

# Credit Data Research

CREDIT INNOVATION PER LE PMI

Banche e PMI alle prese con lo IFRS9.  
Come impostare il cambiamento nell'attuale contesto

1. Overview e Timeline di IFRS9;
2. Come potrà' una banca medio piccola fare fronte ai nuovi requisiti ?
3. Una soluzione “simplified” per IFRS 9;
4. Impatti positivi ed innovazione su diversi ambiti;
5. Conclusioni

**IFRS 9** sostituisce lo IAS 39 (Principi e regole che società ed istituti finanziari sono chiamati a seguire nel valutare attività e passività).

Applicazione ufficiale prevista dal 1° Gennaio 2018 con possibilità di adozione anticipata.

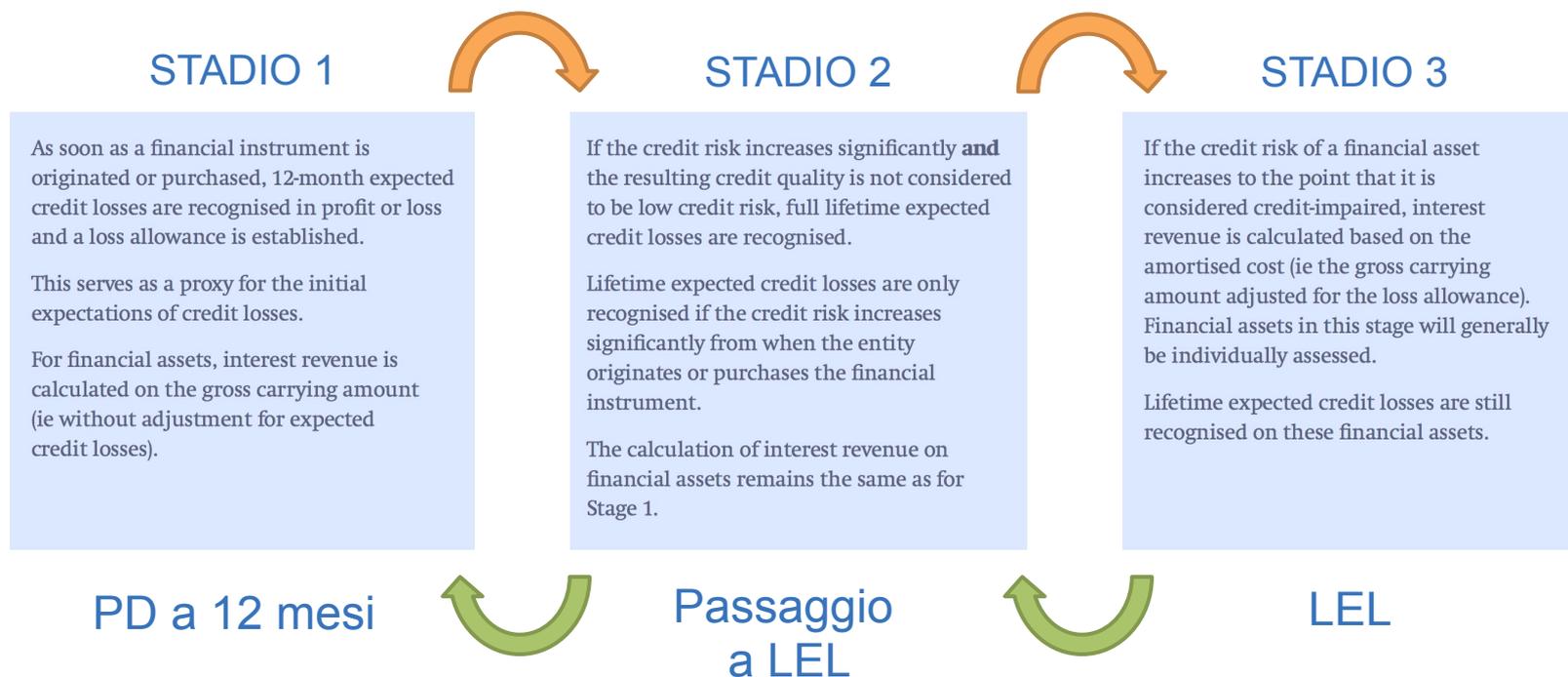
**Obiettivo: semplificare le regole esistenti e rafforzare la fiducia degli investitori nei bilanci delle banche e del sistema finanziario.**

Due alternative all'approccio generale:



- ***Il Simplified Approach***, nel caso di crediti commerciali, attività derivanti da contratti e crediti di leasing rispondenti a particolari caratteristiche.
- ***Il Credit-Adjusted Approach***, nel caso di attività finanziarie acquistate o emesse già con una svalutazione.

## STADI E CRITERI DI TRASFERIMENTO



**STADIO 1**; portafoglio contenente mutui; per la rilevazione iniziale di tutti i prestiti si utilizza il 12-month ECL.

**STADIO 2**; si dispone di informazioni riguardanti un **peggioramento delle condizioni economiche** di una determinata area di quel paese. LEL per i mutui di quella determinata area e 12-month ECL per gli altri.

