



---

## **Integrazione dei processi ALM e Accounting in considerazione della nuova normativa: l'approccio di Dexia-Crediop**

---

***Users Group Prometeia***

***29 Settembre, 2003***

# Agenda

---

## 1. Progetto IFRS

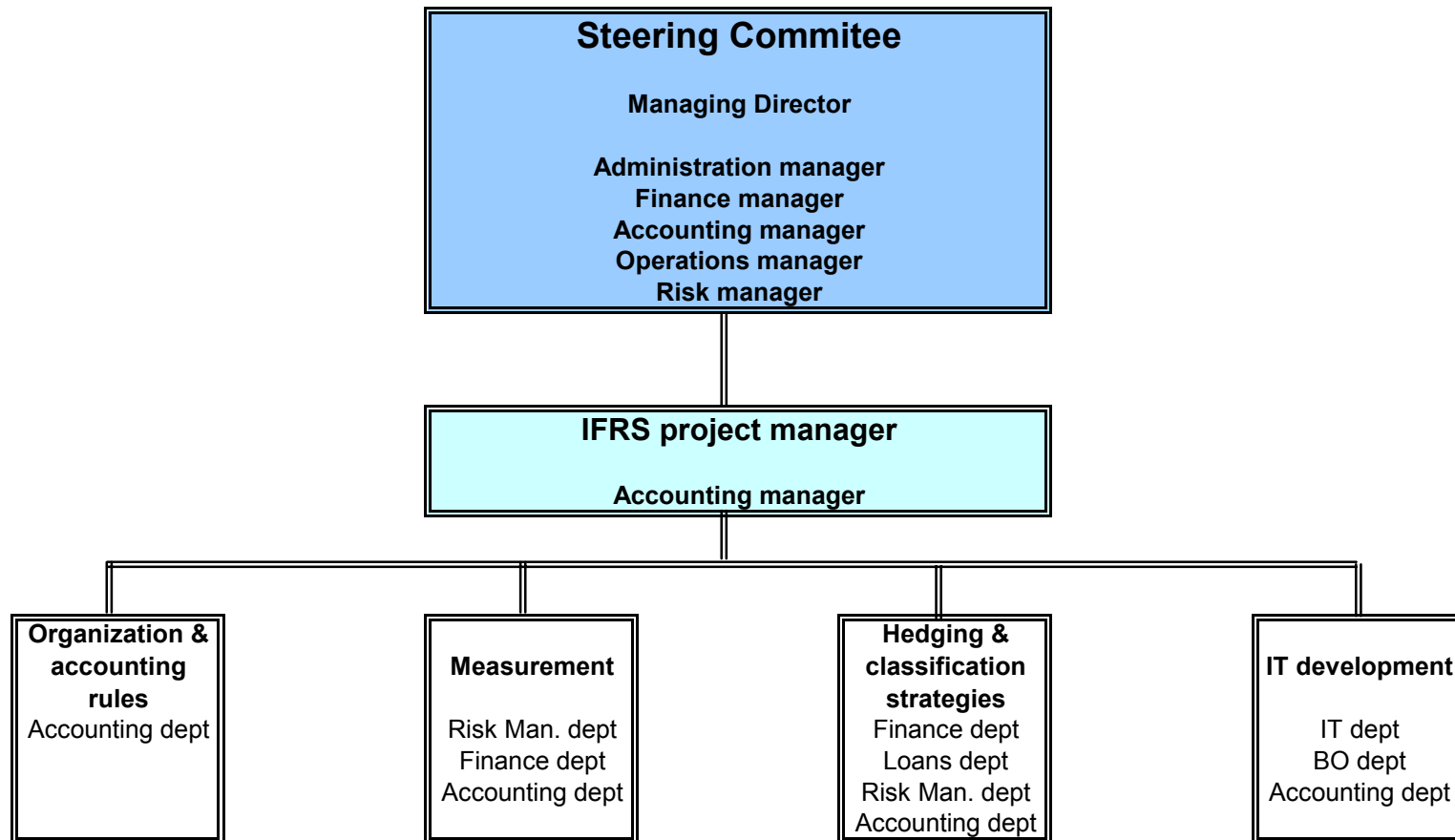
- ✓ L'organizzazione del Progetto
- ✓ Le attività completate
- ✓ Le attività in corso
- ✓ IAS Database
- ✓ Il rapporto fra Contabilità e Risk Management

