



***IFRS9, IRB E CALENDAR
PROVISIONING:
UNIAMO I PUNTINI...***

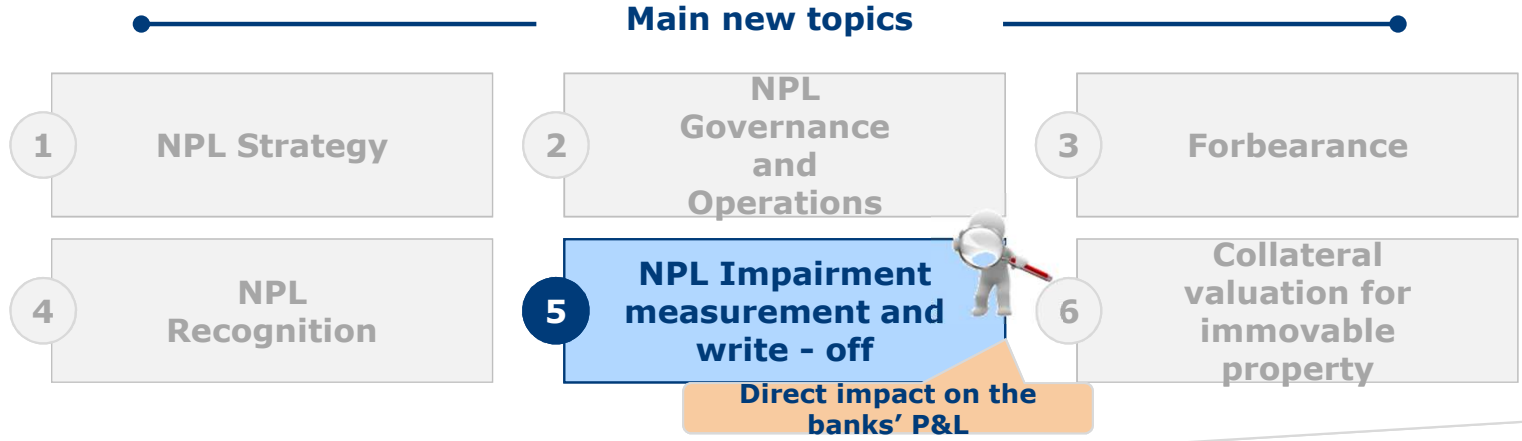
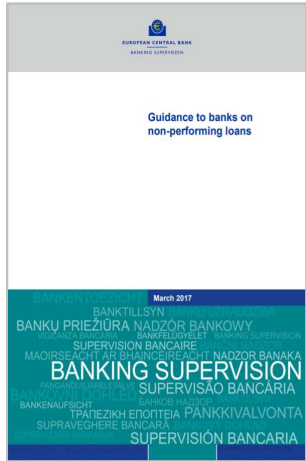
Bologna, 17 Dicembre 2018

OVERVIEW: ADDENDUM BCE NELLO SCENARIO REGOLAMENTARE

What's new

Un nuovo framework regolamentare per la gestione ed il governo dei NPLs...

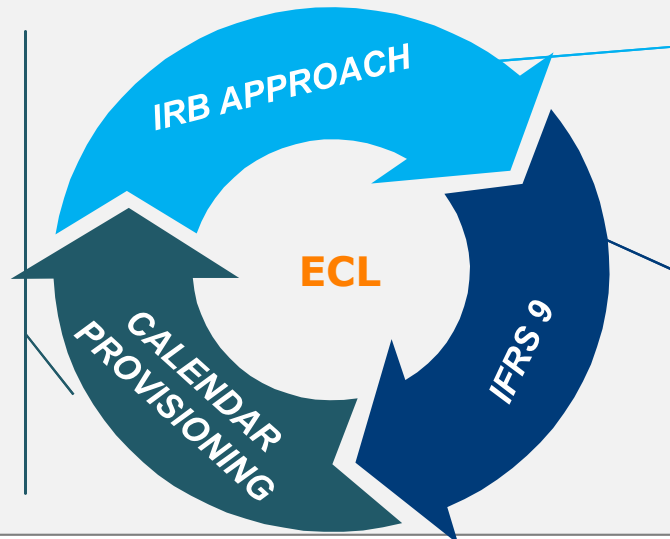
ECB GUIDANCE ON NPL



... che è fortemente legato alle norme di tipo contabile e prudenziale..

Original Addendum BCE level of new NPEs
(related to New NPLs)

	Unsecured part	Secured Part
After 2 years of vintage	100%	
After 7 years of vintage		100%



Expected loss calculation based on internal risk parameters
(PD, EAD and LGD)

