

CIRCOLARE INFORMATIVA 06/18

Milano, 7 febbraio 2018

OGGETTO: Knowshape/Exprivia - Servizio calibrazione LGD forward looking a fini IFRS9 per società di factoring È Proposta per gli Associati

Si trasmette agli Associati la proposta a loro dedicata in merito alla fornitura da parte di Knowshape Srl in collaborazione con Exprivia S.p.A. di un servizio per la calibrazione dei parametri di LGD forward looking per il calcolo dell'impairment secondo il nuovo principio contabile IFRS9.

Gli Associati che desiderassero ulteriori informazioni possono contattare Diego Tavecchia (02 76020127 - diego.tavecchia@assifact.it).

Cordiali saluti

 Il Segretario Generale
 Alessandro Carretta

DISTRIBUZIONE			
ASSOCIATI ORDINARI E CORRISPONDENTI		ASSOCIATI SOSTENITORI	
AOSTA FACTOR	Marziano BOSIO	ARCARES	Willy BURKHARDT
BANCA CARIGE	Walter CAPPO	FS2A	Francesco SACCHI
BANCA FARMAFACTORING	Massimiliano BELINGHERI	GIOVANARDI POTOTSCHNIG & ASSOCIATI STUDIO LEGALE	Segreteria Generale
BANCA IFIS	Alberto STACCIONE Raffaele ZINGONE	LA SCALA SOCIETÀ TRA AVVOCATI	Luciana CIPOLLA
BANCA SISTEMA	Marco POMPEO Fausto GALMARINI	SCIUMEDÈ Avvocati e Commercialisti	Paolo SCIUMEDÈ
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA	Giuseppe CASTIGLIA	SEFIN	Claudia NEGRI
BARCLAYS BANK	Alessandro RICCO	STUDIO LEG. FUMAGALLI, GRANDO e ASS.	Francesco LOI
BCC FACTORING	DIREZIONE GENERALE Carlo NAPOLEONI	STUDIO LEG. LUPI E ASSOCIATI	Massimo LUPI
BURGO FACTOR	Ugo BERTINI		
CLARIS FACTOR	Paolo Massimo MURARI		
CREDEMFACOR	Luciano BRAGLIA		
CREDIT AGRICOLE EUROFACTOR	Gianluca BORRELLI		
EMIL-RO FACTOR	Paolo LICCIARDELLO Vittorio GIUSTINIANI		
EXPRIVIA	Gianluigi RIVA		
FACTORCOOP	Franco TAPPARO		
FACTORIT	Antonio DE MARTINI		
FERCREDIT	Giacomo PORRECA Stefano PIERINI		
FIDIS	Andrea FAINA		
GE CAPITAL FUNDING SERVICES	Emiliano VERNIERO		
GENERALFINANCE	Massimo GIANOLLI		
IBM ITALIA SERVIZI FINANZIARI	Bruno PASERO		
IFITALIA	Gianluca LAURIA		
MBFACTA	Enrico BUZZONI		
MEDIOCREDITO ITALIANO	Teresio TESTA Alberto REBOSIO		
MPS LEASING & FACTORING	Enzo NICOLI		
SACE FCT	Paolo ALFIERI		
SERFACTORING	Sergio MEREGHETTI		
SG FACTORING	Carlo MESCIERI		
UBI FACTOR	Sergio PASSONI		
UNICREDIT FACTORING	Roberto FIORINI		



Oggetto:

Servizio calibrazione LGD
forward looking a fini IFRS9
per società di factoring

Spett.le
Assifact

*Alla cortese attenzione:
Prof. Alessandro Carretta*

06/02/2018

1. Obiettivi

Il principio IFRS9 richiede espressamente che i parametri per il calcolo dell'impairment debbano avere natura forward looking. Ciò significa che tali parametri, tra cui figura la LGD, non debbono essere stimati solamente sulla base delle informazioni storiche, ma devono essere quantificati sulla base di informazioni forward looking.

Inoltre dai primi risultati applicativi emerge che risulta eccessivamente penalizzante per le società di factoring la soluzione di considerare una stima della LGD a livello di sistema, rappresentativa delle diverse forme tecniche, pari a 45%.

Per entrambe queste ragioni risulta rilevante poter individuare una modalità di produzione di LGD forward looking rappresentative degli specifici portafogli dei singoli factor.

Sulla base di tali considerazioni, la presente proposta ha per oggetto la fornitura del servizio KnowShape per la calibrazione dei parametri di LGD forward looking per il calcolo dell'impairment secondo il nuovo principio contabile IFRS9.

In particolare, la soluzione KnowShape permette di calibrare la LGD forward looking sulla base dell'esplicita considerazione delle specifiche caratteristiche delle esposizioni (forma tecnica, clausole, presenza di garanzie, garanti, etc.) di ogni singola società di factoring.