## 2. La Gestione ALM

- ✓ La Struttura Risk Management
- ✓ Gestione operativa e controllo
- ✓ Le Business Unit ALM
- ✓ Il Sistema di Risk Management

# L'Organizzazione del Progetto

---



- ✓ Studio e diffusione degli Standards;
- ✓ Prima ipotesi di classificazione degli strumenti finanziari iscritti in bilancio (Originated/Available for Sale/Held to Maturity/Held for Trading), supportata da preventiva ricerca su elementi oggettivi (quotati/non quotati; originati/acquistati; condizioni di mercato/fuori mercato);
- ✓ Classificazione (FVH/CFH) delle coperture esistenti;
- ✓ Determinazione modalità ed effettuazione test:
  - ✓ di omogeneità (per la copertura di più poste di bilancio);
  - ✓ di efficacia (prospettica e retrospettiva)
- ✓ Identificazione di tutte le commissioni e loro gestione in IAS 18 e 39;
- ✓ Produzione del documento di analisi per lo sviluppo supporto informatico.

- ✓ Definizione della strategia di copertura futura;
- ✓ Gestione delle coperture non IAS 39 compliant;
- ✓ Inserimento nei sistemi legacy delle informazioni:
  - Mutui originati/acquistati – quotati/non quotati – a condizione di mercato/fuori mercato;
  - IAS classification (HTM, ORIG; AFS, HFT);
  - tipo di copertura (CFH, FVH);
  - utili/perdite anticipate da ammortizzare per iscrivere gli interessi al tasso effettivo;
- ✓ Start-up ufficiale degli strumenti di valutazione;
- ✓ Sviluppo IT;
- ✓ Studio degli IAS di impatto minore;
- ✓ Preparazione della First Time Adoption.

