



RWAXpert: uno strumento per la gestione proattiva degli impatti patrimoniali e del reporting regolamentare per i rischi di mercato e controparte

Da diversi anni il settore bancario sta assistendo ad una crescente richiesta di stabilità e sicurezza da parte di tutti i principali enti regolatori. Partendo dal 2013 tramite la prima CRR, fino ad arrivare ai nuovi framework per rischio di **mercato** (Fundamental Review of Trading Book con la prima segnalazione dal 2025) e di **controparte** (Original Exposure Method, Standardized Approach for Counterparty Credit Risk (SA-CCR) e Simplified SA-CCR nel giugno 2021 e Credit Valuation Adjustment a partire dal 2025), sono state implementate metodologie di calcolo dell'**adeguatezza patrimoniale sempre più sofisticate e risk sensitive**. In questo contesto, è quindi essenziale **dotarsi di strumenti di calcolo specifici** ed efficienti per fornire ai *risk manager* delle banche **funzionalità di analisi di impatto** attuale e prospettica **per i rischi di mercato e controparte**.

Con riferimento a queste due aree di intervento, le istituzioni finanziarie necessitano inoltre di produrre una **reportistica sempre più articolata**: il 21 marzo 2023 è stata pubblicata una prima proposta di template per il reporting dei rischi di mercato, che comprende numerosi dettagli per la metodologia Alternative Standardized Approach (A-SA).

Per questo motivo **Deloitte**, forte di una rilevante esperienza maturata lavorando per le più importanti istituzioni finanziarie, **ha sviluppato RWAXpert_{Market & Counterparty risk}**, uno strumento personalizzabile che permette una conduzione agevole e intuitiva delle analisi di impatto degli RWA e la compilazione dei relativi template di reporting per il **rischio di mercato**, **controparte** e **credit valuation adjustment**.

Rischio di mercato

RWAXpert prevede il calcolo dei requisiti e la **compilazione dei template COREP attualmente in vigore**. Inoltre, permette il calcolo dei requisiti con i **nuovi approcci**: Simplified Standardized Approach (S-SA) e A-SA; e la **compilazione dei relativi template di reporting proposti il 21 Marzo 2023**.

Rischio di controparte

Lo strumento Deloitte esegue il calcolo dei **requisiti e la compilazione dei template** relativi ai metodi Original Exposure Method (OEM), Simplified SA-CCR e SA-CCR.

Credit Valuation Adjustment

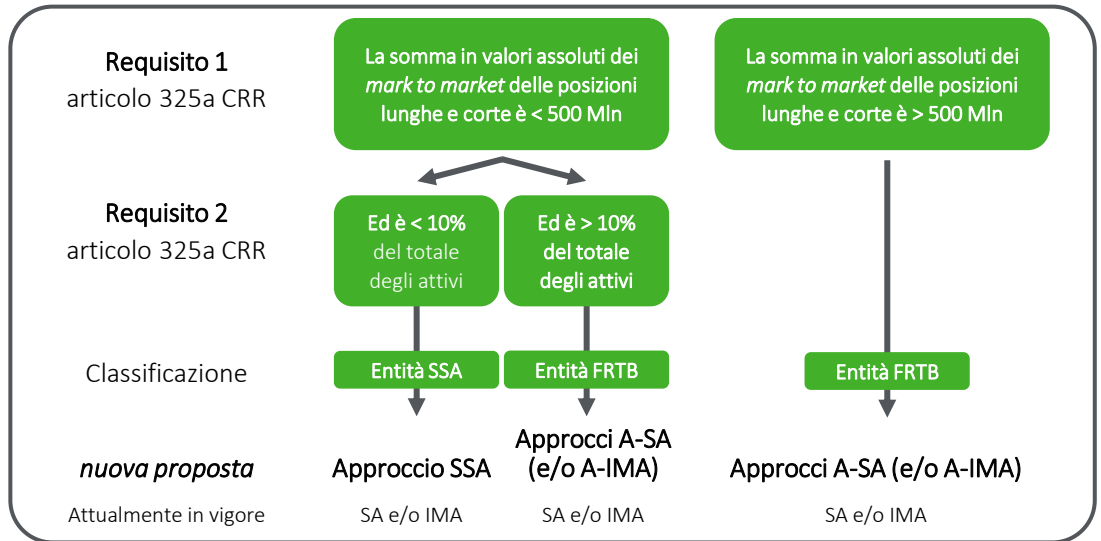
L'applicativo ammette il calcolo dei requisiti con i **nuovi approcci** (basic, simplified). Consente, inoltre il calcolo del requisito con la metodologia attualmente in vigore e la compilazione del **template C25** del COREP.

