



SUPERVISION
RISKS &
PROFITABILITY

SUPERVISION, RISKS &
PROFITABILITY
2025

CEDACRI

MBS
A Cerved Company

I modelli interni per le LSI in una prospettiva europea: stato dell'arte e principali sfide

Giuliana Caivano – *Partner Banking & Risk Advisory* **MBS Consulting**

Silvia Benelli - *Responsabile Sistema Rating AIRB* **Cedacri**

11 giugno 2025



**Il contesto di
mercato europeo
e lo stato dell'arte**

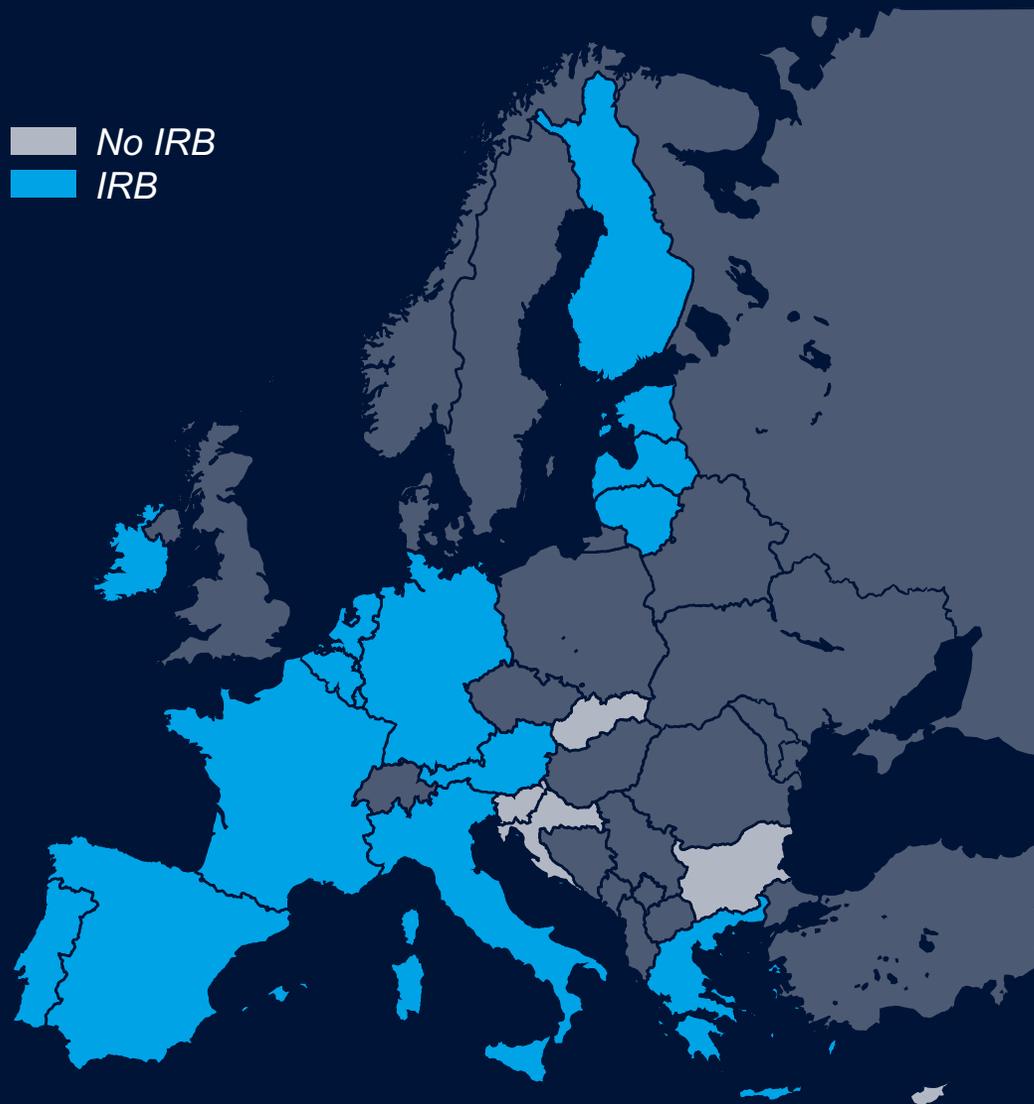


**Il sistema di
rating interno in
Cedacri**



Conclusioni

L'adozione dei modelli interni nel quadro europeo



Total Asset delle SI che adottano IRB
Sul totale degli asset detenuti dalle SI in UE