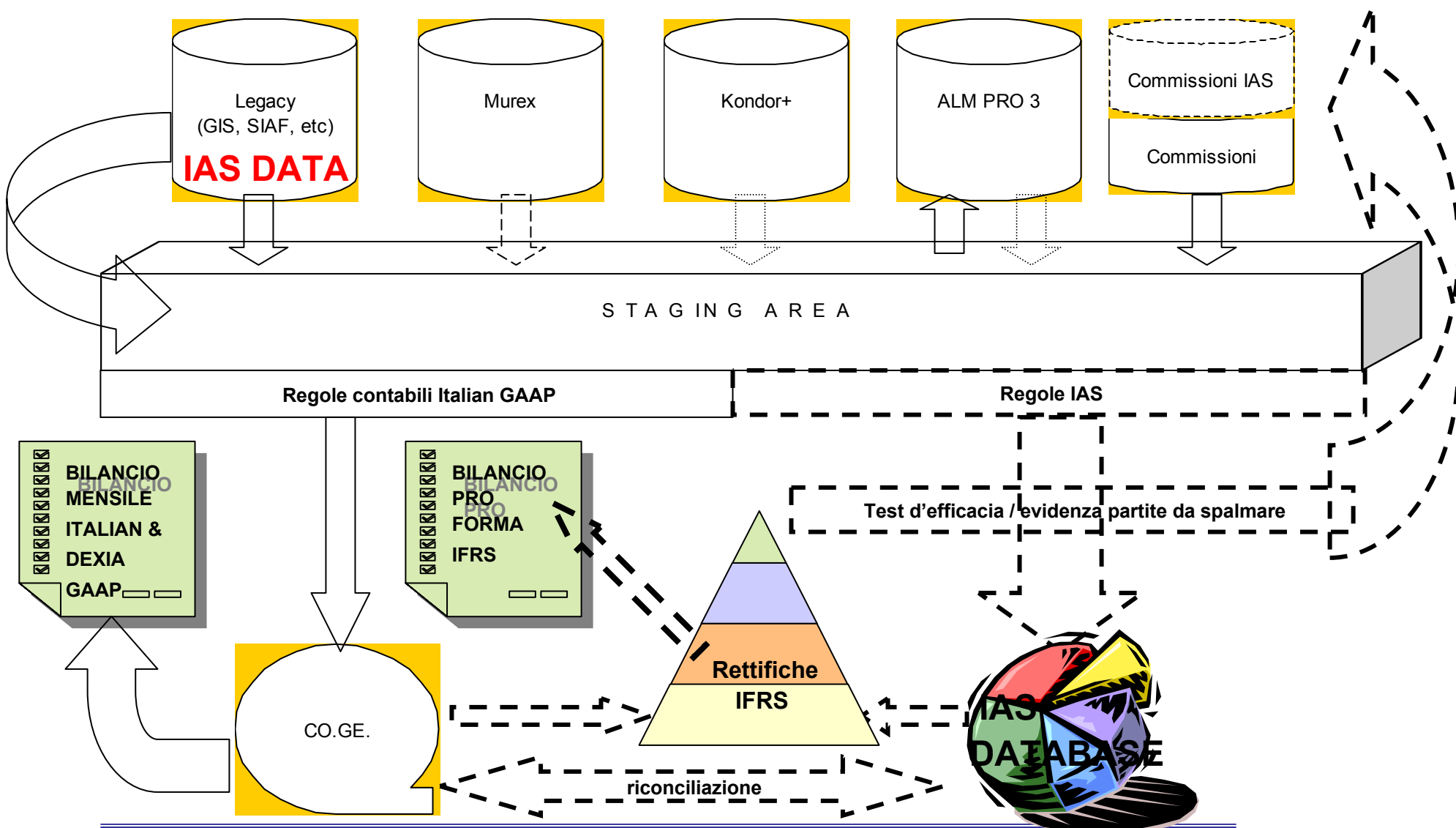
## DECISIONI PRESE

- ✓ Incarico ad attuario per benefici differiti ai dipendenti;
- ✓ Metodologia per test di efficacia e copertura;
- ✓ Identificazione delle commissioni che entrano nel “costo”;
- ✓ Utilizzo del “margine commerciale” per determinare rischio coperto;
- ✓ Strumenti di valutazione.

