



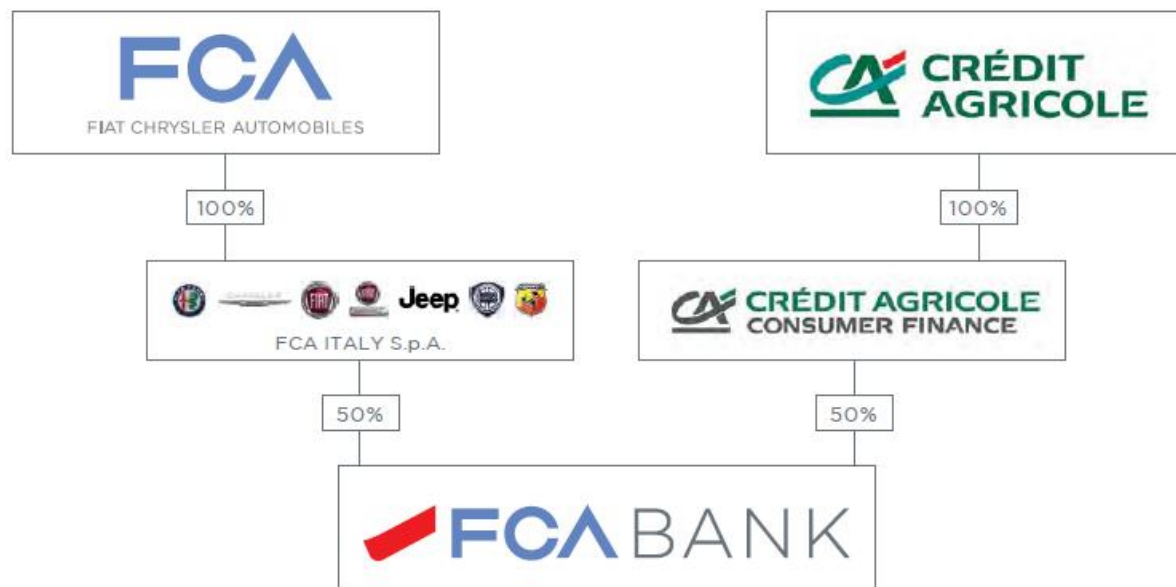
Convegno ABI: Risk data aggregation e risk reporting

