



BASILEA 3 - RISK E SUPERVISION 2014

Banche e Vigilanza nella prospettiva della Banking Union

Roma, 17 Giugno 2014

Sergio Sorrentino (*)
Responsabile Direzione Audit – Banco Popolare

**(*) Le opinioni espresse non coinvolgono l'Istituto di
appartenenza**

Agenda



Comprehensive Assessment della BCE e implicazione per le Banche – Prime valutazioni

La validazione dei sistemi di rating alla prova dell'Unione Bancaria

Comprehensive Assessment, Stress Test e ICAAP – verso una integrazione?

La centralità del Capital Planning nel nuovo scenario

Banche e Vigilanza nella prospettiva della Banking Union

Agenda



Comprehensive Assessment della BCE e implicazione per le Banche



L'Asset Quality Review si basa su una accentuata standardizzazione dei processi di valutazione del credito

Centralità, nella valutazione dell'impairment, del *cash flow* generato dalle imprese rispetto all'ammontare del debito: quanto è diffuso tale approccio?

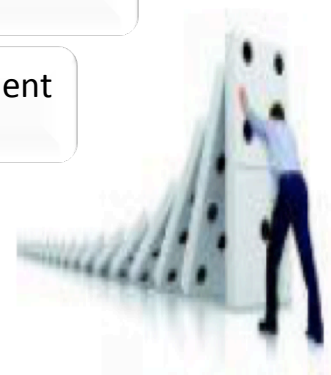
Le basi dati per l'AQR come sistema di monitoraggio del credito a livello accentrato da parte della BCE: verso una Centrale dei Rischi Europea? Finalità diverse da quelle strettamente di controllo (es. Securitisation)

Forte enfasi sugli aspetti quantitativi e su un approccio di portafoglio

Divergenza tra le misure prudenziali/gestionali e quelle contabili: è una situazione transitoria?

Asimmetria nella profondità di analisi tra commercial banking e investment banking / Capital Market

Se e in che modo la BCE interverrà sulle più rilevanti tematiche "qualitative della gestione bancaria? Governo societario, organizzazione e controlli interni, scelte strategiche, qualità del management



Banche e Vigilanza nella prospettiva della Banking Union

Agenda

La validazione dei sistemi di rating alla prova dell'Unione Bancaria



Dibattito a livello nazionale e internazionale sulla comparabilità e robustezza dei parametri di rischio utilizzati per il calcolo degli RWA dei portafogli AIRB

Le prospettive per le banche: verso regole più conservative/prudenti? Considerazioni sul documento di consultazione dell'EBA (Maggio 2014).

Proposta di sottoporre ad assessment approfondito (i.e. Ri-validazione) i portafogli AIRB che evidenziano un requisito patrimoniale al di sotto dell'80% di quello ottenuto con il metodo standardizzato ovvero che si discostano significativamente da determinati valori di riferimento (utilizzo di floor e benchmark per ridurre la variabilità dei parametri di rischio – al COSTO di un innalzamento degli RWA?).

Impegno rilevante di risorse da parte delle banche e delle Autorità di Vigilanza per un tempo prolungato

Banche e Vigilanza nella prospettiva della Banking Union

Agenda



Comprehensive Assessment, Stress Test e ICAAP. Verso una integrazione?



L'ICAAP rappresenta un "autonomo" esercizio condotto dalle banche per valutare la complessiva adeguatezza patrimoniale (attuale e prospettica) – poche le indicazioni della Vigilanza. Metodologie di stress testing "ancillari", senza alcuna indicazione se e come il loro output debba riflettersi sulle grandezze patrimoniali.

Lo stress test BCE è cogente nella metodologia e nel perimetro. I suoi effetti sono assimilabili ad una misura di Primo Pilastro (si riflettono in una correzione del Common Equity Tier 1).

Forte enfasi sulle azioni aziendali sul capitale, alla luce dei risultati del Comprehensive Assessment. Ha ancora senso l'ICAAP nella forma attuale? Nei prossimi anni, il processo di supervisione e le azioni aziendali saranno guidati dai risultati del Comprehensive Assessment.



Banche e Vigilanza nella prospettiva della Banking Union

Agenda

La centralità del Capital Planning nel nuovo scenario

A Sound Capital Planning Process: Fundamental Elements (Basel Committee on Banking Supervision – January 2014)

*“It is important that a capital planning process reflects the input of different experts from across a bank, including but not limited to staff from business, risk, finance and treasury departments. **There should be a strong link between the capital planning, budgeting and strategic planning processes within a bank.** Collectively, these experts provide a view of the bank’s current strategy, the risks associated with that strategy and an assessment of how those risks contribute to capital needs as measured by internal and regulatory standards.”*

Da un lato la natura interna/economica dell'esercizio ICAAP viene "depotenziata" dalle nuove previsioni normative in tema di RAF e di stress test, con l'introduzione di logiche regolamentari non sempre coerenti con la *ratio* iniziale del secondo pilastro

Dall'altro lato viene richiesta maggiore integrazione gestionale in fase di capital planning, con un'inevitabile spinta ad operare una "ricerca obiettivo" sotto i sempre più stringenti vincoli normativi

