

Asset Quality Review

Eszközminőségvizsgálat

Molnár Attila

2014. december 4.



Tartalom

1 A módszertan áttekintése

2 Az AQR támogatás főbb komponensei

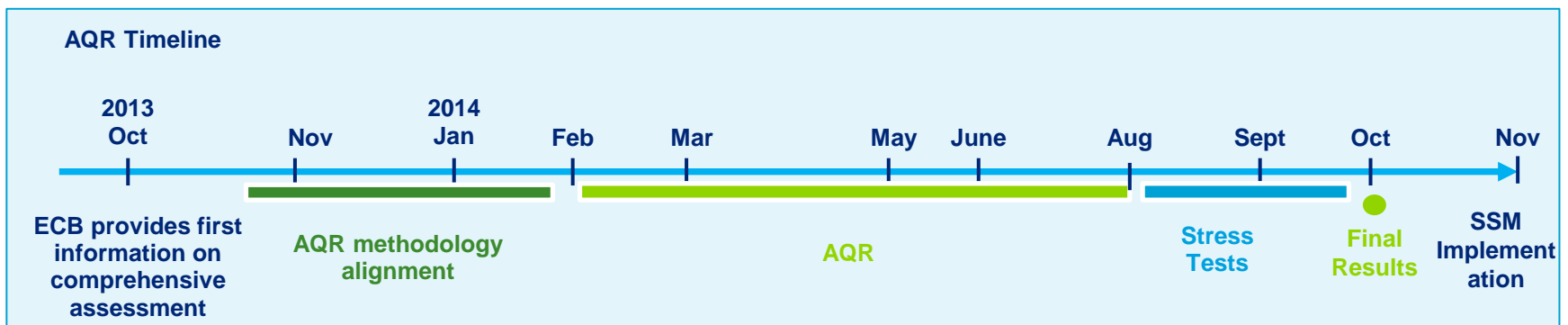
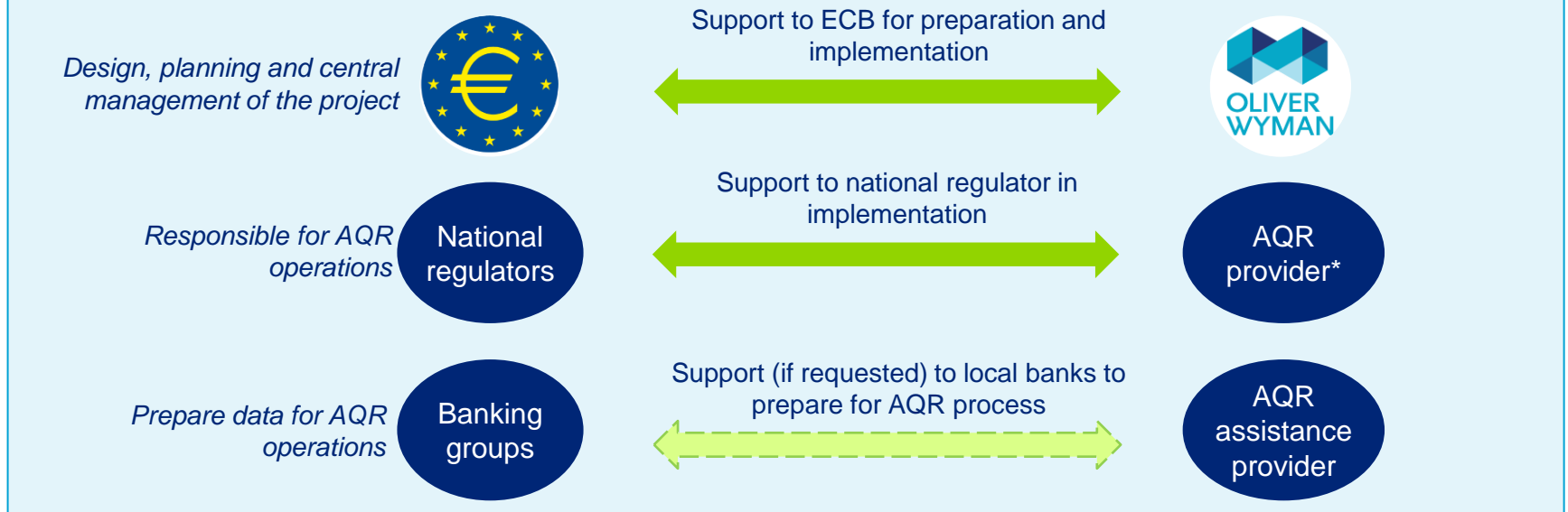
3 A Credit File Review támogatás folyamata

