

L'approccio ai rischi nella prospettiva del supervisore

Francesco Cannata
Banca d'Italia

Agenda

- ❖ Il rischio nell'approccio di vigilanza
- ❖ 10 anni intensi
- ❖ l'agenda SSM

Risk-based supervision

- ❖ è tempo di anniversari: 30 anni da Basilea 1 (1988), 20 dall'Emendamento sui rischi di mercato (1996), 10 anni dal subprime (2007) e dall'approccio IRB (2007-08)
- ❖ il rischio è elemento fondante del framework di vigilanza
- ❖ challenge banca-Vigilanza

Risk-based supervision

- ❖ risk management framework
 - modelli
- ❖ metriche prudenziali vs ottica gestionale
 - SREP - ICAAP
 - stress testing

10 anni intensi

- ❖ dalla crisi subprime 2007 in poi:
 - quasi-collasso sistema finanziario internazionale
 - interventi pubblici
 - crisi finanziaria e recessioni
 - crisi sovrana
 - instabilità

la risposta

la regolamentazione - due tendenze opposte

rafforzare la risk-sensitivity
(RWA, liquidity, FRTB,
IFRS9, ...)

aumentare i paletti e i presidi
(leverage ratio, floor, add-on,
limiti all'utilizzo dell'IRB)

“Basilea al bivio” (rischio ambiguità)

la risposta

- ❖ assetti di vigilanza: necessità di attrezzarsi per catturare meglio i rischi
 - rischi macroprudenziali (ESRB)
 - risk overview (EBA)
 - SSM in banca centrale
 - ESA review in corso



da AIFIRM 2015

- ❖ SSM come occasione unica
 - ❖ Banca centrale, 19 paesi, visione d'insieme, struttura organizzativa, forte commitment
- ❖ elevate aspettative
 - ❖ Banking Union, processo di integrazione finanziaria, ripristino fiducia, level playing field

da AIFIRM 2015

- ❖ sfide per Vigilanza

- metodologia, processi, convergenza, conoscenza prassi e sistemi nazionali → risk-based supervision

- ❖ sfide per banche

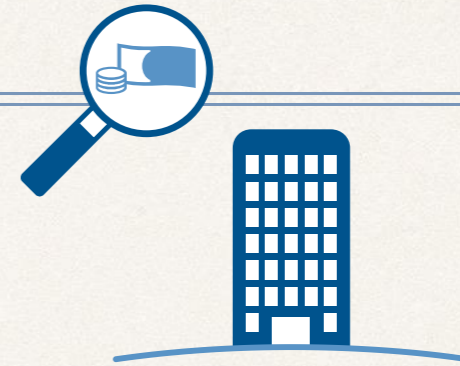
- ciclo economico, legacy, incertezza regolamentare

SSM oggi

- ❖ macchina operativa a regime a tempi di record
- ❖ cultura comune di vigilanza e joint work
con NCA in corso di progressivo rafforzamento (es. network)
- ❖ armonizzazione delle prassi avviata (es. ONDs, Srep, Trim)
- ❖ interlocuzione con banche e mercato



risk-based supervision nell'agenda SSM



❖ SREP

- significativi progressi dal 2014 in poi; framework in via di definizione; approccio pragmatico (BCE: “olistico”); overall capital demand relativamente stabile negli ultimi due anni
- ICAAP expectations; supervisory proxies
- verso un approccio risk-by-risk (linee-guida EBA e negoziato UE)
- comunicazione: incentive-compatibility

risk-based supervision nell'agenda SSM

❖ NPL

- azione intensa della supervisione (SSM priorities, azione dei JST, NPL Guidance 3/2017), in parallelo (e in parziale sovrapposizione?) con il regolatore
- pacchetto normativo aperti, duplice consultazione in dirittura d'arrivo (Banca d'Italia FSR, pag 28)
- punto di arrivo: liberare le banche dai legacy assets nel modo "migliore" possibile (no unintended effects, riconoscimento azioni intraprese, variabili esogene di contesto nazionale)

risk-based supervision nell'agenda SSM

❖ componenti forward-looking

Three different perspectives ("3 Blocks")

Block 1
Supervisory
perspective

Block 2
Bank's perspective

Block 3
Forward-looking
perspective

- stress test: blocco 3 (integra la view del supervisore e della banca); preziose info di vigilanza (es. 2017 ST su IRRBB); approccio pragmatico (P2G); coordinamento con EBA
- IFRS9 (tra 1 mese...): infrastruttura di risk management, modelli di EL specie per banche medio-piccole (Banca d'Italia FSR, pag 35); impatti gestibili? (UE phase-in)

risk-based supervision nell'agenda SSM

❖ modelli

- TRIM ma non solo: (ECB Guide); verifica a campione compliance e robustezza modelli; tendenziale allineamenti IT con media UE (Panetta, Abi 2017)