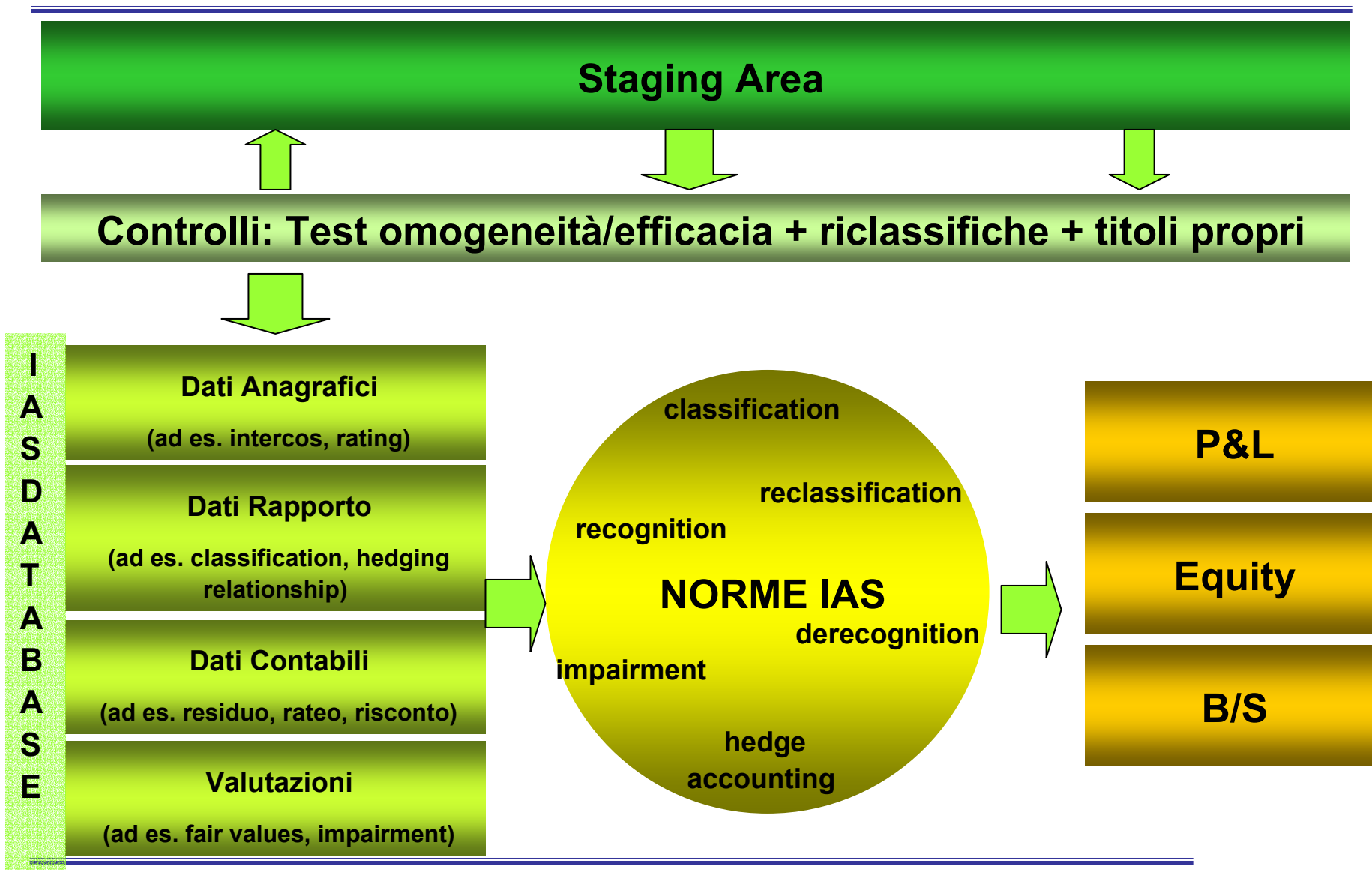
## DECISIONI DA PRENDERE

- ✓ Metodologia per il calcolo dell’impairment collettivo;
- ✓ Applicazione della FVH a portafogli coperti per il rischio di tasso (ED IAS 39 Agosto 2003)

# IAS DATABASE



# IAS DATABASE





# IAS DATABASE

## Esempio di tabella decisionale dello IAS DATABASE

Item	Actual GAAP	Classification			Contra account			
		HTM	AFS	AFS/FVH	Equity		P&L	
					Retained earn	AFS Reserve	Meas. Impact	Interest marg.
Bond portfolio								
investment securities		👍	FTA FTA+1	↓	-	FTA [RIC7bis] FTA+1 [RIC7]	-	FTA+1 [RDC46- RDC44+ RDC46bis- RDC44bis] HTM "riclassified"
			↑	FTA FTA+1	FTA [RIC5- RIC3]	FTA [RIC7bis] FTA+1 [RIC7]	FTA+1 [RIC3+RIC5+ RIC9+RIC11]	FTA+1 [RDC50- RDC48] hedging discontinued

## Gestione rettifiche

### 1<sup>a</sup> fase



Foglio di lavoro di  
Microsoft Excel

### 2<sup>a</sup> fase



registrazioni manuali  
in conti extracontabili

### 3<sup>a</sup> fase



registrazioni automatiche  
in conti extracontabili

### 4<sup>a</sup> fase



trasformazione conti  
da extracontabili a contabili

# Il Rapporto fra Contabilità e Risk Management

---

Il Risk Management è responsabile di :

1. Definizione dei criteri di valutazione del Fair Value delle Operazioni, se non vi è disponibilità di quotazioni ufficiali in mercati regolamentati:

**1. Mapping finanziario delle operazioni. Es. :**

- Individuazione dei modelli di valutazione per i Derivati incorporati nelle operazioni

**2. Definizione delle regole di attualizzazione dei cash flows. Es.:**

- Modellizzazione della Term Structure
- Definizione della struttura di credit spreads

