



**Banca Popolare  
di Sondrio**

FONDATA NEL 1871

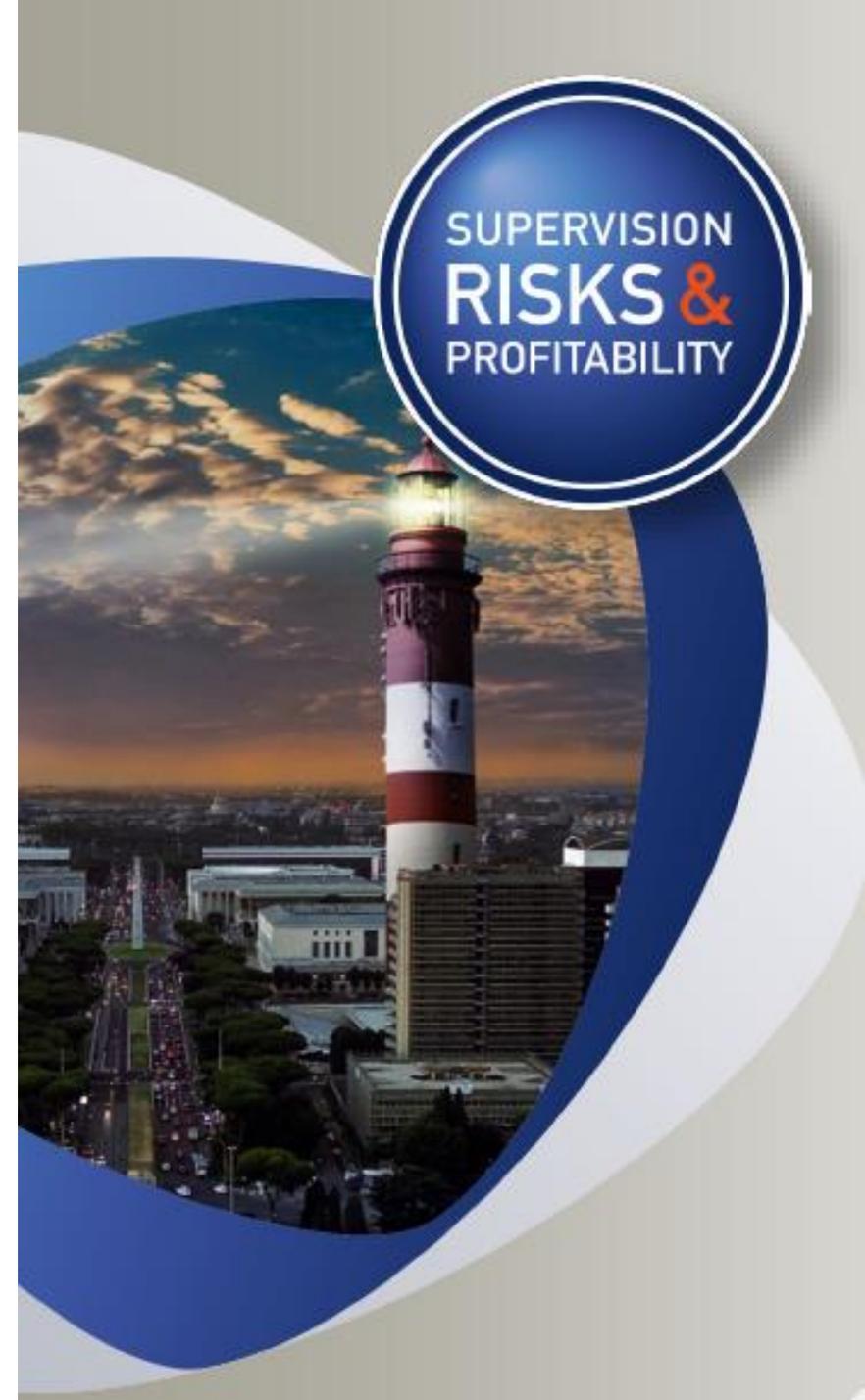
*Sessione 1.3: L'evoluzione dei modelli IFRS9  
e differenziazione delle rettifiche collettive*