BCBS239: Testimonianza e approccio metodologico del
Gruppo FCA Bank S.p.A

Rome

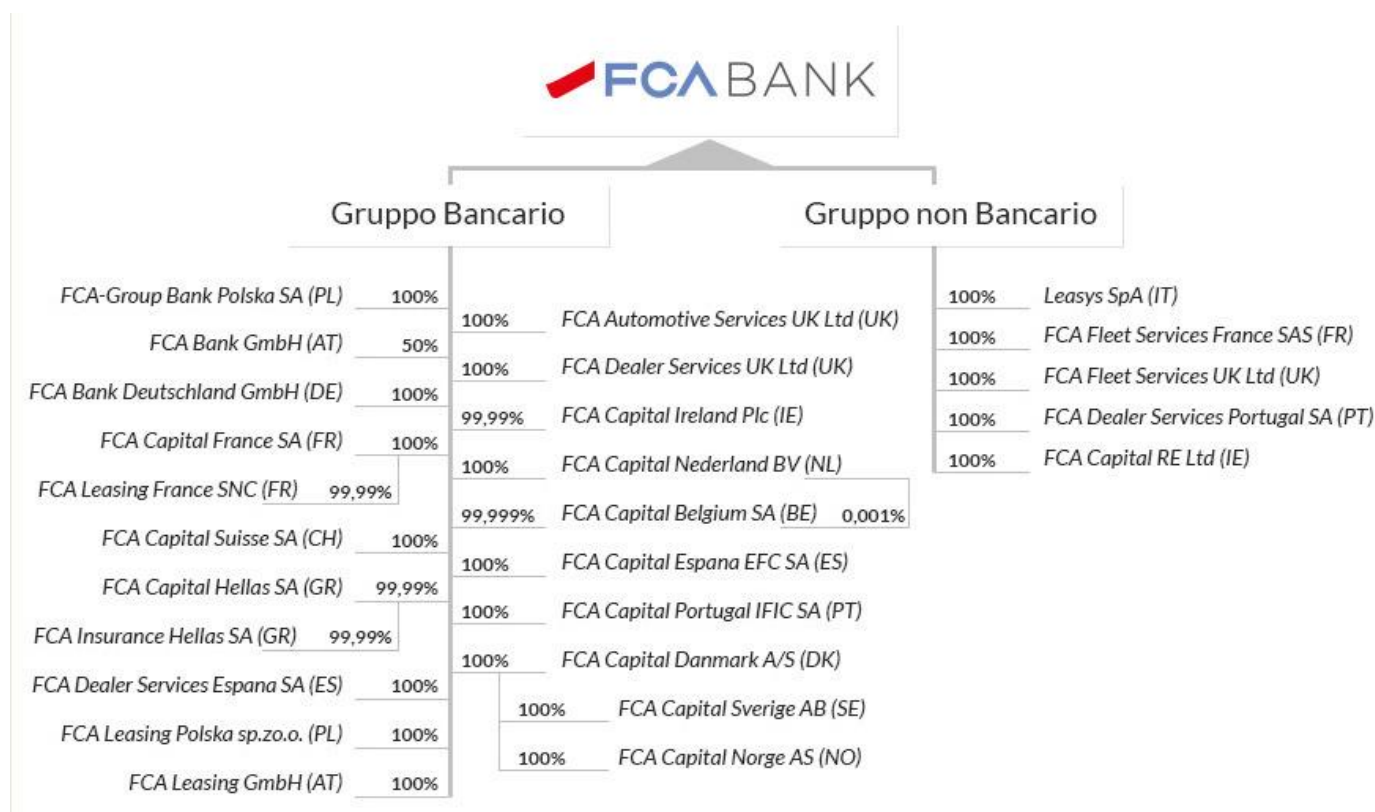
June 22nd, 2016

BCBS 239: FCA Bank struttura azionaria



FCA Bank S.p.A. è una JV paritetica nata a fine 2006 tra il gruppo **Fiat Chrysler Automobiles (FCA)** e il gruppo **Crédit Agricole Consumer Finance**. A gennaio 2015 la società ha ottenuto la licenza per l'esercizio dell'attività bancaria e al contempo FCA Bank S.p.A. è diventata capogruppo di un gruppo bancario internazionale presente in 17 Paesi europei e a breve nel bacino sud del Mediterraneo (Marocco).

BCBS 239: FCA Bank struttura partecipativa

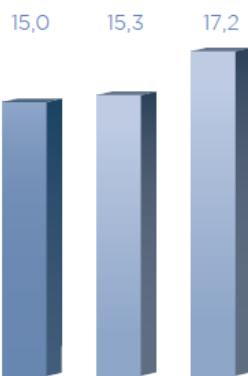


Il Gruppo opera prevalentemente nei settori del finanziamento alla clientela privata FCA per l'acquisto di autovetture (business line retail), della rete dei concessionari FCA (business line dealer financing) e del noleggio di autovetture a lungo termine (business line rental).