2. Verifica della efficacia delle operazioni di copertura

# La Struttura Organizzativa

---

## ***Risk Management***

**F. Ait Amer**

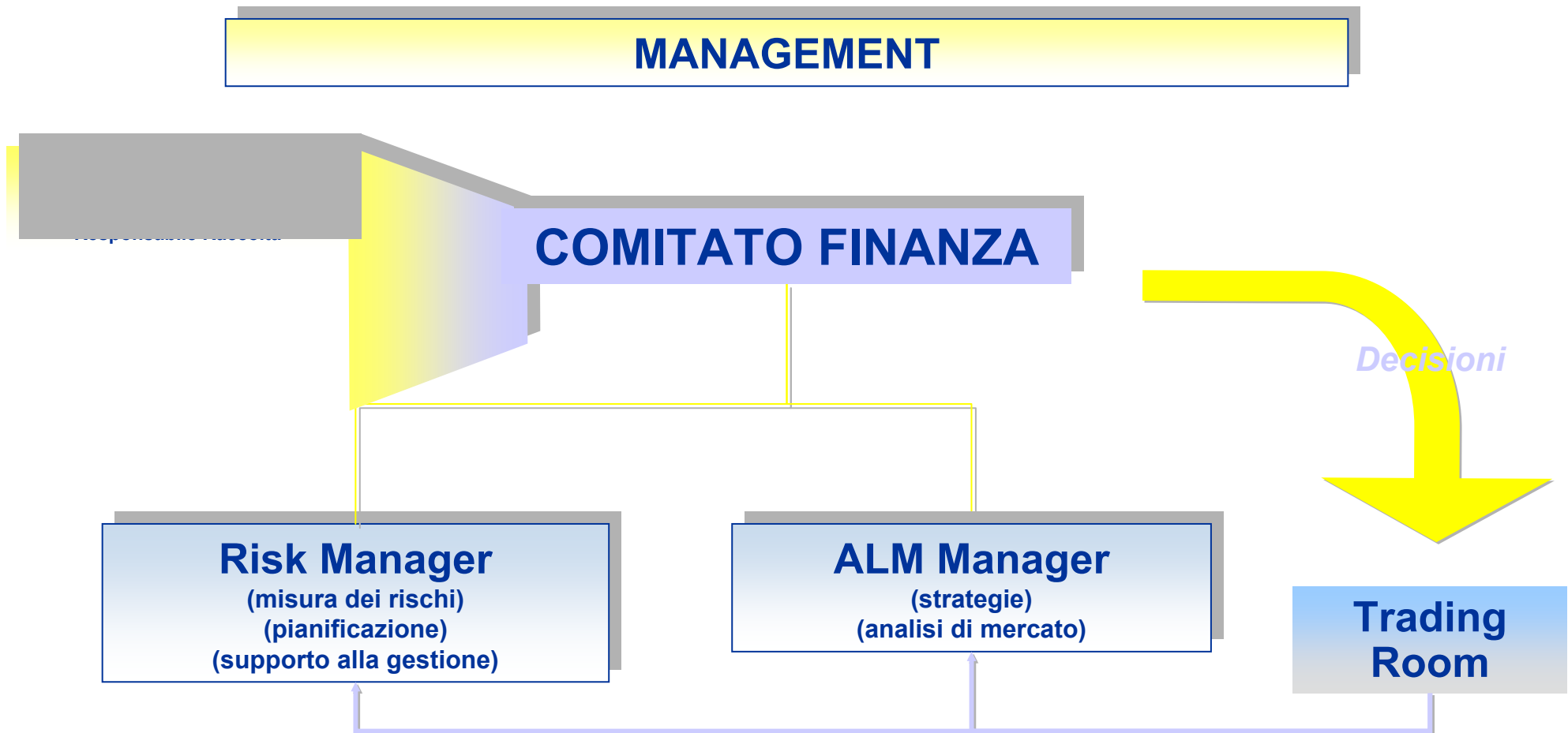
**MARKET  
RISK**

**A.L.M. RISK**

**Op.RiSK**

**Credit RISK**

# La Struttura Organizzativa



## L'ANALISI DEI RISCHI

### LA RIPARTIZIONE GESTIONALE:

1.LA BANCA ALM

2.LA BANCA 'MERCATI' (Trading Book)

OGNI COMPARTO CON LA PROPRIA LOGICA DI GESTIONE E DI MISURA DEI RISCHI

### LA SEQUENZA DI GESTIONE E DI MONITORAGGIO ALM:

NPV, SENSITIVITY/VAR, MARGINE DI INTERESSE

# Risk Management: Gestione Operativa e Controllo

---

## FILOSOFIA DELL'APPROCCIO

### OPERATIVO

Rischio di tasso d'interesse (copertura TF, gestione refixing gap, gestione coperture su indici : realizzazione Budget )

Rischio di liquidità (analisi fabbisogni, titoli stanziabili, finanziamenti tramite società del gruppo)

### CONTROLLO

Rischio di tasso d'interesse (NPV, margine d'interesse, sensitivity, limiti, budget)

