

Il framework di stress test in Credem: evoluzione nel tempo e prossime sfide

Milano, 21 Giugno 2022

- **Evoluzione nel tempo del framework di stress test**
 - Richieste Normative
 - Processi interni
- Framework di stress test in Credem
- Prossime sfide

Stress Test: Evoluzione Richieste normative



2008

2014

2015

2016



- ICAAP – introduzione analisi di scenario (base e stressed) come chiave di analisi per la situazione patrimoniale.
- Modelli AIRB (FIRB) richiedono uno stress del requisito patrimoniale (consuntivo) nel perimetro dei modelli interni
- Comprehensive Assessment: AQR + primo round di stress regolamentari
- Introduzione di RAF, definizione del concetto di Risk Tolerance: la vista stressata viene estesa a tutte le asset quality
- Introduzione del Recovery Plan con la vista dei tre scenari sistemico, idiosincratico, combinato.
- Esercizi stress regolamentari sul capitale
- ILAAP – Introduzione Rischio di liquidità trattato separatamente rispetto agli altri rischi analizzato in ICAAP

Stress Test: Evoluzione Richieste normative



2017

- ECB Sensitivity analysis of IRRBB – Stress test 2017

2018

- Esercizio stress regolamentari sul capitale
- IFRS9: introduzione della molteplicità di scenario e di metodologie di stress nei principi contabili

2019

- Liquidity stress test regolamentare (LiST)

2020

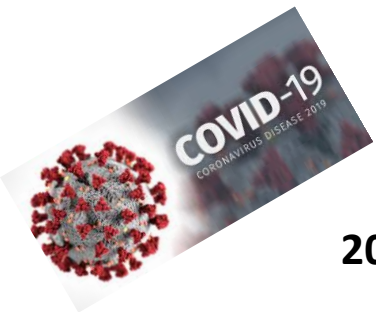
- Richiesta di introduzione vista stressata e multi scenario in tutte le attività di pianificazione.

2020/2021

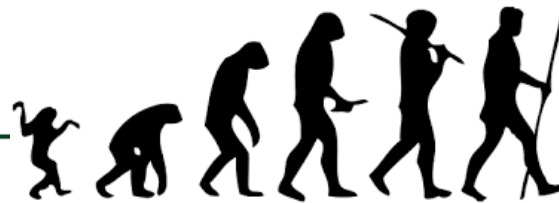
- Esercizi stress regolamentari sul capitale

2022

- Climate Stress Test Regolamentare



Stress Test: Evoluzione Processi interni



2013

Creazione di un reparto dedicato nel Risk. Vista di scenario “integrata” fra i rischi (compreso liquidità, integrato come vista ad-hoc in ICAAP). Attività svolta una volta all’anno finalizzata all’ICAAP.

2014

Il gruppo credem si dota di un impianto di stress test integrato (che viene utilizzato sia per icaap 2014 sia per la prima edizione del raf 2015)

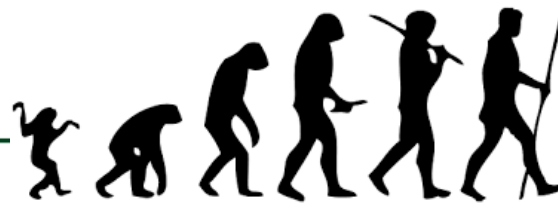
2015

Nasce un ufficio dedicato alle attività di stress testing, di Risk Integration e RAF

2016

Attività di coordinamento degli stress test regolamentari attribuito al Risk management

Stress Test: Evoluzione Processi interni



2018

Censimento modelli di stress nel Model Risk
Integrazione vista conglomerato finanziario nel RAF e nell'ICAAP

2019

Introduzione Stress Test Programme e Stress Test Framework
Inclusione delle attività di stress testing nel perimetro delle attività di validazione

2020

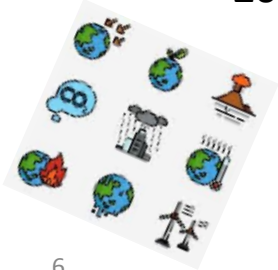
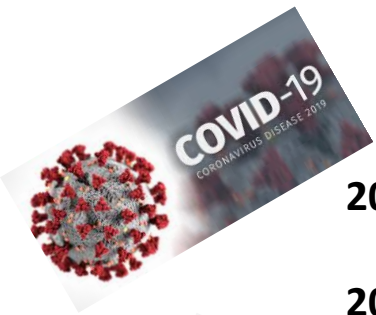
Quando lo stress diventa realtà... intensificarsi delle attività volte all'identificazione/
aggiornamento degli scenari

