo 2, del regolamento (UE) n. 575/2013, ovvero inserimento di informazioni nuove o aggiuntive in un modello di stima dei parametri a norma dell'articolo 179, paragrafo 1, lettera d), del medesimo regolamento;



Impatti sul portafoglio al 30/06/2017

Il perimetro del model change riguarda per il 94% il modello SME e il 6% il modello Multiyear; attualmente sono classificate per la quasi totalità nel segmento «Altre imprese».

Le simulazioni di impatto sono state effettuate con i seguenti criteri:

* PD=PD statistica al momento del processo di assegnazione del rating

** PD=PD statistica corrente al 30/06/2017

Nessuna variazione della classe regolamentare

Controllo soglie regolamentari (rif. All. Classificazione model changes in Doc. 1030D02221 Identificazione e gestione del model change)

i) A livello complessivo l'impatto è pari a -0,04%, inferiore in valore assoluto alla soglia dell'1,5%

| | | | | Perimetro model change | | | |
|------------------------|-----------------|---------|---------|------------------------|----------------|-------|-------|
| Segmento regolamentare | Segmento Model | EAD TOT | RWA TOT | EAD Mod change | RWA Mod Change | RWA* | RWA** |
| Altre imprese | SME | 10393 | 7764 | 720 | 498 | 487 | 487 |
| | MULTIYEAR | 2094 | 1774 | 43 | 35 | 35 | 35 |
| | Altro corporate | 12298 | 9201 | | | | |
| Altre imprese totale | | 24785 | 18739 | 762,6 | 532,5 | 521,4 | 521,6 |
| Retail SME | SME | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | MULTIYEAR | 875 | 436 | | | | |
| | Altro corporate | 11830 | 5056 | | | | |
| Retail SME totale | | 12706 | 5493 | 0,7 | 0,9 | 1,0 | 1,0 |
| Totale corporate | | 37491 | 24232 | 763 | 533 | 521,4 | 521,6 |

| | |
|--|--------|
| Totale RWA IRB rischio di credito (corporate+retail) ante modifica | 29457 |
| Impatto model change | -12 |
| RWA IRB post modifica | 29445 |
| Impatto percentuale | -0,04% |
| Soglia regolamentare | -1,50% |

Gli impatti sulla Perdita Attesa e conseguentemente sullo Shortfall sono irrilevanti.

ii) Per modello di rating gli impatti sono -0,15% per il modello SME e nulli per il modello Multiyear, inferiori in valore assoluto alla soglia del 15%.

Importi €/mln

| | | Perimetro model change | | | | |
|------------------|---------|------------------------|----------------|----------------|------|-------|
| Segmento Modello | EAD TOT | RWA TOT | EAD Mod change | RWA Mod Change | RWA* | RWA** |
| SME | 10394 | 7765 | 720 | 498 | 487 | 487 |
| MULTIYEAR | 2970 | 2210 | 43 | 35 | 35 | 35 |
| Altro corporate | 24128 | 14257 | | | | |
| Totale corporate | | 37491 | 24232 | 763 | 533 | 521 |

| Modello SME | |
|-----------------------|---------|
| RWA IRB ante modifica | 7765 |
| Impatto model change | -12 |
| RWA IRB post modifica | 7753 |
| Impatto percentuale | -0,15% |
| Soglia regolamentare | -15,00% |

| Modello MULTIYEAR | |
|-----------------------|---------|
| RWA IRB ante modifica | 2210 |
| Impatto model change | -0,04 |
| RWA IRB post modifica | 2210 |
| Impatto percentuale | 0,00% |
| Soglia regolamentare | -15,00% |