# Management Overlay

**Enton Resuli**

Responsabile Servizio Controllo Rischi

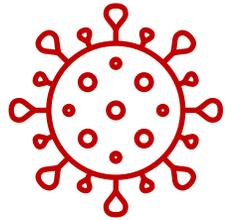
6 Giugno 2023



# Contenuto

- 1** Contesto di riferimento
- 2** Evoluzione del costo del rischio di credito
- 3** Approcci per la definizione dei *Management Overlay*
- 4** Governance e documentazione

# Contesto di riferimento

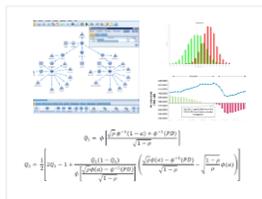


In seguito alla rapida diffusione della pandemia Covid-19 nel 2020 e le conseguenti ripercussioni sull'economia, le banche, incoraggiate anche dai regulator, hanno adottato specifici *management overlay* ai fini dell'inclusione di correttivi *ad-hoc*, per meglio riflettere la particolarità del contesto sanitario, macroeconomico e geopolitico.



Nei prossimi anni il quadro macro-economico rimane ancora incerto a causa del conflitto in Ucraina, la ripresa inflattiva (innescata principalmente dal rincaro dell'energia) e la sempre crescente preoccupazione dell'impatto dei rischi ESG, in particolare dei rischi climatico-ambientali.

## Models

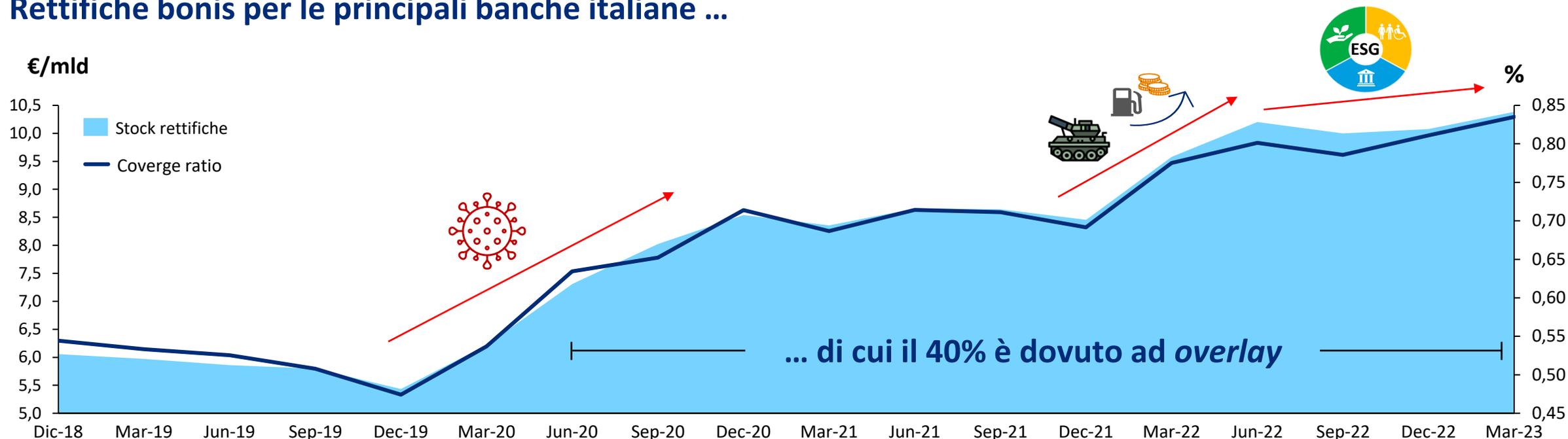


In conclusione, le banche sono portate a mantenere un costante presidio ed a ricorrere a continui aggiustamenti sui propri modelli, in particolare sul rischio di credito e sulle valutazioni di bilancio ad esso collegate.

Tale contesto e l'impatto rilevante degli *overlay* pongono dei dubbi sulla robustezza delle stime e degli approcci metodologici adottati dalle banche.