**STADIO 3**; informazioni più precise consentono di identificare nel dettaglio i finanziamenti **che sono già stati soggetti a default o lo saranno a breve**. LEL e interessi attivi calcolati su base netta.

1

- Sistema fondato sui livelli di rating

2

- Matrici di Transizione Intra anno

3

- Sistema Esperto

4

- Modelli di Stress Testing

**MOODY'S**  
ANALYTICS

Highest grade credit	Aaa
Very high grade credit	Aa1, Aa2, Aa3
High grade credit	A1, A2, A3
Good credit grade	Baa1, Baa2, Baa3,
Speculative grade credit	Ba1, Ba2, Ba3
Very speculative credit	B1, B2, B3
Substantial risks - In default	Caa1, Caa2, Caa3, Ca

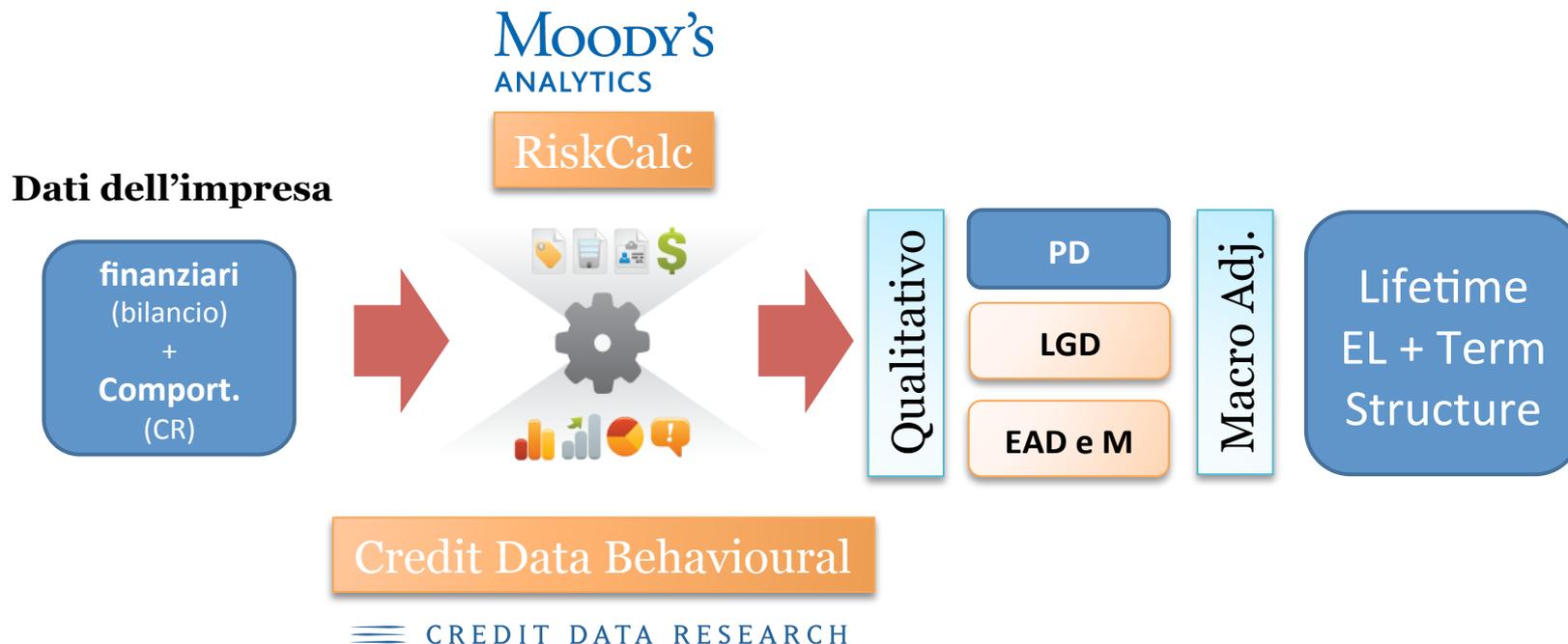
**CREDIT**  
**DATA**  
**RESEARCH**



- Valutazione di un significativo aumento del rischio di credito. La semplice presunzione dei 30 giorni past due.
- Nei casi in cui non si verifica un significativo aumento del rischio di credito, si parla di uno strumento finanziario alla quale si assegna un low credit risk.
- Un esempio è quello di strumenti dotati di un investment grade rating (ovvero superiore a Baa3 secondo la scala di Moody's o B per Credit Data Research).

Risk Parameters	Approaches can be considered
<b>PD</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. External /Vendor Rating Transition Matrices - especially for LDPs.</li> <li>2. Roll Rates for Retail portfolios</li> <li>3. Internal Rating Transition Matrices</li> <li>4. Stress PD Models</li> <li>5. Use of the 1y-PD model</li> </ol>
<b>LGD</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Existing LGD used for 1y-EL</li> <li>2. Stress LGD Models</li> <li>3. Economic LGD with EIR-discounting</li> </ol>
<b>EAD</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Multi Year EAD model</li> <li>2. Stress EAD model</li> <li>3. Use of discounting factors to account for the repayment scheme and the potentially different interest rates</li> <li>4. Prepayment options should be considered as simple “additional discounts” in terms of duration or using a more sophisticated model</li> </ol>

- Modelli di Rating PD-PIT
- Integrazione delle variabili LGD, M, EAD per EL
- Creazione Fattore Forward Looking
- Creazione Term Structure per LEL
- Validazione
- Calibrazione
- Dataset ampio
- Benchmarking
- ...