Total Asset delle LSI che adottano IRB
Sul totale degli asset detenuti dalle LSI in UE



Paesi UE sede di LSI con modelli IRB
Con ampia variabilità, in termini di Total Asset LSI, nei livelli di adozione fra i diversi Stati Membri

Sfide nel contesto bancario Europeo



COMPLESSITA' REGOLAMENTARE

Le nuove norme introdotte con CRR3 richiedono aggiornamenti significativi ai requisiti patrimoniali, anche per le LSI, senza differenze operative rispetto alle SI

- *Adattamento dei sistemi per calcolo di output floor*
- *Aggiornamento dei processi di reporting COREP*



INTEGRAZIONE DEI NUOVI RISCHI NEL FRAMEWORK GESTIONALE

Il crescente focus del Regolatore su rischi emergenti — in particolare quelli climatici, geopolitici e di terze parti — richiede un adeguamento dei propri modelli di gestione del rischio e dei processi ICAAP, RAF, ILAAP



EVOLUZIONE ATTESA SU DIGITALIZZAZIONE E DATA GOVERNANCE

Cresce la pressione per strutturare framework robusti di data quality, tracciabilità e integrazione IT

- *Costruzione di un data model coerente tra Risk e Finance*
- *Implementazione di controlli automatici sulla qualità dei dati ICAAP/ILAAP*

Centro di competenze Risk end to end (algoritmi, compliance normativa, sistemi IT e processi)

Sistema di Rating interno di pool

Un Sistema di Rating interno poggia su **3 pilastri** fondamentali: (i) i **modelli** coi quali vengono stimati su **base statistica** i **3 parametri di rischio** (PD, LGD ed EAD), (ii) l'**infrastruttura IT - Data Quality** e (iii) i **processi** con particolare riferimento al **credito**

Modelli Interni

- **Sviluppo** dei nuovi **modelli interni** di pool conformi alle recenti evoluzioni normative da sottoporre al vaglio delle funzioni di controllo (Convalida e Audit)
- **Supporto alle Banche** nelle attività di **backtesting**
- **Predisposizione** del **Registro Rating System** per presidiare i modelli interni e permettere alle Banche di governare un coerente utilizzo degli stessi nei processi gestionali del credito

Infrastruttura IT & DQ

- Supporto nella predisposizione dei motori necessari per la **messa in produzione** dei modelli interni
- Predisposizione di un framework articolato e strutturato di **«data quality»** sia in **input** alle stime dei parametri sia al **calcolo dei parametri** sul portafoglio di applicazione

Processi

- Sviluppo di una **architettura applicativa** che garantisce l'utilizzo dei parametri di rischio nei **processi aziendali**, con particolare riferimento ai **processi del credito** (es. concessione, monitoraggio etc.)
- Set up di un processo per il **calcolo dell'RWA** che permetta inoltre la realizzazione del **«calcolo parallelo»**, per la stima degli impatti legati all'utilizzo dei modelli interni vs. STD

Modelli interni di pool

La **Governance del Sistema di Rating interno** in pool prevede l'esternalizzazione delle attività di sviluppo e di implementazione dei modelli interni per la misurazione del rischio di credito, previa condivisione del framework metodologico sottostante e dei principali razionali che guidano le scelte e dei risultati. Tutto ciò è reso possibile dalla presenza di una struttura organizzativa interna di Risk Modeling con risorse **specializzate** dedicate alla stima dei modelli e al loro **aggiornamento** sia da un punto di vista di compliance **normativa** sia di recepimento di **serie storiche recenti**.

