

TRIM is an
opportunity for
banks

The stepping stone to a comprehensive
framework



Introduction TRIM

Figures and facts

*The ECB will check all banks under its supervision with approved **Pillar I internal models***

68 banks are in the scope of the project

In **2017** more than **100 on-site** missions will be performed for **68** banks in **15** countries, involving about **800 people** including national supervisors and externals

*The project covers **credit, market and counterparty credit risk***

The upcoming on-site missions will require **frequent and timely data exchanges** as well as meetings between banks and ECB on-site teams

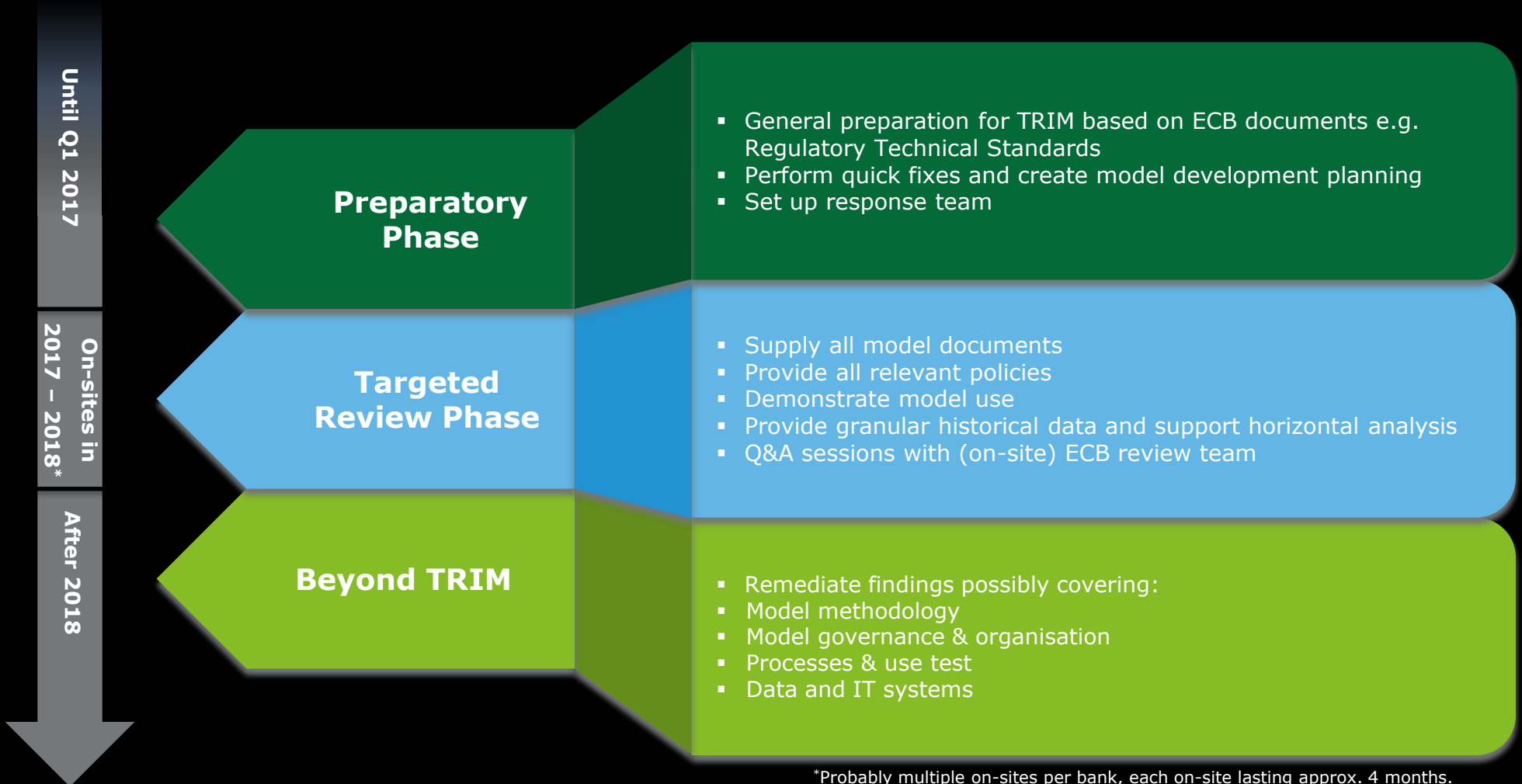
The on-site missions will begin in **April 2017** and will last an average of about **11 weeks**

*A general increase of RWAs is **not** a goal. Nevertheless, TRIM could result in **increases or decreases** of capital needs for individual banks*



Introduction TRIM

What to expect from the on-site inspections (OSI) of the ECB?