In sintesi, gli obiettivi della proposta così formulata sono i seguenti:

- Ottenere una calibrazione della LGD completamente personalizzata sulle effettive caratteristiche delle esposizioni della singola società di factoring, che non risulti pertanto affetta dalle inevitabili approssimazioni di soluzioni di natura più aggregata, consortili o di intero sistema.
- Fornire un rilevante vantaggio in termini di contenimento delle provisions rispetto all'adozione di una LGD di sistema
- Comprendere il supporto continuativo sia interno che nelle relazioni dirette con i revisori e con i regulators

2. Oggetto della fornitura

La produzione dei parametri di LGD forward looking viene effettuata mediante la soluzione proprietaria KnowShape, che permette di presidiare sia la fase di raccolta delle informazioni forward looking necessarie sia il calcolo degli scenari richiesti dall'IFRS9.

2.1. La soluzione knowShape

La soluzione proprietaria KnowShape è il risultato di uno spin-off di ricerca sulla misurazione dei rischi prospettici condotto presso l'Università di Venezia.

La soluzione KnowShape permette:

- di raccogliere sia i dati storici di perdita (se disponibili) sia la conoscenza prospettica degli esperti della singola società di factoring sul rischio di recupero delle diverse tipologie di esposizioni
- e di tradurli, secondo un processo strutturato e metodologicamente fondato, in scenari forward looking della LGD.

In particolare, nel processo strutturato di raccolta delle informazioni prospettiche la soluzione KnowShpe permette agli esperti della singola società di factoring, grazie alle caratteristiche del questionario adottato, di:

- ragionare direttamente per tassi di recupero di specifiche esposizioni
- considerare il recupero nel caso di solvibilità del garante
- considerare separatamente in modo esplicito gli effetti del default del garante
- valutare il livello di precisione e di credibilità delle informazioni prospettiche raccolte mediante una sistematica procedura di benchmarking

In sintesi, la soluzione KnowShape presenta le seguenti caratteristiche:

- la calibrazione della LGD risulta completamente personalizzata sulle effettive caratteristiche delle esposizioni di ogni factor, ma può essere validata da un sistematico benchmarking a livello consortile
- la LGD personalizzata fornisce un rilevante vantaggio in termini di contenimento delle provisions rispetto all'adozione di una LGD storica di sistema

La soluzione KnowShape è già stato presentato ad un factor pilota nell'ambito di una presentazione test, in cui si è svolto e condiviso un esempio di applicazione della soluzione per il calcolo della LGD forward looking.

2.2. Servizi e delivery

Il servizio per la calibrazione dei parametri di LGD forward looking si articola in due parti:

Parte 1 - Attività una tantum di supporto consulenziale finalizzato alla configurazione iniziale dell'applicativo KnowShape:

- ✓ Mappatura delle classi di prodotti del singolo factor per i quali calibrare le LGD
- ✓ Profilazione utenti (esperti interni del singolo factor)
- ✓ Configurazione applicativo KnowShape
- ✓ Configurazione questionari sulle singole classi di prodotti del singolo factor
- ✓ Definizione benchmark e raccolta dati iniziali
- ✓ Predisposizione documentazione di progetto per revisori e regulators
- ✓ Definizione tracciato record predefinito dei parametri di LGD forward looking per alimentare i motori di calcolo per l'impairment

Per lo svolgimento di tali attività si prevede un team di lavoro misto composto da risorse professionali KnowShape e da risorse professionali Exprivia.

Parte 2 – Accesso continuativo all'applicativo KnowShape, in modalità SaaS (Software as a Service), comprensivo dei seguenti servizi di supporto:

- ✓ Supporto diretto al singolo factor nelle relazioni con i revisori
- ✓ Supporto diretto al singolo factor nelle relazioni con regulators
- ✓ Supporto continuativo utenti che eseguono i questionari
- ✓ Predisposizione reportistica IFRS9 continuativa sugli scenari di LGD prodotti
- ✓ Aggiornamento dati benchmark
- ✓ Aggiornamento in tempo reale di utenti e classi di prodotti

La delivery continuativa del servizio risulta costituita da:

- Scenari forward looking di LGD per le diverse classi di prodotti del singolo factor, sia disponibili on line sull'applicativo KnowShape, sia indirizzati secondo un tracciato record predefinito ai motori di calcolo per l'impairment
- Supporto continuativo, sia interno che esterno nei confronti dei revisori e dei regulators
- Documentazione tecnica di supporto da utilizzare nella reportistica IFRS9

2.3. Tempistiche

Le configurazioni dell'applicativo KnowShape saranno predisposte nei tempi necessari a permettere la calibrazione dei parametri di LGD forward looking in funzione delle scadenze del calcolo dell'impairment previsto dall'IFRS9, con un elapsed che dipende dalla pronta disponibilità delle informazioni di base.

Tali tempistiche verranno comunque concordate con ogni singolo factor in funzione delle sue necessità organizzative.