Dettaglio metodologia e proposta del 21 Marzo 2023 per il reporting dei rischi di mercato

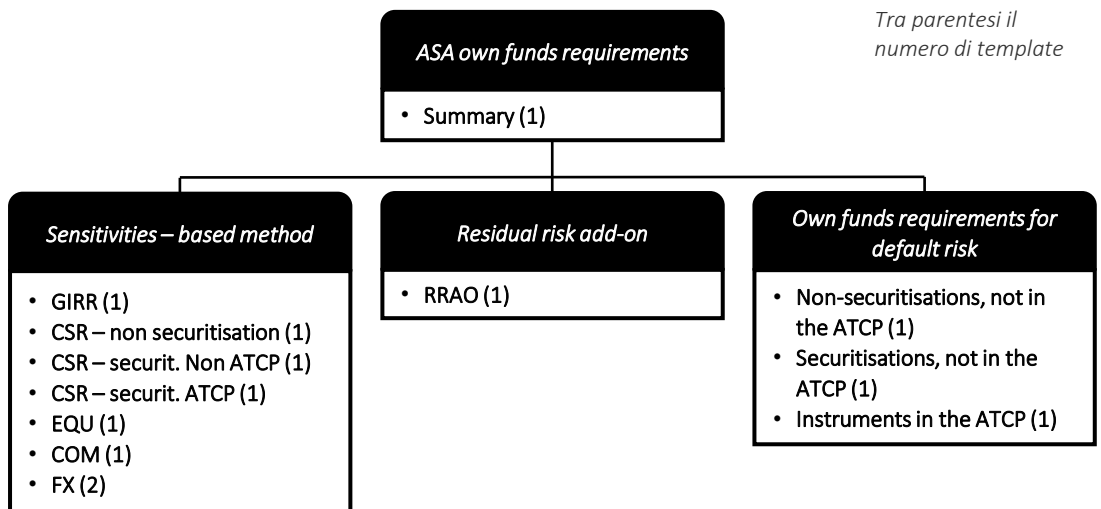
RWAXpert permette il calcolo dei Risk Weighted Assets con relative analisi di impatto ed il reporting automatizzato con l'attuale metodologia standard (somma dei requisiti di fondi propri per rischio di posizione, rischio di cambio, rischio merce) ed il calcolo e reporting secondo le nuove proposte metodologiche:

- Simplified Standardized Approach (S-SA) se soddisfa le soglie del regulator.
- Alternative Standardized Approach (A-SA) altrimenti.

È stato implementato dal nostro team specializzato tramite linguaggi di programmazione open source che rappresentano la best practice di mercato e permette di compilare i template aggiuntivi proposti dal regulator. Di seguito una breve panoramica dei nuovi approcci, delle relative soglie e dei nuovi template per il rischio di mercato.



In particolare la proposta presentata nel documento di consultazione il 21 Marzo 2023 prevede l'aggiunta di dodici template per le entità FRTB (il template Summary è già in vigore), ciascuno dedicato a un tipo specifico di rischio o di requisiti di fondi propri calcolati sulla base dell'A-SA.



Vengono richieste informazioni sulle fasi principali e sui risultati intermedi del processo di calcolo dei fondi propri. Ogni template è dedicato ad uno specifico rischio o requisito di capitale calcolato sulla base dell'A-SA con eccezione del rischio di cambio che presenta due diversi templates di reporting.

La struttura dello schema per fornire informazioni sulla maggiorazione del rischio residuo è concettualmente simile a quella utilizzata per identificare le posizioni che rientrano nell'ambito di applicazione del quadro di riferimento per la valutazione prudente (C 32.01).

In linea con la distinzione operata dalla regolamentazione CRR, esistono tre diversi modelli per rilevare gli strumenti soggetti al rischio di default e i relativi requisiti di fondi propri. In tutti e tre i casi, gli istituti sono tenuti a fornire informazioni sugli input e sui risultati intermedi e finali del calcolo dei requisiti di fondi propri.

Credit valuation adjustment

L'applicativo Deloitte esegue il calcolo del requisito con la metodologia attualmente in vigore (standardized) e la compilazione del template C25 del COREP. Inoltre ammette il calcolo dei requisiti in accordo con la nuova metodologia base e semplificata.