*Probably multiple on-sites per bank, each on-site lasting approx. 4 months.



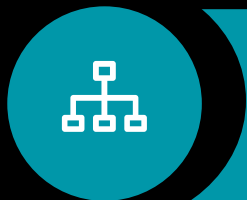
Introduction TRIM

How to prepare for an on site inspection in an effective and efficient manner



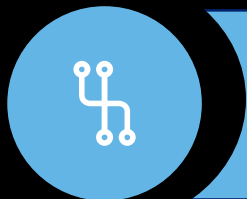
Organisation

The main **organisational** challenge will be the mutual understanding of expectations and effective communication on the OSI



Governance & processes

For **governance and processes** the main challenge will be showing that model validation makes valid challenges to the modelling team



Data & IT

Data & IT are of crucial importance for correct modelling, the main challenges will be the availability and completeness of current and historical data



Models

The main challenge for the **internal models** is to improve the quality of models and to remove methodological inconsistencies for different portfolios



Introduction TRIM

A comprehensive framework to be set-up and will prepare further Model Risk Management implementation

- **Definitions of roles and responsibilities for an effective Model Risk Management**
- Guidelines on identifying and mitigating the areas where measurement uncertainty and model deficiencies are known.
- Model Risk management policies, measurement procedures and reporting

Model governance framework

All models that are used for business decisions should be properly documented, the scope of the required documentation should be properly defined

Model documentation

Tool: Organised online database and basic workflow management system



Central MRM contact

- **Central contact team** for the Model Risk Management coordination activities

Tool: Organised shared online documentation database

Tool: Data and programs repository

Tool: Model inventory database and incident registry

Data and programs

Model inventory

A central repository should be structure to ensure the overall coherence of deliverables for the review (modelling data, performance indicators, programs used for model development, validation and backtesting, etc.)

Comprehensive set of information for models implemented for use, under development for implementation, recently retired

A propos de Deloitte

Deloitte fait référence à un ou plusieurs cabinets membres de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, société de droit anglais (« private company limited by guarantee »), et à son réseau de cabinets membres constitués en entités indépendantes et juridiquement distinctes. Pour en savoir plus sur la structure légale de Deloitte Touche Tohmatsu Limited et de ses cabinets membres, consulter www.deloitte.com/about. En France, Deloitte SAS est le cabinet membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, et les services professionnels sont rendus par ses filiales et ses affiliés.

Deloitte fournit des services professionnels dans les domaines de l'audit, de la fiscalité, du consulting et du financial advisory à ses clients des secteurs public et privé, quel que soit leur domaine d'activité. Fort d'un réseau de firmes membres dans plus de 150 pays, Deloitte allie des compétences de niveau international à un service de grande qualité afin d'aider ses clients à répondre à leurs enjeux les plus complexes. Nos 244 000 professionnels sont animés par un même objectif, faire de Deloitte la référence en matière d'excellence de service.

En France, Deloitte mobilise un ensemble de compétences diversifiées pour répondre aux enjeux de ses clients, de toutes tailles et de tous secteurs – des grandes entreprises multinationales aux microentreprises locales, en passant par les entreprises moyennes. Fort de l'expertise de ses 10 300 collaborateurs et associés, Deloitte en France est un acteur de référence en audit, risk advisory, consulting, financial advisory, juridique & fiscal et expertise comptable, dans le cadre d'une offre pluridisciplinaire et de principes d'action en phase avec les exigences de notre environnement.

© 2017 Deloitte Conseil. Une entité du réseau Deloitte

