



EUROPEAN CENTRAL BANK
BANKING SUPERVISION

LA VALUTAZIONE E IL MONITORAGGIO DELLE IMPRESE SUI DATI PROSPETTICI: IL PUNTO DI VISTA DELL'AUTORITA' DI VIGILANZA*

ABI CREDITO E FINANZA 2024
Milano, 19-20 Marzo

*The views expressed are those of the author and do not necessarily reflect the views of the ECB, the Eurosystem or the SSM



Giuseppe Vulpes
DG HOL – Credit Risk Experts Division

Introduzione: le SSM priorities

Credit risk management cycle

Origination

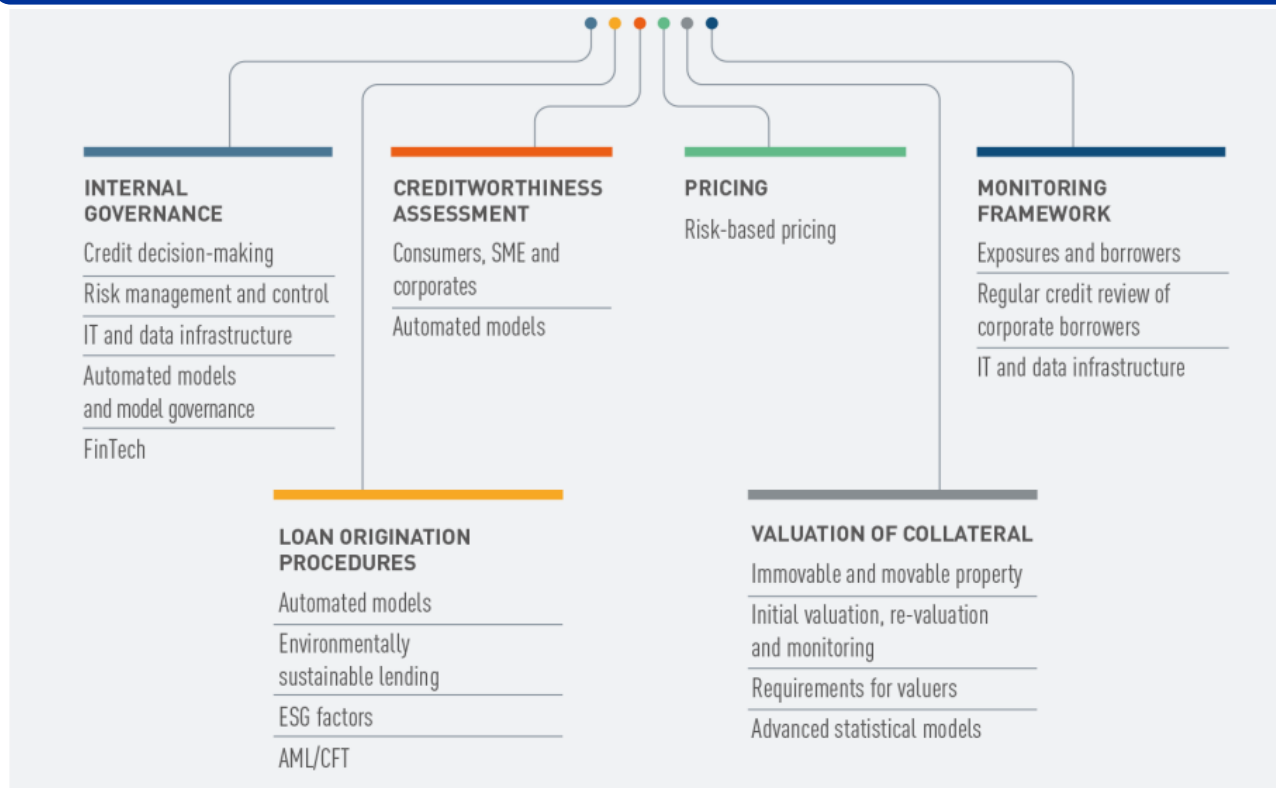
Monitoring

Recovery/Work-out

- dalla riduzione degli NPL...
- al rafforzamento del Credit Risk Management Framework delle banche

Le EBA Guidelines on Loan Origination & Monitoring

Struttura dell'EBA LOM GL



(alcune) aspettative di vigilanza sul Credit Risk Management Framework (1/2)

Area	Aspettativa
Governance del rischio di credito	<ul style="list-style-type: none">• Risk appetite framework che includa processi, limiti e controlli che definiscano la quantità di rischio che le banche sono disposte ad assumersi, tenendo conto del tipo di esposizioni, del segmento di mercato, delle aree geografiche e dei rischi principali come il tipo di garanzia.
Origination del credito	<ul style="list-style-type: none">• Criteri di origination del credito che comprendano un'ampia gamma di parametri di rischio valutati in ciascuna richiesta di prestito.• Tali parametri di rischio non dovrebbero basarsi esclusivamente sul valore della garanzia, ma piuttosto puntare sui flussi di cassa e sulla capacità di rimborso del mutuatario.• Origination del credito dovrebbe essere supportata da adeguata documentazione, dati certi e verificati nonché da analisi di sensitività volte a valutare le condizioni dei prenditori in situazioni di stress.• Adeguata considerazione dei fattori ESG nella valutazione del rischio di credito