4 NEXT STEPS

A módszertan áttekintése

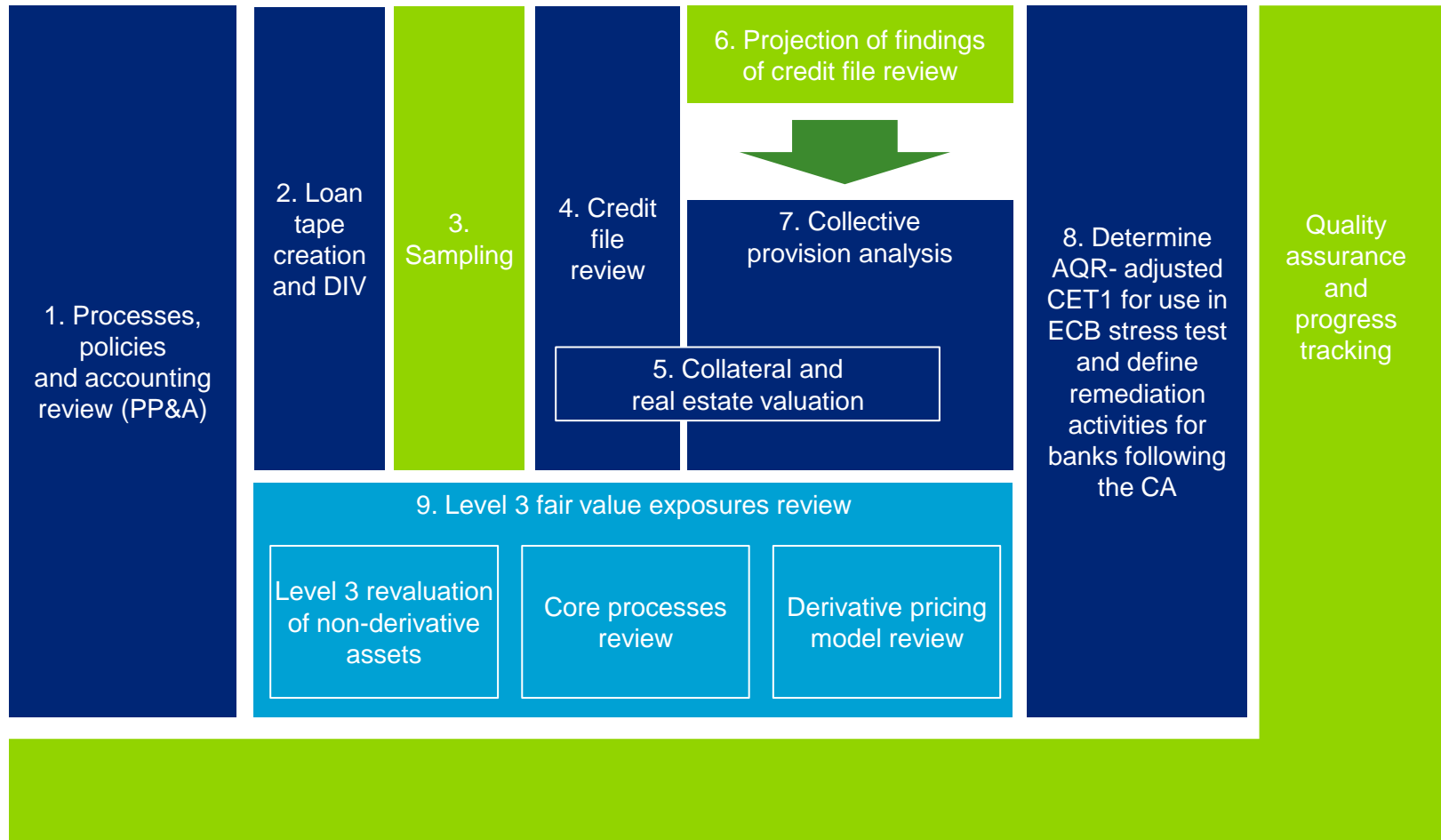
Organization and timeline

Organization



*Auditors are conflicted in AQR, they can only provide AQR support services to banks

Major components of the AQR



Az AQR támogatás főbb komponensei

Loan Tape Creation & DIV

DIV is evaluated in a RAG template based on very strict criteria

Key considerations

- Snapshots of data for two dates:
 - **31 Dec 2012**
 - **31 Dec 2013**
- **Non-retail loan tape** – 3 data tapes to be linked by common debtor ID
 - Debtor (20 fields), Facility (21 fields), Collateral and Guarantee (9 fields)
- **Retail portfolios** - single tapes at facility level will be required
 - Retail SME, Residential RE and Other Retail