BCBS 239: FCA Bank Group principali dati

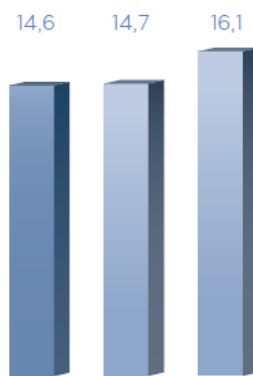
Consolidato

Impieghi di fine anno
(€/mld)



31.12.2013 31.12.2014 31.12.2015

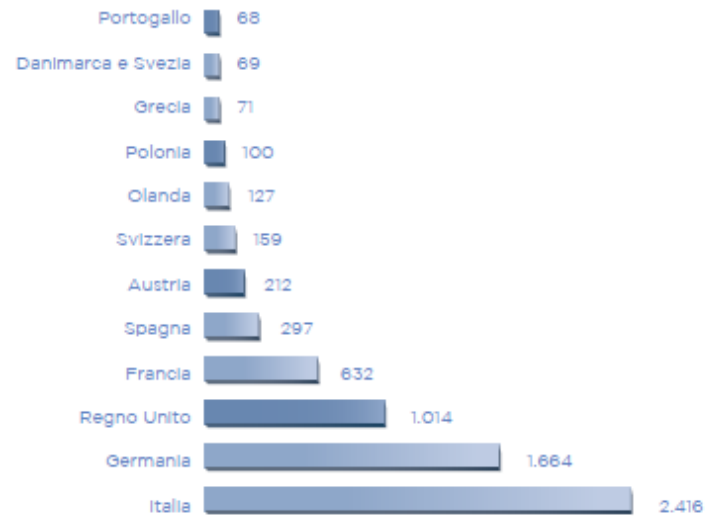
Impieghi Medi
(€/mld)



31.12.2013 31.12.2014 31.12.2015

Retail Business Line

Nuovi finanziamenti 2015 per mercato
(€/mln)



Gli impieghi totali hanno registrato nel triennio 2013-2015 un incremento di attività: come si evince dai dati sui nuovi finanziamenti retail il mercato di riferimento principale è costituito dall'Italia ma con un significativo contributo delle controllate estere (circa 65% dei volumi finanziati del 2015).

BCBS 239: appartenenza a Gruppo Crédit Agricole

Alle Global Systemic Banks (G-SIBs) è stato richiesto di ottemperare ai **14 principi** proposti da Basel Committee (BCBS 239 - *Principles for effective risk data aggregation and risk reporting*) per un sistema efficace di aggregazione e reporting dei **dati di rischio a partire da Gennaio 2016**. I principi portanti sono:

- ✓ Esautività, integrità e granularità: Il sistema di reporting sia interno che esterno deve coprire tutti i principali rischi a cui la banca è esposta in maniera efficace e deve essere sottoposto ad un adeguato sistema di controlli.
- ✓ Governance: Il top management e i comitati di rischio dovrebbero essere informati almeno una volta all'anno circa lo stato di allineamento nei confronti dei principi BCBS 239 (esaustività, data quality, difficoltà nel rispettare le tempistiche di reporting). Gap significativi devono comportare *action plan* per la *remediation*.
- ✓ Adattabilità e reattività in caso di crisi finanziarie: l'architettura dei database (accesso e storage di dati granulari) e gli strumenti (datamart, sistemi di estrazione, ...) dovrebbero essere disponibili per tutti i maggiori rischi a cui la banca è esposta per rispondere velocemente a richieste ad-hoc provenienti dall'executive management, dalle strutture e dai comitati preposti alla supervisione dei rischi o direttamente dai Regolatori al verificarsi di situazioni e scenari critici.

FCA Bank soggetta a supervisione diretta della BCE, in quanto banca significativa appartenente al gruppo Crédit Agricole, deve pertanto ottemperare ai principi BCBS 239.

In coordinamento con l'azionista CAAsa deve, dunque, annualmente verificare lo stato di allineamento con tali principi.