2020/2021

Introduzione processo di gestione e monitoraggio / aggiornamento scenari

2021/2022

Progetto per la misurazione e lo stress dei Rischi Climatici



- Evoluzione nel tempo del framework di stress test
 - Richieste Normative
 - Processi interni
- **Framework di stress test in Credem**
- Prossime sfide

Stress Test: il framework in Credem



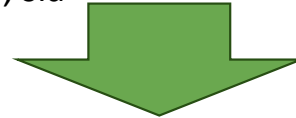
Vigilanza

Credem

Aumento richieste normative in termini di perimetro di rischi e di processi

Centralità dello stress test (sia gestionali – ICAAP e ILAAP, sia regolamentari) anche nei giudizi SREP

Continua evoluzione per garantire la compliance normativa e la risposta alle necessità gestionali crescenti



Framework di stress test **strutturato, continuamente integrato ed evoluto**, composto da:

★ OVERVIEW

Stress test Framework - quadro generale di tutti gli esercizi di stress test condotti

★ CHI?

Regolamento Risk Management – una sezione dedicata alla definizione delle attività di stress testing e di monitoraggio scenari

★ QUANDO?

Stress Testing Programme – calendarizzazione attività di stress testing sia regolamentari che gestionali

★ COSA?

Stress Testing Inventory – dettaglio attività di stress per ogni processo / tipologia

★ COME?

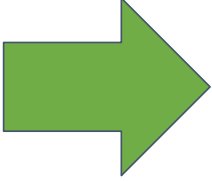
Metodologie di applicazione scenari di stress – descrive le relazioni causa-effetto tra i fattori di rischio e le componenti economico-patrimoniali e finanziarie significative

Manuale metodologico di gestione degli scenari – definisce il processo e la metodologia di gestione e aggiornamento degli scenari



DOCUMENTO
« *STRESS TEST FRAMEWORK* »

DOCUMENTO « *STRESS TEST FRAMEWORK* »:

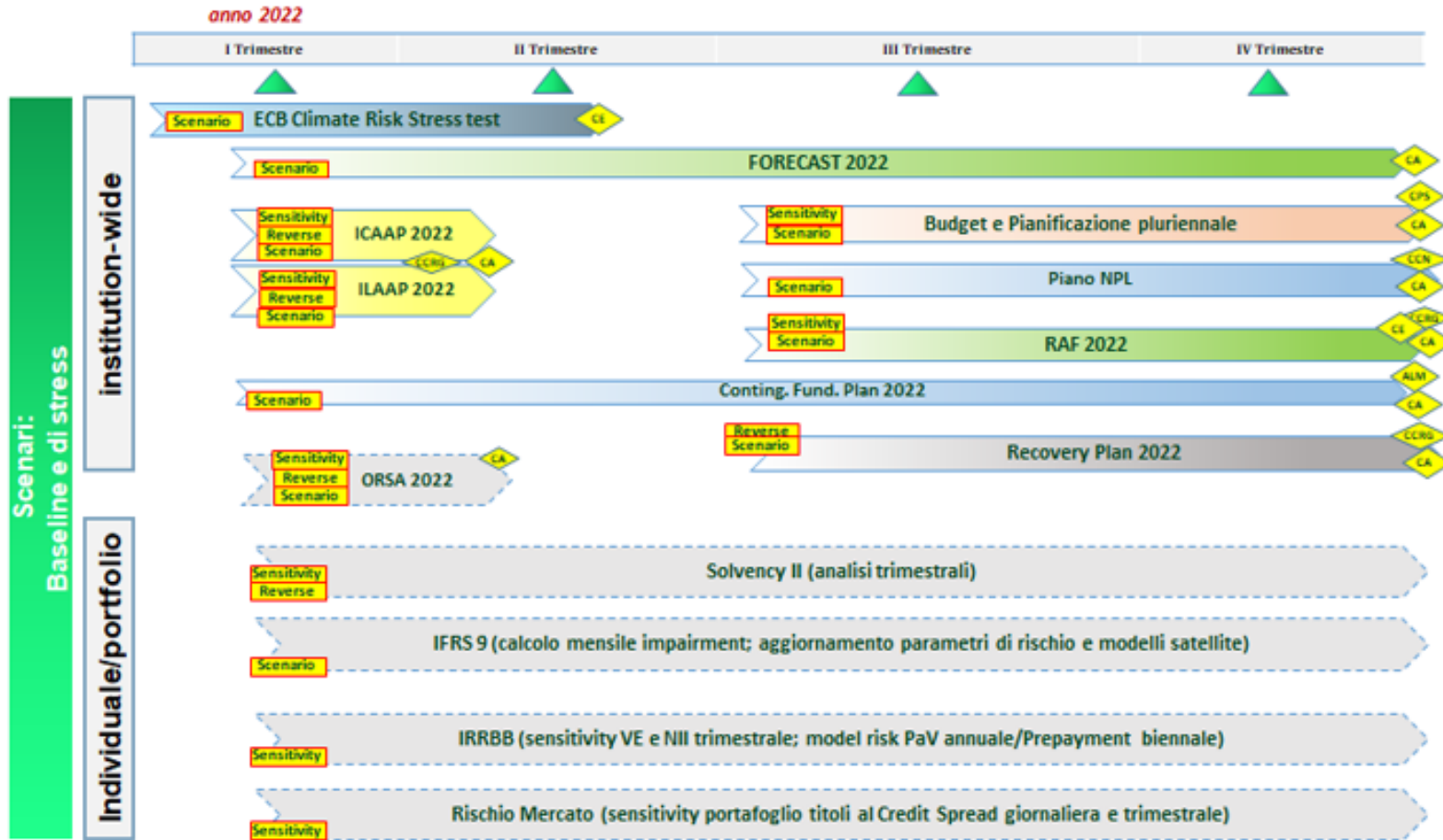
- 
- *ASPETTI GENERALI*
 - *CONTESTO NORMATIVO*
 - *RUOLI e RESPONSABILITÀ*
 - *STRESS TESTING PERIMETER*
 - *STRESS TESTING TYPOLOGIES*
 - *STRESS TEST MAPPING*
 - *STRESS TESTING PROGRAMME*
 - *STRESS TESTING FOR RAF PURPOSES*
 - *STRESS TESTING FOR ICAAP PURPOSES*
 - *STRESS TESTING FOR ILAAP PURPOSES*
 - *STRESS TESTING FOR RECOVERY PLAN PURPOSES*