# La breve ma intensa storia sull'evoluzione del costo del rischio di credito

## Rettifiche bonis per le principali banche italiane ...

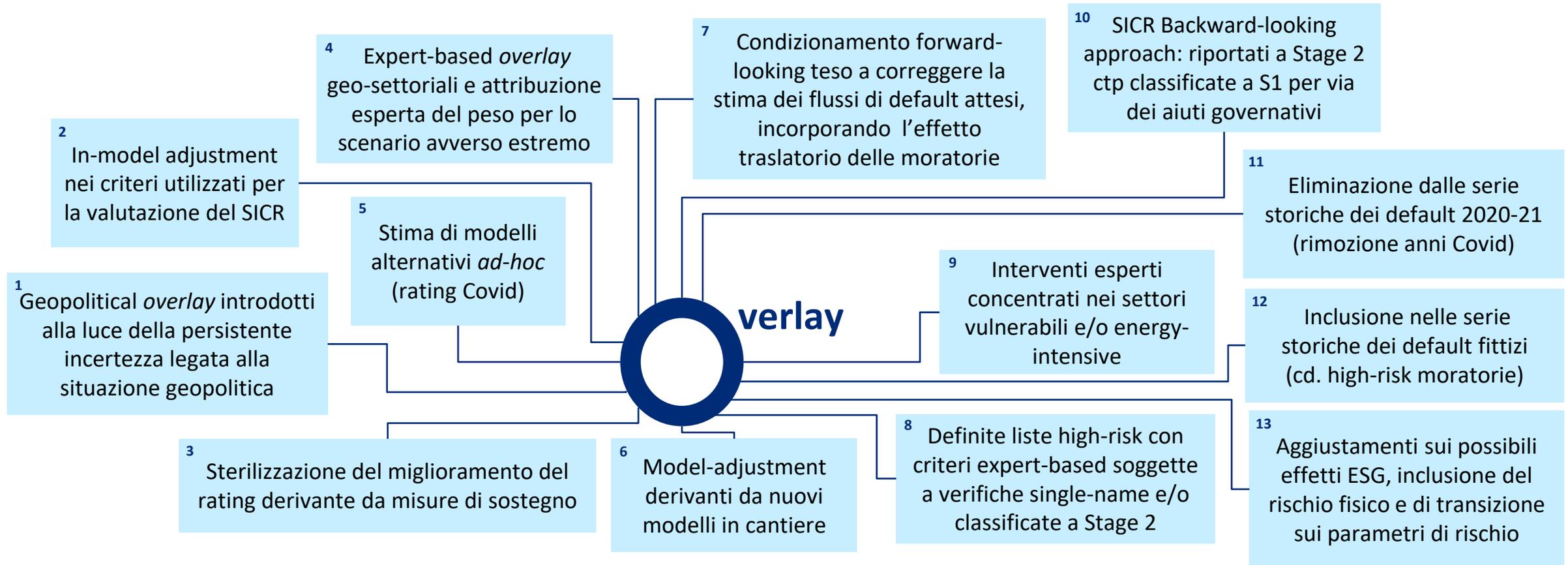


**2020:** Introduzione degli *overlay* a seguito della diffusione del Covid-19 (+60% di incremento rettifiche)

**2021:** A seguito dell'estensione delle moratorie, gli *overlay* sono stati mantenuti, e in taluni casi rivisti. Ulteriori analisi *single-name* per verificare eventuali classificazioni a *forborne*/stage 2 (le rettifiche rimangono stabili)

**2022:** Nella prima parte dell'anno abbiamo *overlay* per il conflitto ucraino, i rincari energetici e la ripresa inflazionistica, invece nella seconda parte dell'anno vengono introdotti i primi correttivi ESG (+23% di incremento rettifiche)

# Gli overlay, panacea dei modelli, si presentano in tante forme diverse



Anche se la BCE pare identifichi solo 6 principali driver per gli *overlay*, nelle prassi di mercato si osservano decine di diversi approcci. Nasce così la necessità di mettere ordine in questo «caos» metodologico

ECB risk factors <sup>1</sup>		
	1. Energy supply	4. Geopolitical risk
	2. Supply chain	5. Macro-eco. outlook
	3. Inflation	6. Environmental risk