BCBS 239: approccio metodologico FCA Bank

Il principale problema riscontrato nel verificare lo stato di allineamento ai principi BCBS 239 è consistito nel cercare di identificare e limitare l'oggetto delle analisi in quanto:

- ✓ I principi in quanto tali rappresentano una linea guida volta a favorire comportamenti ottimali
- ✓ le modalità e i processi di aggregazione e reporting dei dati di rischio all'interno di un gruppo bancario risultano numerosi

Pertanto le prime problematiche che la Banca ha dovuto affrontare hanno riguardato:

1. Come rilevare lo stato di allineamento ai principi 239? Quale **strumento** utilizzare?
2. Come delimitare **l'area di analisi**? Su quali rischi ?
3. Quale funzione/i aziendale/i è **responsabile** dell'analisi?
4. Quali processi di aggregazione e di reporting di rischio considerare nel **perimetro**? (solamente di capogruppo o incluse le controllate; a livello di perimetro di consolidamento giuridico o bancario)

BCBS 239: approccio metodologico FCA Bank

Strumento di analisi - 1/2

1. Come rilevare lo stato di allineamento ai principi 239 ? Quale strumento utilizzare?

Di concerto con l'azionista bancario, è stato selezionato come strumento un **questionario** mirante a declinare i principi **BCBS239** in domande sui processi di reporting e aggregazione dei dati di rischio.

Più specificatamente, sono stati predisposti **2 questionari** con crescente livello di profondità delle domande che sono stati oggetto di *self assessment* da parte della banca in due momenti successivi:

- Un primo **macro self assesment** è stato condotto a **luglio 2015** con un questionario di circa **40 domande** in parte per singola tipologia di rischio in parte trasversali
- Un **dettagliato self assesment** è stato erogato a **gennaio 2016** di circa **140 domande**

Esempio di domande sul principio **Governance**:

- I. Il Board od un Comitato di pari livello monitora con continuità i progressi svolti nell'implementazione dei principi Bcbs 239
- II. Il Senior management è pienamente consapevole delle limitazioni presenti nell'aggregazione e reporting dei dati di rischio
- III. Le strategie di IT includono piani volti a migliorare le architetture per l'aggregazione dei dati di rischio
- IV.

Esempio di domande sul principio **IT Infrastructure**:

- I. Data model e tassonomie sono propriamente definite a livello consolidato e subconsolidato
- II. I cysis plans sono soggetti un set completo di tests propriamente documentati
- III.

Esempio di domande sul principio **Accuratezza e Integrità**:

- I. Una documentazione completa in modo accurato e preciso descrive il processo di aggregazione dei dati di rischio lungo tutta la linea di flusso di dati per categoria di rischio.
- II. ...

BCBS 239: approccio metodologico FCA Bank

Strumento di analisi - 2/2

1. Come rilevare lo stato di allineamento ai principi 239 ? Quale strumento utilizzare?

Le domande prevedevano una risposta di tipo numerico indicante lo stato di allineamento verso il principio:

4 = principio pienamente rispettato dall'azienda

3 = principio sostanzialmente rispettato dall'azienda ma tramite modeste aree di miglioramento

2 = principio parzialmente rispettato dall'azienda ma con significative aree di miglioramento

1 = principio non rispettato dall'azienda

In caso di risposta 1 o 2 il questionario ha richiesto di **indicare le nuove azioni di business** (aggiornamento o stesura di una nuova procedura sul risk reporting o stress testing, identificazione o attribuzione di tasks e ownerships nel flusso di reporting, action plans su data quality...) o i **nuovi interventi ICT** (investimenti per incrementare le automazioni di calcolo, perimetri del datawarehouse,..) e l'eventuale **esistenza di progetti o azioni già pianificati** o in corso di implementazione oppure pianificati in sede di Budget ma non ancora avviati.

In caso di risposta 3 o 4 è stato richiesto di **indicare la documentazione** o i sistemi e le architetture ICT a **supporto** dell'affermazione

BCBS 239: approccio metodologico FCA Bank

Area di analisi

2. Come delimitare l'area di analisi? Su quali rischi?

Il **perimetro** degli assessment è stato delimitato individuando i **principali rischi** a cui il gruppo è esposto*:

- rischio credito,
- rischio finanziario (come insieme di rischio tasso d'interesse, rischio liquidità e rischio cambio)
- rischio operativo.