Rischio di liquidità (analisi statica, dinamica, limiti/ratios)

# Risk Management: Gestione Operativa e Controllo

---

## L'approccio Gestionale

### **L'ALM E' UN CENTRO DI PROFITTO A TUTTI GLI EFFETTI:**

**Viene definito un Budget/Piano Operativo con la definizione, per ogni comparto ,di obiettivi in termini di :**

- Reddito (misurato sia con criteri *Accrual*, sia *Mark-To-Market*)**
- Rischi (*Sensitivity* del Margine, *Sensitivity NPV*)**

**Per ogni comparto ALM è individuato un Responsabile Gestionale**

**Il Risk Management effettua analisi di**

- Redditività ALM sia ex-post (contribuito a C/E) sia ex-ante (*GAP Aperti/Chiusi*)**
- Rischio**

# Le Business Units ALM

## LA RIPARTIZIONE GESTIONALE DELLA BANCA ALM

### COMPARTO

Tasso fisso

Parametri  
atipici

Breve termine

### DEFINIZIONE

Attività e passività a tasso fisso

Attività e passività a tasso  
variabile indicizzati a  
“Parametri Ministeriali” o  
indicizzazioni non standard

Attività e passività a tasso  
variabile indicizzate EURIBOR.

### RISCHIO

Yield Curve Shift Risk

- Refixing Risk
- Basis Risk

- Refixing Risk
- Basis Risk



# Le Business Units ALM: M/L Termine e Breve Termine

## COMPARTO: TASSO FISSO

### Responsabile

Resp. Area  
Finanza

### Gestore Posizione

ALM Manager resp. del Desk in Area  
Finanza

**Approccio Gestionale:**  
- Gestione strategica delle esposizioni.  
Riposizionamento ogni 7/15 gg

### Monitoring

- Comitato Finanza
- Frequenza bi-mensile

**Risk Management**  
• Reporting ogni 15 gg

## COMPARTO: BREVE TERMINE

Resp. Area  
Finanza

ALM Manager/Resp. Money Market

**Approccio Gestionale:**  
- Gestione day by day delle  
esposizioni

- Comitato Finanza
- Frequenza bi-mensile

**Risk Management**  
• Reporting giornaliero

# Il Sistema di Risk Management

## COSA AVEVEVAMO CHIESTO AD ALMPRO UN ANNO FA..

- A) TRACCIABILITA': la possibilità di risalire alle operazioni elementari (codici operazioni) : **realizzato**
- B) COPERTURE: la possibilità di analizzare 'abbinate' le operazioni di bilancio e i derivati di copertura : **realizzato**
- C) ANALISI DI MARGINE (capitali e tassi netti/lordi medi) : **in fase di test**
- D) FIXING GAP (1° Refixing e successivi netti quote di ammortamento) : **in produzione**
- E) TIME BAND FISSI E PIU' FITTI : **in produzione**
- F) ANALISI SU SINGOLE POSIZIONI : **realizzato**
- G) ANALISI STATICHE E DINAMICHE INTEGRATE : **realizzato in parte (nuova produzione): da testare**
- H) SVILUPPO NUOVI PRODOTTI : **da fare.**

# Il Sistema di Risk Management

## LE “NUOVE” RICHIESTE AD ALMPRO :

- A) DATAMART: supporto operativo per il ‘corretto mapping’ delle operazioni
- B) SUPPORTO IFRS :
  - Calcolo del Fair Value con curve risk-adjusted
  - Valutazione delle componenti di ‘Rischio coperto’
  - Valutazione dei Test di efficacia/omogeneità
- C) VISTA GESTIONALE PER ‘B.Unit ALM’ : possibilità di analizzare i risultati economici (es. Margine) per singoli Comparti ALM, con chiusura dei portafogli Overnight
- D) VALUTAZIONE DELLE OPZIONI DI RIMBORSO ANTICIPATO SUGLI IMPIEGHI

The logo consists of the word "DEXIA" in white, bold, sans-serif capital letters. A stylized white graphic, resembling a double-headed arrow or a pair of crossed lines, is positioned over the "X". The entire logo is contained within a dark blue rounded rectangle.

**DEXIA**

***FINE PRESENTAZIONE***

**23 Settembre 2003**