Dal questionario IFRS9-*overlay* inviato dalla BCE

# Per uscire dal caos degli *overlay* e ristabilire l'ordine serve ... (1/2)

## Il Caos ...



**Nascita degli *overlay*:**  
identificazione delle  
debolezze nei modelli,  
brainstorming  
preliminari

## ... e l'ordine

- Istituzione di gruppi di lavoro operativi (e.g. call mensili) oppure sezioni dedicate in comitati operativi
- Necessario il coinvolgimento di diverse aree della banca: CRO, CFO, CLO, NPE, Dirigente preposto, etc.
- Importante valutare attentamente anche gli input esterni (e.g. Dear CEO letter, OSI/IMI, etc.)
- Utile avere un minimo di formalizzazione/verbalizzazione delle discussioni operative (e.g. mail di sintesi, presentazioni, etc.) che descrivono in modo chiaro la genesi dell'idea di base e le debolezze dei modelli
- Utile definire un monitoraggio ed eventuale fine-tuning operativo su base mensile



**Definizione *overlay*:**  
definizione di un  
approccio/framework  
metodologico di stima

- Discussione in un comitato operativo/metodologico (e.g. Com.to Modelli, Scenari, Provisioning)
- Necessario il coinvolgimento non solo di figure tecniche ma anche di *subject matter expert* (e.g. esperti del credito, finanza, etc.)
- Verbali formali e presentazioni dettagliate che descrivono l'approccio adottato per gli *overlay*
- In questa sede si decide il consensus sugli *overlay*, invece l'approvazione formale avverrà nelle prossime fasi descritte in seguito



**Approcci<sup>1</sup> per la  
determinazione  
degli *overlay***

Sulla base delle informazioni raccolte dai questionari *IFRS9-overlay*, la BCE ha fornito alcuni suggerimenti (buone prassi) sugli approcci metodologici per la determinazione degli *overlay*.

- necessaria una governance forte; trasparenza; supportati da evidenze e solide metodologie;
- quantificati a livello settoriale/cluster, indentificando gruppi di clienti; basati su ipotesi di scenario;
- stimati evitando approcci di tipo «*umbrella overlay*»; differenziando per parametri di rischio (PD, LGD);
- considerati eventuali trasferimenti a Stage 2 dovuti all'aumento del rischio di credito.

## Per uscire dal caos degli *overlay* e ristabilire l'ordine serve ... (2/2)

### Il Caos ...



**Approvazione del processo degli *overlay* ...**

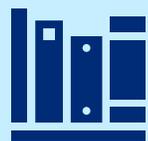
### ... e l'ordine

- Presentazione della proposta sugli *overlay* ed approvazione del processo e dei principi di base della metodologia considerata
- Coinvolgimento di un comitato manageriale o endo-consiliare (e.g. Com.to Rischi, Controllo Rischi)
- Eventuale coinvolgimento di auditor interni e/o esterni (e.g. Convalida, Audit, revisori, regulator)
- Stesura della proposta da presentare per l'approvazione finale da parte del CDA



... successivamente, l'impatto è sottoposto all'**approvazione finale del CDA**

- Presentazione ed approvazione finale dal CDA e dal Collegio Sindacale
- In questa fase viene presentato l'impianto (ad alto livello) e l'impatto complessivo
- Utile stabilire un'informativa regolare per il Consiglio, almeno trimestrale, e nei casi in cui si verificano variazioni sostanziali e inattese



• **Documentazione sui *overlay***

- Necessario regolamentare e documentare il processo in modo chiaro e trasparente, definendo ruoli e responsabilità, soprattutto nelle fasi operative sopra descritte (vedi i primi due punti nella precedente slide)
- Definire a-priori il processo operativo e di comunicazione, aspetto cruciale in caso si verificano situazioni inattese dove serve un intervento immediato (e.g. scoppio di un conflitto)
- Mantenere aggiornata la documentazione metodologica che spiega l'approccio adottato è sicuramente utile, ma altrettanto utile avere una struttura flessibile, in quanto spesso l'evoluzione e l'introduzione degli *overlay* è straordinaria e sovente richiede interventi/aggiustamenti non programmabili (e.g. diffusione di una pandemia)
- Vista la necessità di essere maggiormente flessibili sugli aspetti metodologici, diventa fondamentale avere invece una documentazione molto precisa e puntuale sugli aspetti di processo, governance e monitoraggio