Methodology highlights – focus area of the data checks

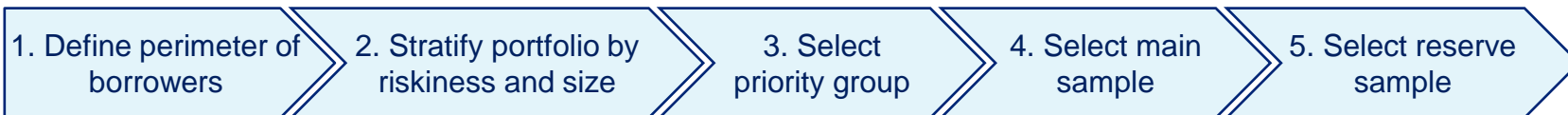
- **Reconciliation** checks (i.e. validating bank's loan tape creation)
- **Field-specific checks** (identify errors e.g. missing values; inappropriate values; etc.)
- **Cross field checks** (checks for inconsistency between fields)
- **Sense-check** of distribution of observations (e.g. no “retail other” exposures > EUR 1 MM, etc.)
- **Cross-time checks** (e.g. loan that is 30 days in arrears in 2012 should not be flagged as “never been in arrears” in 2013)
- **Segment classification** (debtor level checks on a sample of 10) - if >1/10 wrong the data tape considered RED

Evaluation criteria

- In general, RAG triggers are defined as (even stricter in specific check types):
 - **Red: >1% of data points erroneous**
 - **Amber: >0.1% and <1% of data points erroneous**
 - **Green: <0.1% of data points erroneous**

Sampling

ECB estimated sample sizes of 250-450 per portfolio



Number of debtors within each stratum

Riskiness Bucket	5th Pctl.	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 4	Bucket 5	TOP10
Default >12m	162	2,979	62	20	11	4	10
Default >6m	227	4,239	46	17	9	6	10
Default <6m	171	3,210	22	4	4	1	10
High risk cured	164	3,011	48	19	8	7	10
High risk	1,608	30,540	37	5	2	1	10
Normal cured	181	3,319	63	29	10	8	10
Normal	7,481	142,024	104	34	17	16	10

Aggregated exposure per stratum

Riskiness Bucket	5th Pctl.	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 4	Bucket 5	TOP10
Default >12m	2,288	266,385,498	71,655,600	38,408,846	30,114,744	16,723,761	91,333,805
Default >6m	3,473	664,421,450	110,930,545	74,248,103	54,123,362	47,140,218	135,668,728
Default <6m	2,707	313,259,159	47,993,047	14,097,396	18,916,002	10,767,785	171,066,869
High risk cured	422,322	436,893,454	94,295,582	67,633,471	42,658,841	52,735,443	384,797,759
High risk	9,074	1,311,222,732	134,523,625	31,239,220	19,710,477	16,457,140	299,509,895
Normal cured	557,525	468,868,637	117,895,751	98,418,791	45,695,380	47,436,997	139,683,839
Normal	33,152	9,135,747,202	599,988,878	341,959,188	234,745,489	315,292,003	384,304,747



The number of observations is determined for each stratum from the table above.

Sample size per stratum (expressed in number of borrowers)

	5th Percentile	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 4	Bucket 5	TOP10
Default >12m	-	13	13	13	12	6	10
Default >6m	-	13	13	13	10	8	10
Default <6m	-	13	13	6	5	2	10
High risk cured	-	8	8	8	8	7	10
High risk normal	-	8	8	7	3	2	10
Normal cured	-	8	8	8	7	8	10
Normal	-	8	8	8	8	8	10

A Credit File Review (CFR) támogatás folyamata

The Credit File Review Assistance Process

	Bank tasks	AQR supporter tasks
Loan file completeness	<ul style="list-style-type: none"> Collection of credit documentation 	<ul style="list-style-type: none"> Define folder structure Completeness check
T4A template filling and data validation	<ul style="list-style-type: none"> Fill/sign-off T4A templates 	<ul style="list-style-type: none"> Training Fill/review templates
Classification review	<ul style="list-style-type: none"> Participation on interviews, review and sign-off 	<ul style="list-style-type: none"> Review classification from 3+2 perspectives Check impairment triggers
Provisioning level review	<ul style="list-style-type: none"> Participation on interviews, review and sign-off 	<ul style="list-style-type: none"> CF analysis Collateral analysis Calculate impairment
Remediation	<ul style="list-style-type: none"> Define remediation actions 	<ul style="list-style-type: none"> Provide feedback to the bank: identified gaps and suggested remediation actions (systematic errors/individual errors)