Stress Test: il framework in Credem - ST Programme

CREDEM

BANCA

ESEMPIO



Stress Test: il framework in Credem - ST Inventory



ESEMPIO

Perimetro	Sensitivity Analysis	Scenario Analysis	Reverse Stress Test
Institution-wide			
<i>Budget</i>	√	√	
<i>Planning</i>	√	√	
<i>RAF</i>	√	√	
<i>ICAAP</i>	√	√	√
<i>ILAAP</i>	√	√	√
<i>CFP</i>		√	
<i>Recovery Plan</i>			√
<i>Piano NPL</i>		√	
Portfolio/Individual Risk level			
<i>IFRS9</i>		√	
<i>IRRBB (own model)</i>	√		
<i>Rischio Mercato</i>	√		
<i>ORSA</i>	√	√	√
<i>Solvency II</i>	√		√

Stress Test: il framework in Credem - ST Inventory





CREDEM

BANCA

RAF: Scenario Analysis per calibrazione Risk Tolerance

GRUPPO

CREDEM

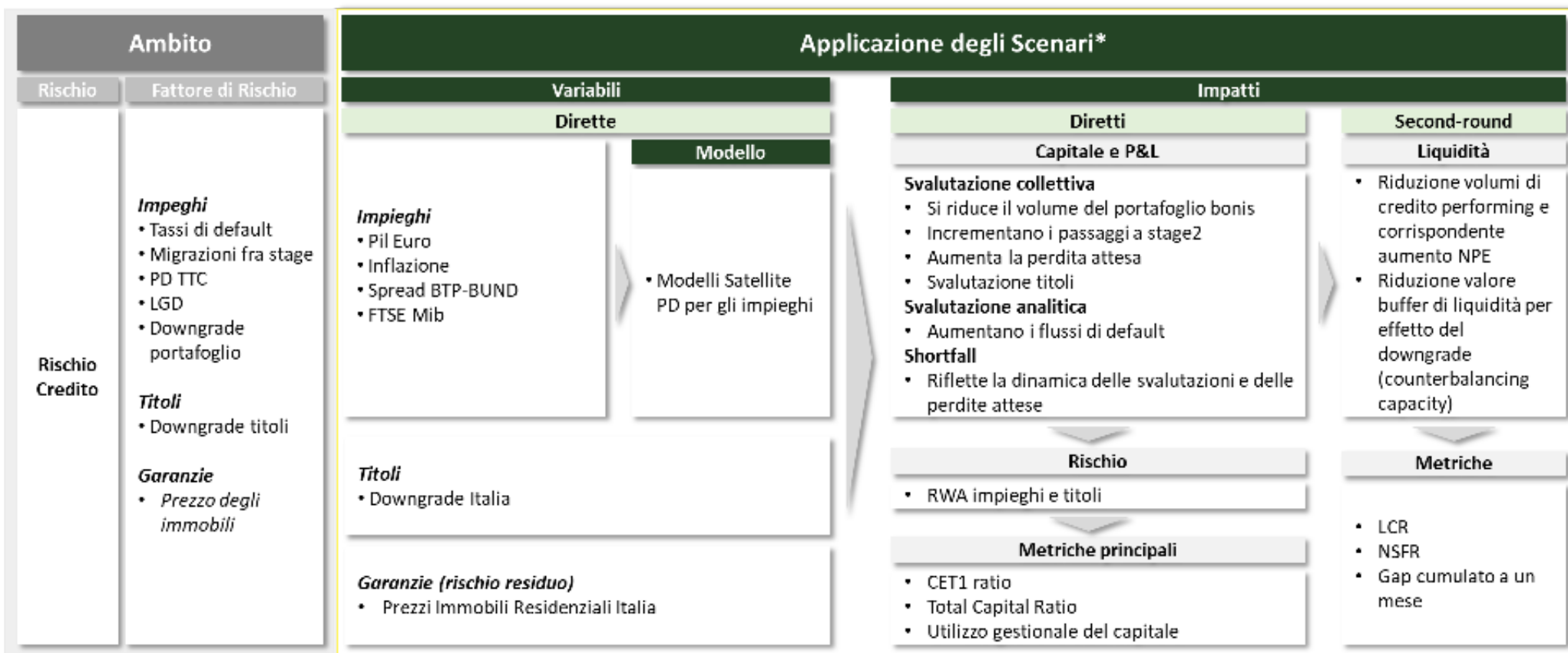
Owner	RSI	FTE	2	Tempestiche	20 gg
 Ambito e finalità			 Modelli e metodologie		
Contesto	<ul style="list-style-type: none">RAF: Calibrazione limiti di Risk Tolerance		Tipologia, orizzonte e severity	<ul style="list-style-type: none">Scenario analysis4 anniGoing-concern (Risk Tolerance)	
Finalità	<ul style="list-style-type: none">Calibrazione tolerance per gli indicatori per cui non è previsto un minimo regolamentare. Per questi indicatori la tolerance viene quantificata a partire dal valore di appetite, in base a considerazioni che comprendono i valori in scenario di stress e possibili scostamenti rispetto alle ipotesi di budget.Analisi di sostenibilità degli indicatori per cui è previsto un minimo regolamentare. Per questi indicatori la tolerance coincide con il concetto di "buffer manageriale"		Metodologia e Assunzioni	Utilizzo scenario adverse Moody's analytics.	
Metriche di rischio impattate	<ul style="list-style-type: none">Tutti gli indicatori RAF (eventualmente integrate con valutazioni judgementali)			Metodologia definita per: <ul style="list-style-type: none">Rischio creditoRischio mercatoRischio tassoRischio operativoRedditivitàRischio assicurativo	