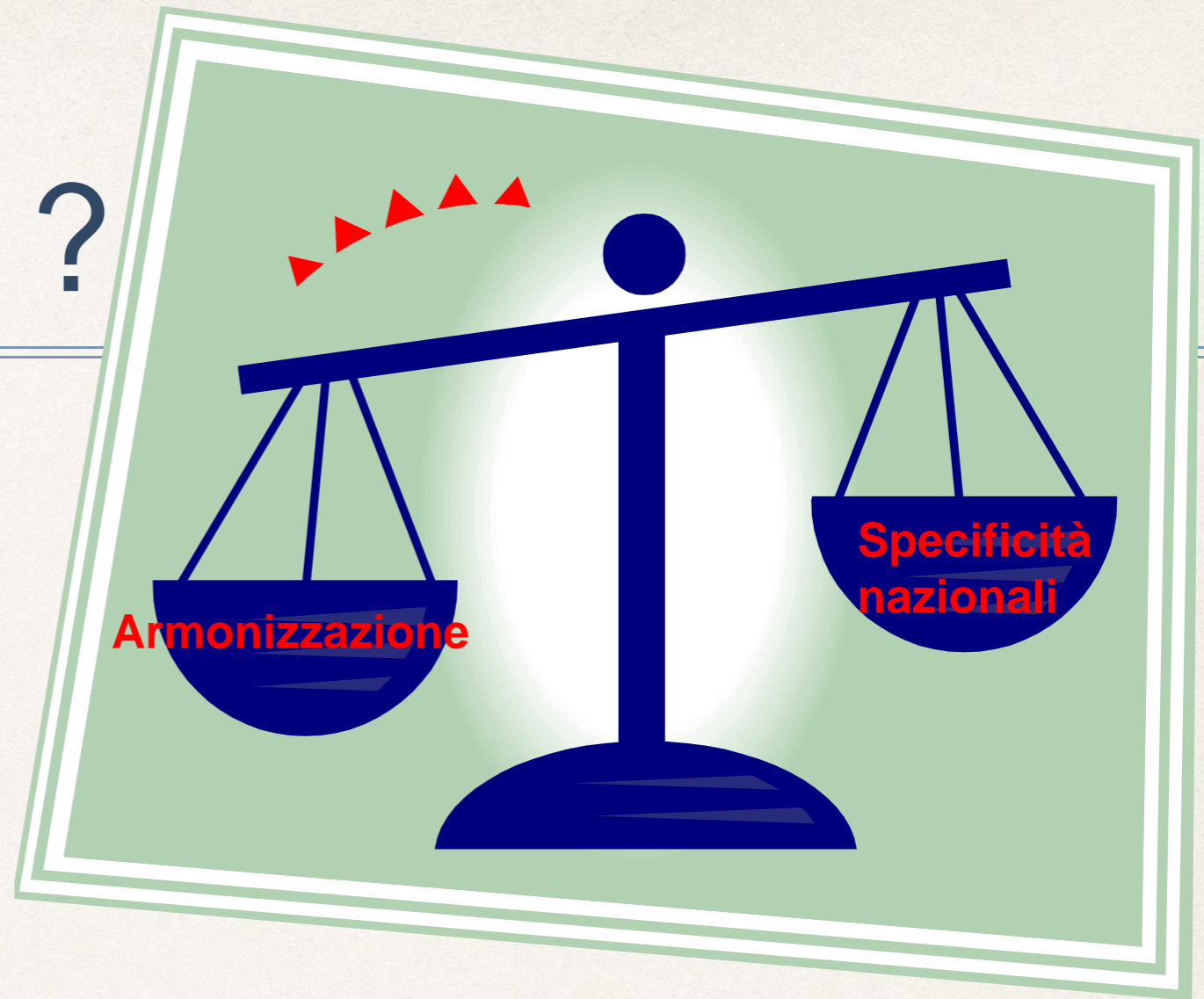
❖ rischi finanziari

- tipologia e caratteristiche diverse da NPL, ma rischi non necessariamente inferiori (es. Level 2 / Level 3; Panetta 2017)

risk-based supervision nell'agenda SSM

- ❖ Non solo capitale...
 - governance
 - analisi del business model e del rischio strategico
 - liquidità
 - risk management e controlli interni

LSI: capitolo a parte ?



❖ No...

- progressiva armonizzazione (es Srep)
- temi comuni (es NPL, IFRS9, common procedures)
- comprehensive assessment 2018

Il risk management nelle banche

- ❖ Si conferma strumento essenziale per consapevolezza dei rischi e interlocuzione con la Vigilanza
- ❖ skills, infrastrutture IT, qualità dei dati, cultura del rischio

fuori dalla crisi, dentro la transizione

- ❖ variabile regolamentare: (in)certezza (anche nei ruoli); capital demand (es Mrel); impatto complessivo ?
- ❖ quale modello di business
- ❖ Level playing field o one-size-fits-all ?

Grazie

Francesco Cannata

Banca d'Italia, Vigilanza Bancaria e Finanziaria

Titolare Divisione Supporto SSM

francesco.cannata@bancaditalia.it