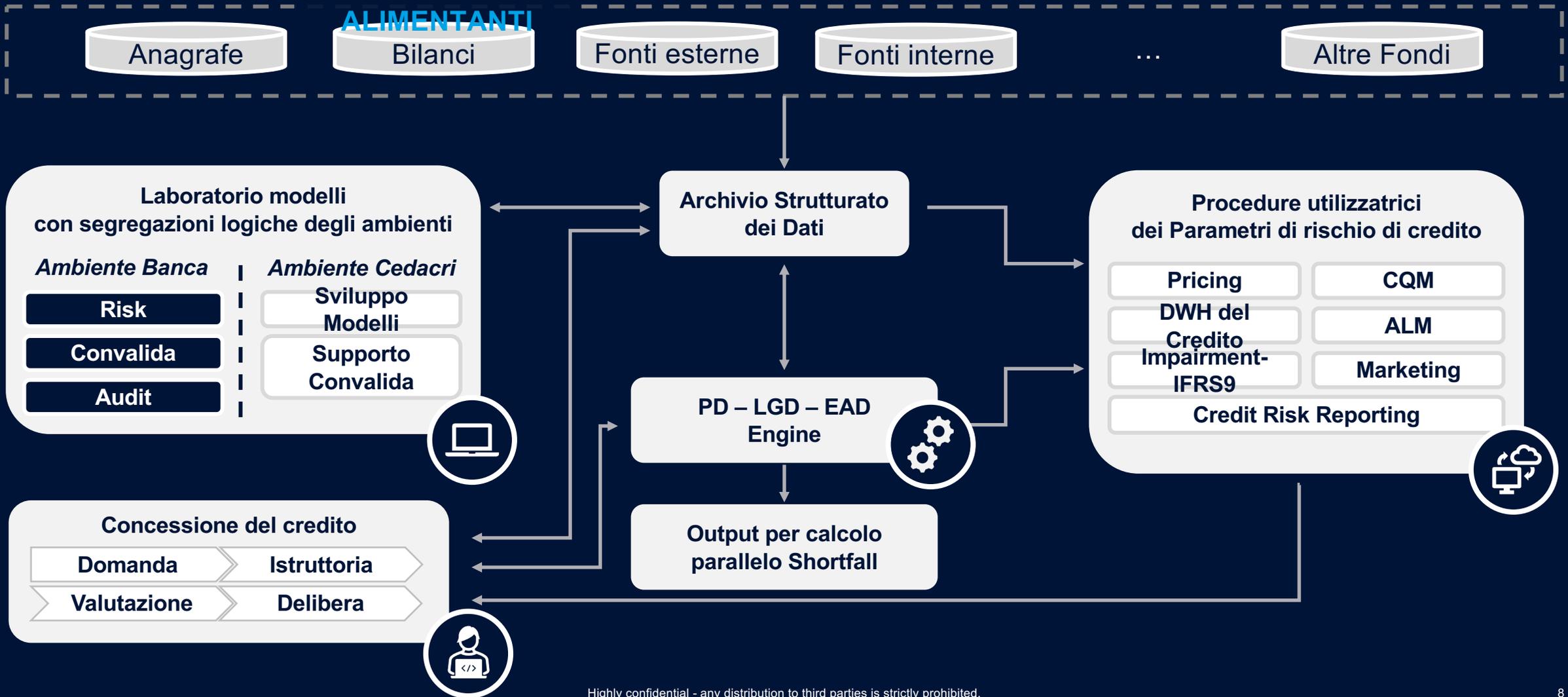


Integrazione dei modelli nei processi aziendali

L'architettura applicativa di riferimento del sistema di rating interno garantisce il requisito di use test integrando i parametri di rischio di credito nei processi aziendali

FONTI

ALIMENTANTI



Per garantire un **presidio efficace** sul sistema di rating interno di pool, è necessaria una **governance condivisa**



- In uno scenario sempre più regolamentato e competitivo, le LSI hanno davanti a sé l'opportunità — ma anche la necessità — di dotarsi di strumenti evoluti di misurazione del rischio
- L'esperienza maturata da Cedacri dimostra che, attraverso la collaborazione e un presidio specialistico, è possibile raggiungere questo obiettivo in modo sostenibile, efficace e compliant alle richieste normative

Grazie per l'attenzione

CONTATTI

Giuliana Caivano, PhD

Partner Banking & Risk Advisory - MBS Consulting

giuliana.caivano@cerved.com

<https://it.linkedin.com/in/giuliana-caivano-phd-b925b33>

Silvia Benelli

Responsabile Sistema di Rating AIRB - CEDACRI

Silvia.benelli@iongroup.com

<https://linkedin.com/in/silvia-benelli-13224272>