



# Le banche italiane tra l'SSM e le nuove regole



Banking Union e Basilea 3, Risk & Supervision 2016

Roma, 21-22 Giugno 2016





# Il nuovo contesto

# Un cambiamento epocale

29 giugno 2012, policy announcement che diede la certezza della creazione del SSM.

4 novembre 2014 inizio dell'operatività dell'SSM

18 mesi: pochi per tracciare un bilancio ma abbastanza per intuire l'impatto che SSM ha avuto ed avrà per le banche italiane

2007



2014



2015



2016

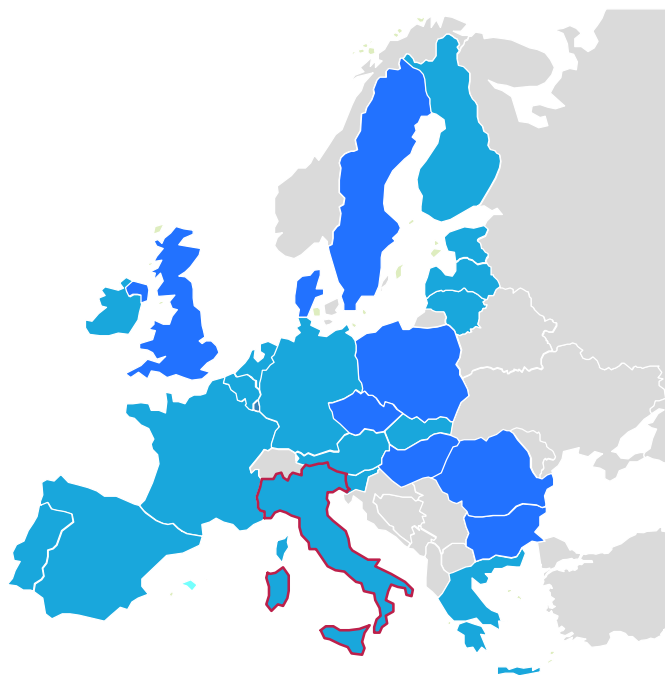


# Un nuovo sistema bancario

Grande: Tot Ass. 2015 SSM €27.7 trn, China €28.2 trn, US €14.3 trn

Condizionato da strutture economiche differenti

Plasmato da approcci diversi alla regolamentazione seguiti per anni dalle NCA



129 Significant Institutions (83% Tot Assets)

3.167 Less Significant Institutions (DE, IT, AU)

8 G-SIBs, 22 E-SIBs (>€ 150 bln), 7 Pan-European (> 30% Tot. Ass. abroad)

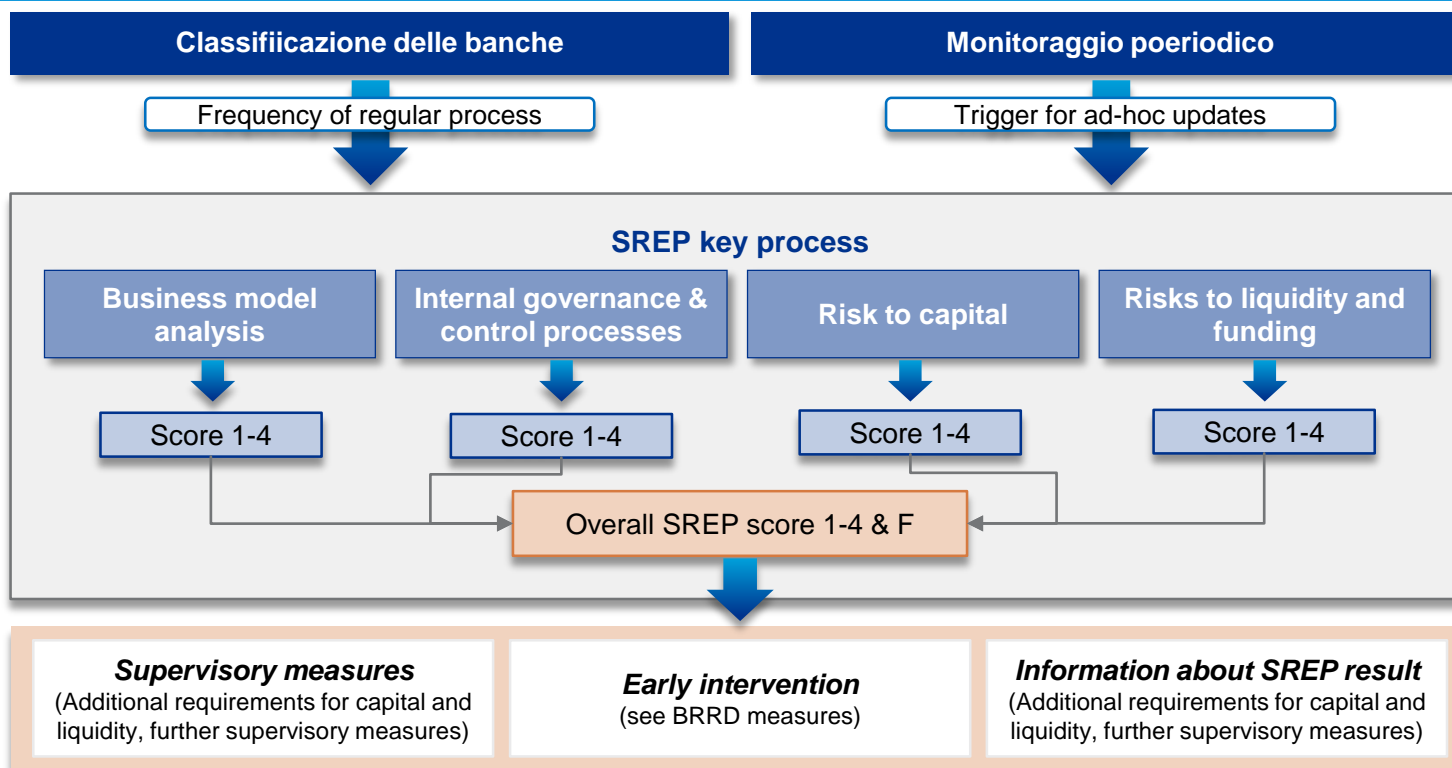
I centri finanziari SSM: Parigi, Francoforte, Madrid, Dutch Randstat, Milano