Le domande sono state suddivise per principio BCBS 239 ottenendo pertanto il seguente dashboard:

			FCA BANK			
			Credit Risk	Operational Risk	Financial risk	Weighted Average
Governance & infrastructure	1	Governance	3,0	2,0	4,0	3,0
	2	Data architecture an IT infrastructure	2,6	3,0	2,5	2,7
Risk data integration capacity	3	Correctness and integrity	3,2	2,2	4,0	3,2
	4	Exhaustiveness	3,0	2,7	2,9	2,9
	5	Punctuality	2,5	3,8	2,0	2,6
	6	Adaptability	4,0	2,0	4,0	3,7
Risk reporting	7	Accuracy	4,0	4,0	2,0	3,7
	8	Exhaustiveness of reporting	3,5	2,0	2,0	3,0
	9	Clarity and utility	2,8	2,0	2,0	2,5
	10	Reporting frequency	3,0	3,0	3,0	3,0
	11	Distribution	4,0	4,0	4,0	4,0
Average			3,2	2,8	2,9	3,1

Ai differenti rischi è stato attribuito un peso diverso in funzione della loro rilevanza relativa

esemplificativo

* il Gruppo non effettua attività di trading e non è pertanto esposto a **rischi di mercato** in senso stretto.

BCBS 239: approccio metodologico FCA Bank

Responsabile dell'analisi

3. Quale funzione/i aziendale/i è responsabile dell'analisi ?

La responsabilità dell'attività è (ovviamente) ricaduta sull'ente **Risk Management**, ma è stato necessario il coinvolgimento anche delle altre funzioni coinvolte nel processo di aggregazione e reporting dei dati di rischio quali:

1. Financial Planning and Analysis
2. Asset and Liability Management
3. ICT
4. Credit

Pertanto si è costituito un team interfunzionale, coordinato dalla funzione RM, composto da rappresentanti di tutte le funzioni con l'obiettivo di rispondere ai questionari.

Complessivamente **per il secondo self assessment** di dettaglio sono stati necessari circa **20 incontri** della durata di **mezza giornata**.

Il team, vista la tipologia di reporting oggetto di analisi, ha coinvolto in molti incontri **anche esponenti del top management**.

Qualora possibile, compatibilmente con gli impegni aziendali, sono state effettuate delle sessioni comuni per dare un'interpretazione coerente alle domande del questionario.

BCBS 239: approccio metodologico FCA Bank

Perimetro dell'analisi – 1/2

4. Quali processi di aggregazione e di reporting di rischio considerare nel perimetro?

Seguendo i principi della rilevanza e della materialità si è deciso di concentrare l'analisi individuando le principali **modalità e i principali processi di aggregazione e reporting dei dati consolidati** di rischio verso gli azionisti, il Consiglio di Amministrazione, i comitati di direzione, nonché verso i comitati di rischio.

Pertanto l'analisi si è concentrata sugli indicatori di rischio presenti nel **Risk Appetite Framework** e nella **Risk Strategy** del Gruppo Bancario.

In questa fase **non** è stata estesa l'analisi anche alle modalità di aggregazione e reporting dei dati di rischio delle singole **società controllate del gruppo**.