Le nuove proposte di calcolo e reporting dei rischi di mercato e CVA

Rischio di controparte

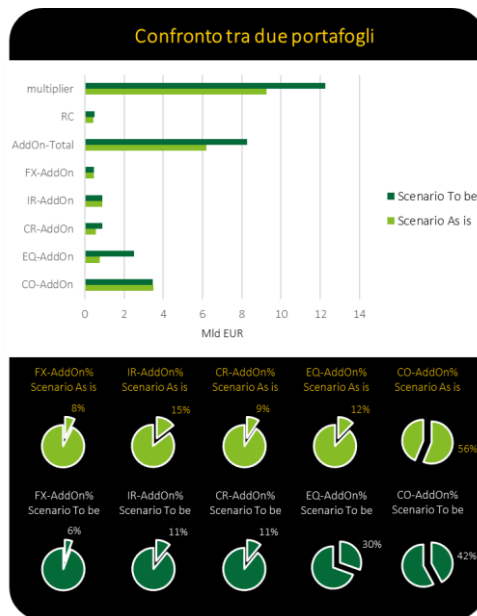
RWAXpert permette il **calcolo degli RWA per il rischio di controparte** secondo le seguenti metodologie già in vigore:

- SA-CCR, approccio standard per il rischio di controparte;
- Simplified SA-CCR, approccio semplificato;
- Original Exposure Method (descrizione), approccio minimo richiesto dalla normativa.

Oltre a consentire la **compilazione del template COREP**, permette di effettuare **analisi di impatto** nel caso in cui vengano superate le soglie per il calcolo dei requisiti di capitale tramite le metodologie semplificate, qualora sia opportuno passare ad una metodologia più complessa di quella in essere.

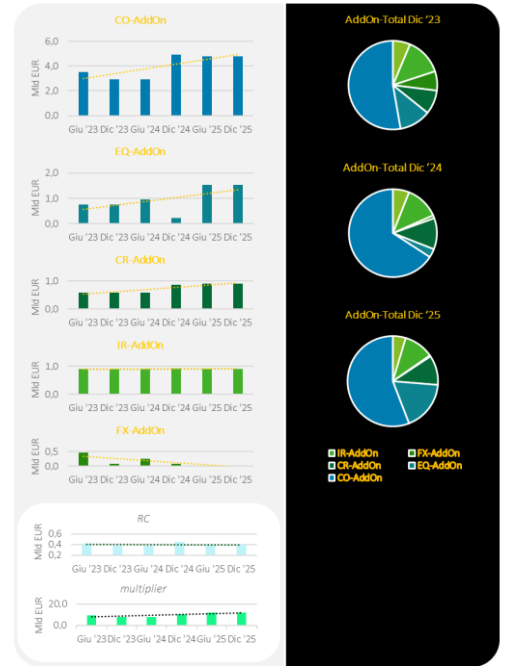
RWAXpert è **ottimizzato** non solo per il calcolo di derivati *plain vanilla*, ma anche di **derivati esotici**, nonché può essere utilizzato per derivati appartenenti a più classi di rischio. Nell'eventualità in cui la banca utilizzi derivati di tipo *amortizing*, ovvero replichi specifici piani di ammortamento tramite strumenti presenti sul mercato, l'applicativo dispone della capacità per la corretta gestione degli stessi, in linea con quanto richiesto dalla normativa.

Lo strumento permette altresì di effettuare **analisi comparando due diversi scenari di portafoglio** definiti dall'utente. In questo modo, è possibile confrontare l'impatto delle varie casistiche suddiviso per ciascuna determinante dell'EAD regolamentare.



RWAXpert permette il calcolo degli RWA e conduce analisi di impatto e prospettiche

Infine, consente di condurre **analisi prospettiche** sul portafoglio attuale, considerando le scadenze in essere e i nuovi *deal* definiti dall'utente. Di conseguenza, è possibile avere evidenza dell'andamento dell'EAD regolamentare nel corso del tempo, anche suddivisa per *driver* determinanti.



Conclusioni

A seguito del nuovo framework regolamentare (FRTB – Basilea IV), gli intermediari devono adeguare i propri processi e sistemi per il calcolo dei requisiti di capitale per il rischio mercato, controparte e CVA.

Per supportare i propri clienti nell'adeguamento al nuovo contesto regolamentare, Deloitte ha predisposto **RWAXpert**, una soluzione tecnologica che:

- Agevola l'**attività di disclosure** nei confronti degli organi di vigilanza;
- Consente **analisi di simulazione e sensitività** a supporto dei processi decisionali;

RWAXpert è in grado infatti di automatizzare la compilazione dei nuovi template Corep (Draft EBA ITS 21 Marzo 2023) ed effettuare analisi di impatto sugli RWA regolamentari.

Contatti:

Francesco Zeigner
Deloitte Risk Advisory
Mobile: +39 3357376947
Email: fzeigner@deloitte.it

Silvia Manera
Deloitte Consulting
Mobile: +39 3428931298
Email: smanera@deloitte.it

Giancarlo Addimando
Deloitte Risk Advisory
Mobile: +39 3471639751
Email: gaddimando@deloitte.it

Stefania Gabbetta
Deloitte Risk Advisory
Mobile: +39 3426263455
Email: sgabbetta@deloitte.it

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.