AQR szerepek

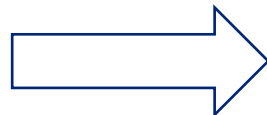
Data team feladatai

Loan Tape és DIV



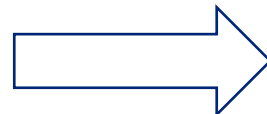
- Előzetes DIV check
- Közreműködés a loan tape javításában, értelmezési kérdésekben

Sampling



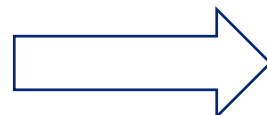
- Priority group adósok szűrése
- Sampling mátrix elkészítése (várható sample előzetes becslése)

Credit File Review



- T4A template-ek populálása a loan tape adataival

Extrapolation



- Credit File Review eredmények összegzése
- Kivetítés a teljes mintára

Credit File Review szerepek

Partner

- Erőforrások biztosítása
- Kapcsolattartás az ügyfél részéről a management-tel, Steering Committee üléseken való részvétel
- Provision, CF review

Manager

- A feltöltött T4A template-k final review-ja
- CF számítások és impairment triggerek review-ja

Szenior

- Első körös T4A template review
- CF számítás, impairment trigger review
- Módszertannal kapcsolatos iránymutatás az asszisztenseknek
- Interjúk vezetése

Asszisztens

- A hiteldossziék tételes átnézése
- T4A template-k feltöltése
- CF számításban való részvétel
- Részvétel az interjúknál a referenssel (~2 óra/adós)

Project management feladatai

Projektirányítás, döntés-előkészítés

- **Project setup**
- **Státusz jelentések**
- **Riport koordinálás**

Időzítés – a szigorú AQR határidők miatt kritikus!

- **Projektterv**
- **Monitoring**

Kommunikáció

- **Ügyfél folyamatos tájékoztatása**
- **Információk közvetítése**

Koordináció, adminisztráció

- Meetingek, **feladatok dokumentálása**
- Megbeszélések szervezése
- Egyéb adminisztráció (pl. belépőkártya, budget követése, stb.)

Kockázat- és problémakezelés

- **Problémakezelés**
- Kockázatok előrejelzése – erőforráshiány, időzítés stb.
- Kockázatok és felmerülő problémák megfelelő szintre való eskalálása

Az első napok a projekten

Az első napok feladatai

Project management

- Kapcsolattartók, kommunikációs vonalak azonosítása
- Projektterv, határidők egyeztetése
- Rendszeres meetingek szervezése, projekt struktúra véglegesítése
- Adminisztráció (belépők, teremfoglalás stb.)

CFR team

- Az első napok előtt: **MANUAL** megismerése (4. fejezet)
- Hozzáférések (banki rendszerek, e-room) igénylése
- A CFR folyamat, módszertan egyeztetése:
 - Elvárt dokumentumstruktúra
 - T4A template közös értelmezése
 - CF számítás módszertana
 - Hitelfájlok beosztása, időzítés egyeztetése

Tapasztalatok

Project AQR tapasztalatai

CFR feladatok

- **CFR template értelmezés** celláról cellára (anyagbankkal is egyeztetve)
- Loan tape **adatok minősége** – többször is ellenőrizendő
- **Anyagfeltöltés státuszának** rendszeres ellenőrzése, dokumentálása – számos hiányosság
- Rendszeres review, értelmezés csiszolása

Szükséges erőforrások biztosítása mindkét oldalon

- **Deloitte:**
 - Aktív manager és senior staff bevonás
 - Beosztás – hiteleket ki mikor kivel nézi át az ügyfél részéről
- **Ügyfélnél:** IT (data mining); Risk (definíciók, specifikáció); referensek (CFR template töltés), szkennelés, data room management

Kommunikáció

- **Rendszeres status meetingek:** belső / ügyféllel / AQR providerrel / anyagbankkal
- Lehetőleg egykapus **kapcsolattartás** a PM-en keresztül
- Meetingek, **feladatok írásos dokumentációja**

Szűk határidők

- Szigorú AQR határidők miatt nagyon rövid határidők
- Nagy feszültség ügyfél oldalon – megfelelően kezelendő
- Váratlan problémák – rugalmas megoldások!

NEXT STEPS



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in more than 150 countries, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte has in the region of 200,000 professionals, all committed to becoming the standard of excellence.

This publication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the "Deloitte Network") is, by means of this publication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte Network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this publication.

© 2014. For information, contact Deloitte Touche Tohmatsu Limited.