# Un nuovo approccio di supervisione

Più consolidato di quanto fosse nel 2014, ma ancora in divenire

Basato su processi formalizzati

Che vedono lo SREP come il punto focale delle analisi



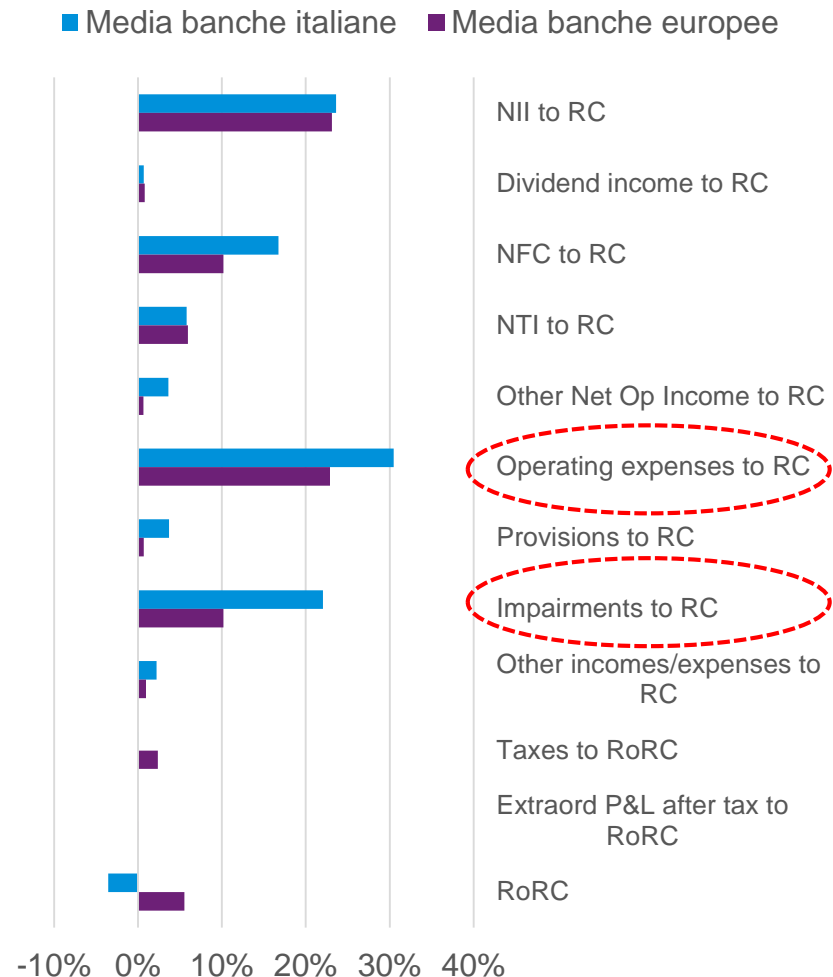
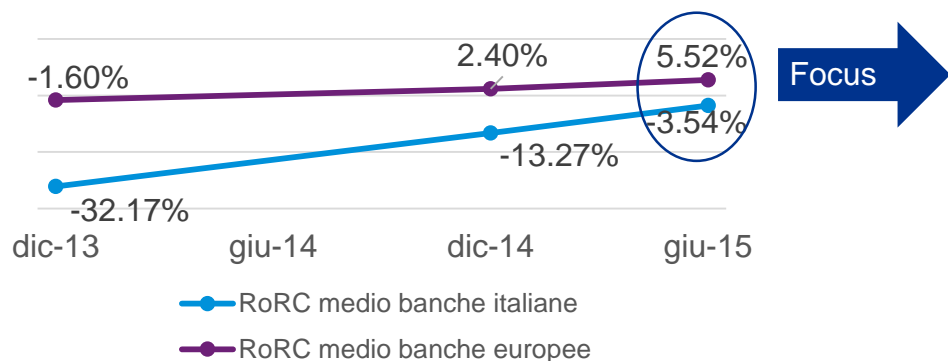


# