

EMPOWERING LIVES THROUGH KNOWLEDGE AND IMAGINATION

MILANO | ITALY

AIFIRM

Commissione CALIBRAZIONE E BACKTESTING
Secondo incontro, Milano 21/1/2015

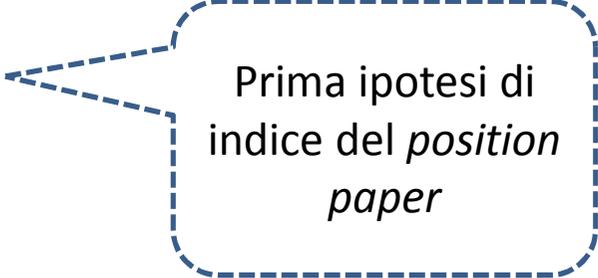
Slides a cura di G. De Laurentis e S. Cuneo

Agenda

1. Programma di ricerca
2. Ricerca bibliografica
3. Questionario

1. Programma di ricerca

- Definizione del quadro concettuale:
 - Il problema: “ La calibrazione e il backtesting”
 - La prociclicità del capitale e la filosofia del rating
 - Il Rating Development/Assignment
 - La calibrazione
 - Il backtesting e la ciclicità
 - L’utilizzo dei modelli nei processi
 - Raccomandazioni



Prima ipotesi di
indice del *position*
paper

2. Ricerca bibliografica

- Ricerca bibliografica e rassegna della letteratura: presentazione del metodo di lavoro
 - ✓ Al gruppo di lavoro è stato presentato il risultato di una prima fase di ricognizione della letteratura su temi correlati alla calibrazione e al backtesting dei modelli di rating: nel documento, distribuito in aula, sono riportati i lavori individuati e selezionati.
 - ✓ Tali articoli verranno analizzati e sintetizzati in una griglia che riporterà tra le altre informazioni l'obiettivo del paper e i risultati conseguiti. Tale bibliografia sarà utilizzata anche per il *position paper*.
 - ✓ Nel caso si ritenessero da includere anche altri articoli o libri l'indirizzo mail a cui inviare i riferimenti è valeria.stefanelli@yahoo.it.

3. Questionario

- Illustrazione e discussione della proposta
 - ✓ Al gruppo di lavoro è stato presentato il questionario in bozza. Al fine di rispondere ad una specifica domanda, è stato inoltre illustrato un tool excel per il calcolo della reattività del sistema di rating al ciclo economico.
 - ✓ E' stato richiesto di aggiungere una domanda in merito al trattamento delle diverse definizioni di default nella serie storica (es. inclusione dei 90dpd) e di graduare in A-M-B le risposte alla domanda sull'utilizzo dei sistemi di rating.
 - ✓ Inoltre è stato ribadito in riunione che i risultati saranno distribuiti al gruppo di lavoro in forma aggregata; il disclaimer verrà modificato in tal senso.
 - ✓ I partecipanti alla Commissione hanno una settimana di tempo per inoltrare ulteriori commenti e/o modifiche con mail a m.salemi@crif.com.
- Definizione dell'ambito di applicazione e della modalità di erogazione
 - ✓ L'ambito di applicazione, oltre ai membri della Commissione, sarà esteso alle principali banche italiane dotate di sistemi interni di rating.
 - ✓ Il questionario qualitativo definitivo verrà inviato ai partecipanti via mail e lo stesso deve essere restituito entro il 20/02/2015 a m.salemi@crif.com.

4. Prossimi passi

- Il metodo e di lavoro e la pianificazione:
 - Compilazione del questionario: deadline 20/02/2015
 - Elaborazione dei risultati del questionario: 19/03/2015
 - Griglia di sintesi ricerca bibliografica: 19/03/2015
 - Sviluppo dei punti del quadro concettuale: 30/06/2015 (draft)
 - Consolidamento, revisione e delivery del position paper: 30/09/2015
- La prossima riunione della Commissione è prevista per il 19 marzo 2015. I dettagli logistici saranno comunicati a seguire.

Presenti all'incontro

Cognome	Nome	Organizzazione
De Laurentis	Giacomo	SDA Bocconi
Cuneo	Silvio	INTESA SAN PAOLO
Catalano	Biagio Massimo	DEUTSCHE BANK
Conati	Lorenzo	BANCA POPOLARE MILANO
Dalmaschio	Roberta	CRIF
D'Avanzo	Francesco	CARIPARMA
Fiorini Morosini	Paolo	BANCA POPOLARE MILANO
Giordano	Gianfranco	MEWARE
Guazzini	Alessandra	PROMETEIA
Merella	Pasquale	EIC MILAN
Porta	Claudia	INTESA SAN PAOLO
Rollo	Marco	CARIPARMA
Salemi	Marco	CRIF
Salis	Fabio	BANCO POPOLARE
Talone	Massimo	STUDIO TALONE
Torluccio	Giuseppe	UNIVERSITA' BOLOGNA