(alcune) aspettative di vigilanza sul Credit Risk Management Framework (2/2)

Area	Aspettativa
Monitoraggio e Risk classification	<ul style="list-style-type: none">• Framework di monitoraggio dell'andamento delle esposizioni al rischio di credito e del cliente secondo una visione d'insieme• Monitoraggio continuativo e revisione regolare del merito di credito dei prenditori effettuata anche attraverso analisi di sensibilit�• Utilizzo di EWI integrati con la classificazione dei clienti a fini prudenziali e contabili (valutazione di forbearance/UtP, SICR)
Infrastruttura IT e i dati	<ul style="list-style-type: none">• Adeguata infrastruttura di dati a supporto dell'attivit� di concessione del credito e il relativo monitoraggio durante l'intero ciclo di vita del credito• L'infrastruttura di dati dovrebbe essere dettagliata e sufficientemente granulare in modo da consentire la valutazione ed il monitoraggio delle esposizioni al rischio di credito per linea di business, portafogli, sotto-portafogli, prodotti, settori e segmenti geografici

Attività' di vigilanza su Credit Risk Management Framework

- **Processo SREP annuale**
- **On-site inspections e Off-site targeted Reviews**
 - Commercial Real Estate
 - Residential Real Estate
 - Risk Classification: Forbearance e UtP
 - IFRS9

Credit Risk Management Framework: a che punto siamo ? alcuni esempi di good practices...

- **Risk limits sufficientemente granulari** che tengano conto di diverse caratteristiche del prestito e della controparte, es nella CRE review sono emerse metodologie interne di scoring del collateral che prendono in considerazione caratteristiche quali l'ubicazione, la qualità dell'edificio e gli aspetti di rischio climatico.
- **Origination** basata su risk metrics che guardano ai cash flow e capacity di rimborso del borrower (es DSCR) e alle caratteristiche del prestito (debt yield per bullet loans), con la fissazione di valori soglia per ciascuna metrica che se non rispettate richiedono azione di mitigazione o deviazioni rispetto alla policy (ben documentate).
- **Monitoring** supportato da tools che comprendono sia informazioni finanziarie aggiornate, eventuali covenants e integrati con le credit policies della banca.
- **Risk classification** – a) Forbearance, assessment di financial difficulty / affordability b) IFRS 9 backstop triggers c) UtP assessment

...e di aree di miglioramento

- **Risk appetite framework** in genere presenti **ma limiti di rischio non sufficiente dettagliati** rispetto alle dimensioni e la complessità dei portafogli. Inoltre, alcune **tipologie di asset e controparti piu' rischiose valutate e gestite caso per caso**.
- **Origination**
 - Mancanza di criteri chiari e dettagliati delle politiche e pratiche di origination tali da consentire una valutazione coerente del prenditore
 - Risk metrics non adeguate (es scarsa attenzione ai cash flow), valutazione non supportata da dati aggiornati e non sufficiente considerazione del rischio climatico e ambientale (es nel caso di CRE loans)
 - Assenza di un framework per la gestione delle eccezioni alle politiche di concessione del credito
 - Analisi di scenario non sufficientemente realistiche in particolare per quanto riguarda la valutazione dei cash flow
- **Monitoring e Risk Classification**
 - Assenza di una valutazione dei cash flow della controparte durante la vita del prestito e non adeguato utilizzo di sensitivity analysis
 - EWS non prendono in considerazioni risk metrics specifiche per la tipologia di prestito
 - Limitazioni nelle pratiche di forbearance, nello UtP assessment, SICR e IFRS9 provisioning
- **Infrastruttura IT e dati**
 - Ricorrenti limitazioni in ambito di Risk Data Aggregation and Risk Reporting (RDARR)

Novel risks e Model risk: come farvi fronte ?

- Nuovi rischi, ovvero eventi per i quali mancano informazioni storiche, rappresentano un challenge per la capacità dei modelli di misurare in maniera adeguata i rischi
- Targeted review su IFRS9 provisions per capire in che modo la banche tengono in considerazione questi nuovi rischi nei loro modelli
 - Le banche sono consapevoli di questi nuovi rischi e cercano di far fronte ad essi attraverso i cosiddetti «overlays»
 - Good practices: utilizzo di in-model adjustments o simulazioni / analisi di scenario per calcolare accantonamenti a livello di portafoglio / collective provisions (ad esempio a livello settoriale), robust sample-techniques ovvero «evidence-based» overlays
 - Aree di miglioramento: utilizzo di judgemental overlays oppure «umbrella overlays», overlays a livello eccessivamente aggregato (non sufficientemente risk sensitive es incoerenti con classificazione dei borrower a stage 2)