 Dati e strumenti			 Frequenza e perimetro		
Dati	<ul style="list-style-type: none">Scenario Budget attesoScenario stressato Moody's AnalyticsPosizioni clientelaPosizioni titoli e derivatiSerie storiche LDC e perdite potenziali RSADati Budget e di Pianificazione		Frequenza	<ul style="list-style-type: none">Annuale. Nel corso del III e IV trimestre in occasione della predisposizione del RAF	
Strumenti	<ul style="list-style-type: none">SASExcelMurexERMASMoody's Analytics (per definizione scenario)		Perimetro	<ul style="list-style-type: none">Gruppo Bancario, Conglomerato, società rilevanti in ambito RAF	
			Azioni di rimedio <ul style="list-style-type: none">-		

ESEMPIO

Stress Test: il framework in Credem - Metodologie: Translation Process



L'applicazione dello scenario dal punto di vista metodologico avviene attraverso opportuni **modelli satellite**, che stimano l'impatto di ciascuna variabile macroeconomica e finanziaria dello scenario sui diversi **profili di rischio** della Banca



Stress Test: il framework in Credem - Model Risk



Scenario di Stress



Collapse All

2018 ott 2018 gen 2019 apr 2019 lug 2019 ott 2019 gen 2020 apr 2020 lug 2020 ott 2020 gen 2021 apr 2021 lug 2021 ott 2021



- Evoluzione nel tempo del framework di stress test
 - Richieste Normative
 - Processi interni
- Framework di stress test in Credem
- **Prossime sfide**

Stress Test: Prossime sfide



- ★ Integrazione Rischi Climatici e ESG in generale
- ★ Taratura e monitoraggio scenari sempre più complessa e frequente
- ★ Calibrazione modelli satellite per cogliere elementi di discontinuità....non solo modelli storici (es. inflazione, viste settoriali...)
- ★ Modelli simulativi sempre più flessibili e veloci
- ★ Monitoraggio fattori di rischio “emergenti”: applicazione logiche di Natural Processing Language alle informazioni testuali dei provider esterni (info provider e testi in genere).