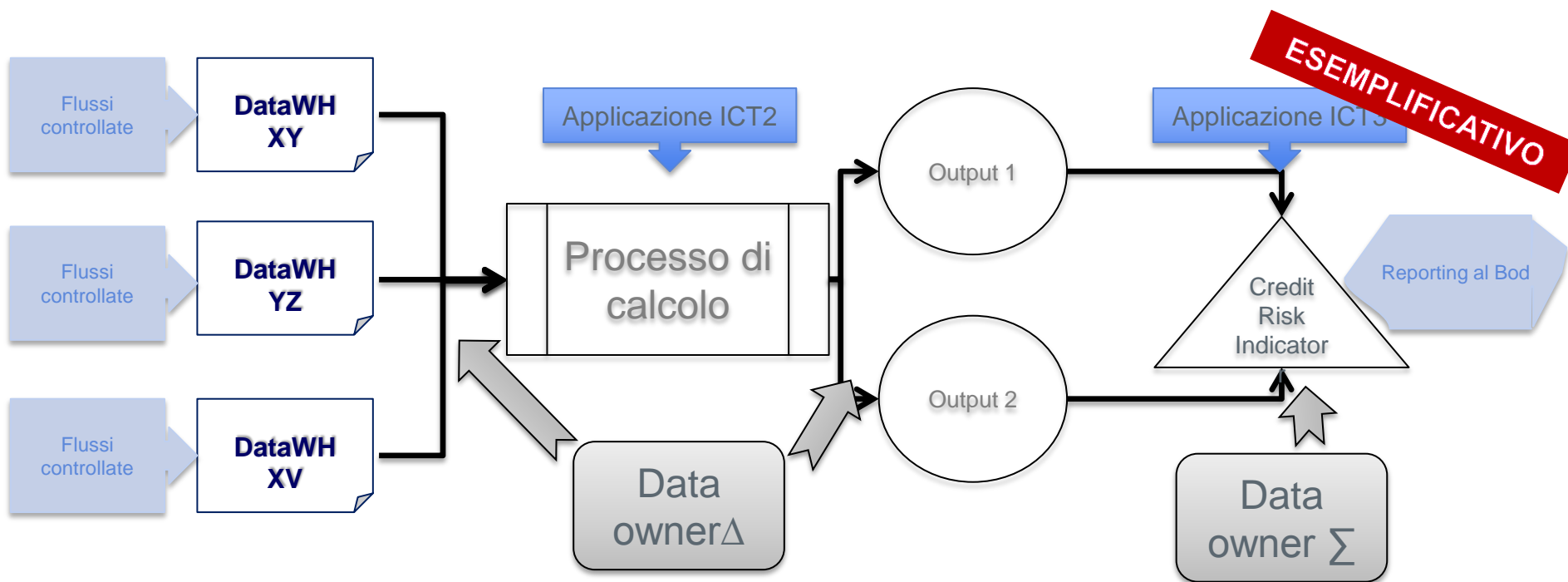
La fase preliminare dell'analisi ha comportato la **stesura del processo di generazione dei dati di rischio** all'interno della capogruppo, dalle fonte originaria (sia flussi input delle controllate che datawarehouse) al documento di reporting per ogni metrica di rischio riportata al top management o al Consiglio di Amministrazione.

Questo ha permesso di **evidenziare tutti i sistemi ICT coinvolti**, la data quality dei dati alimentanti e il livello di controllo su di essi, le eventuali fasi di calcolo e o aggregazione manuale o semiautomatica, la governance nei flussi comunicativi ai destinatari.

BCBS 239: approccio metodologico FCA Bank

Perimetro dell'analisi – 2/2

4. Quali processi di aggregazione e di reporting di rischio considerare nel perimetro?



BCBS 239: approccio metodologico FCA Bank

Conclusioni

Al termine del processo di assessment sono stati identificati i **principi dove il punteggio è risultato più basso (<3)**.

Una volta individuati i fattori comuni, sono stati delineati dei **piani d azione pluriennali** finalizzati a migliorare il livello di allineamento ai principi BCBS 239.

Durante questa fase sono stati evidenziati anche i progetti e le procedure già in via d'implementazione o di sviluppo.

I risultati e il piano sono stati illustrati e condivisi con:

- 1) Top Management (incluso CEO)
- 2) Comitati interni di rischio.
- 3) Consiglio di Amministrazione.

Inoltre la banca ha deciso di ripetere nuovamente l'esercizio su base annua per verificare l'effettiva implementazione degli action plan e il rispetto del piano d'azione pluriennale.



Grazie per l'attenzione!

Piergiorgio Foti
Group Risk Manager
FCA Bank S.p.A