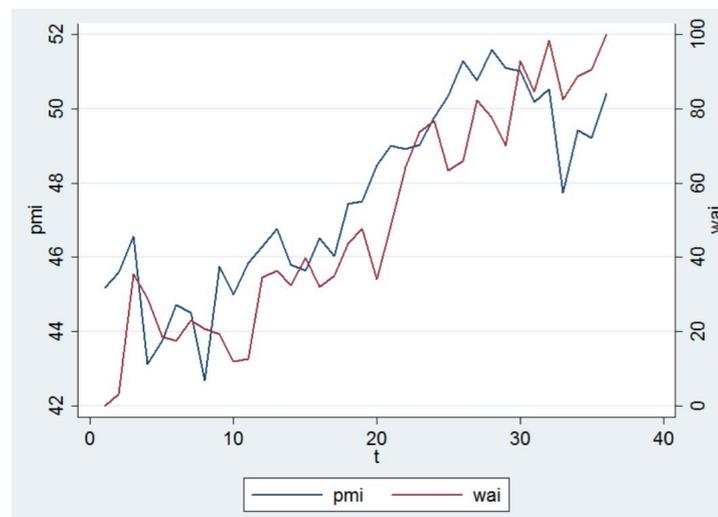
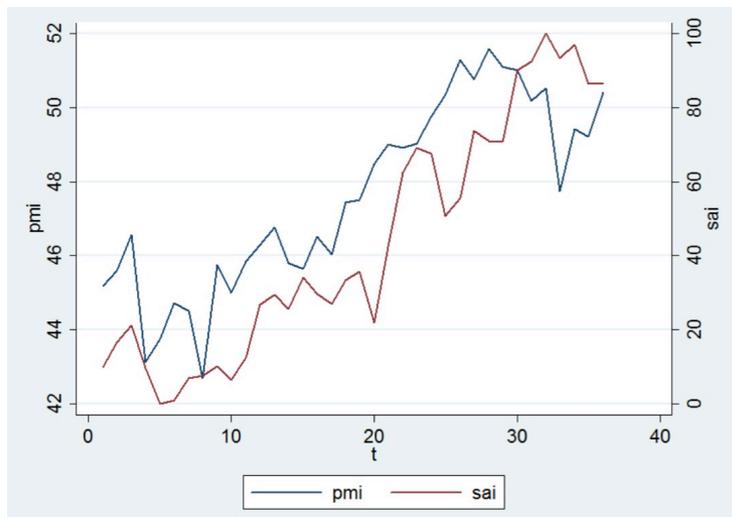


La variabile LGD potrà essere presa da quelle fornite dall'autorità di vigilanza per i sistemi IRBF.

EAD e M saranno modellizzate su dati dell'Istituto di Credito.

Il Macro Adjustment per la componente *Forward Looking* prenderà in considerazione un indice proprietario CDR costituito da dati comportamentali.

## Variabili comportamentali correlate con fattori macroeconomici



	Indice a Media Semplice	Indice a media ponderata
Correlation with PMI	0.8513	0.8544
Flex points shared with PMI	16 (out of 20)	14 (out of 20)

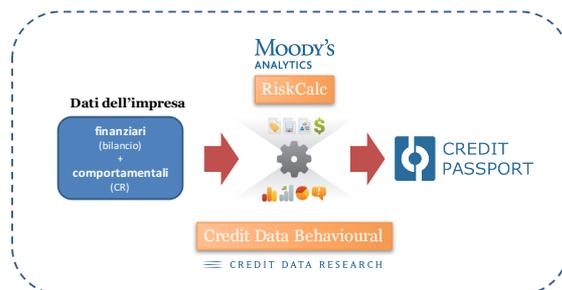
Per calibrare le curve di lifetime PD si dovranno includere aspetti *forward looking*. Questi potranno essere sviluppati valutando la correlazione tra parametri inerenti la qualità creditizia e gli indicatori macro-economici (PIL, mercato immobiliare, livelli di impiego etc.).



Il sistema di rating interno unito ad un indice derivato da fattori comportamentali forniscono alla banca tutte le componenti relative all'impostazione di un sistema IFRS 9. La banca medio piccola potrà riutilizzare tutte le componenti all'interno della propria operatività'.

La banche medio piccole possono vedere nell'introduzione dell'IFRS9 un'opportunità (ma devono iniziare a lavorare da subito...).

Utilizzando un sistema di rating interno sono disponibili tutte le componenti per lo sviluppo IFRS9 con ricadute estremamente positive sulla propria operatività'.



# Grazie per l'attenzione !

Banche e PMI alle prese con lo IFRS9.  
Come impostare il cambiamento nell'attuale contesto