Main innovations introduced

Staging criteria

From incurred loss to expected loss

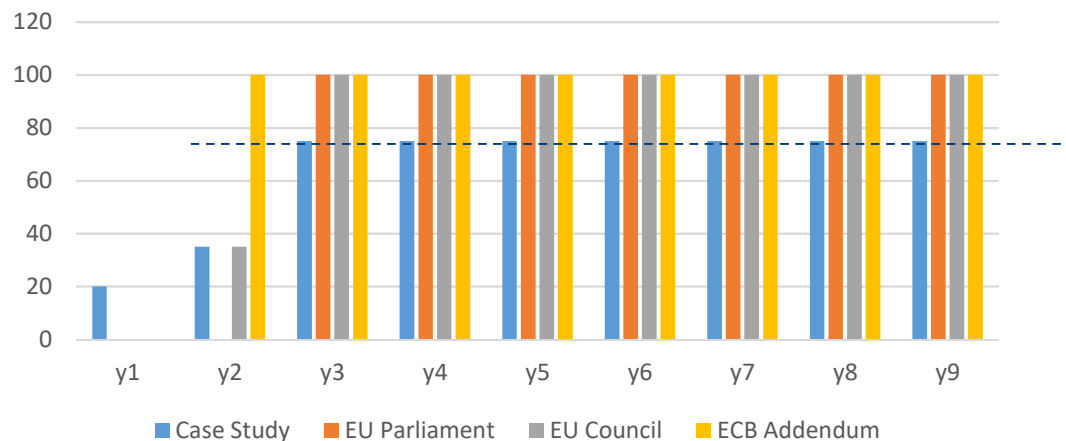
One year or lifetime estimation

Forward looking component

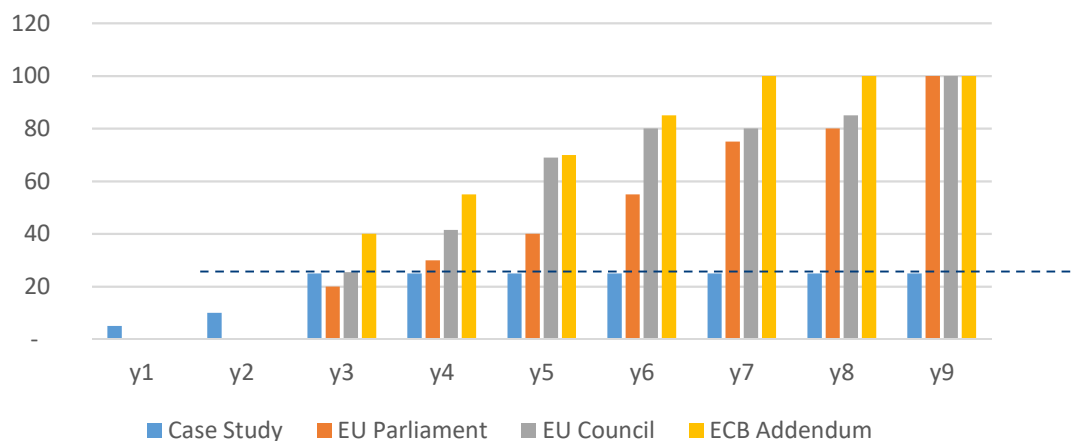
ADDENDUM BCE: UN'ANALISI TEORICA ED ESEMPLIFICATIVA

LGD VS CALENDAR PROVISIONING

Unsecured Exposures



Real Estate Exposure



- **L'asse X** rappresenta l'ageing in **anni** (Years)
- **L'asse Y** la **copertura in %**
- La simulazione è stata svolta ipotizzando dei tempi di permanenza medi dei crediti nei vari stati regolamentari:
 - 1 anno in Past-Due
 - 1 anno in UTP
 - Il resto del tempo in Sofferenza
- Si ipotizza l'attraversamento consecutivo di tutti gli stati
- **Tipicamente L'LGS è sensibile al segmento di clientela ed alla forma tecnica**
- **I cambiamenti di LGD sono determinati dall'applicazione del Danger Rate** (probabilità di migrazione tra stati regolamentari di NPLS)

**VALUTARE IMPATTO SUL CET1
RATIO IN RELAZIONE ALL'IFRS9
(EXCESS / SHORTFALL)**

LE POSSIBILI SOLUZIONI

Comply or Explain?

COMPLY

- **Evolgere la modellistica LGD così da renderla sensibile all'effetto tempo**. Attualmente la prassi di mercato può riscontrare l'incorporazione dell'effetto tempo all'interno del Danger Rate ma questo permette di discriminare esclusivamente tra stati regolamentari (past-due, UTP, Sofferenze).
- **Ottimizzare il processo di Early Warning e collection** (intercettamento, recupero interno, servicing, disposal) **così da rendere coerenti le tempistiche di calendar provisioning con le attività di recupero** e la relativa rappresentazione contabile

..or (and)

EXPLAIN

Cure Rate

*If an **exposure returns to a performing classification** in line with EBA's ITS and also taking into account Chapter V of NPLs Guidelines, the **NPE vintage count will be reset to zero**.*

— Chapter 3,1 Addendum to NPLs Guidelines —



Calibration of backstops

***Deviations from the backstops are possible** if a Bank can demonstrate in the course of periodic comply-or-explain process and on the basis of acceptable evidences..*

Chapter 2,3 Addendum to NPLs Guidelines

Al fine di corroborare tali evidenze è possibile:

- **Comparare i propri cure-rates rispetto ad un benchmark di riferimento**
- **Portare evidenze di positivo pagamento sul sistema**



**Thanks for your
attention**

Contacts:
m.macellari@crif.com

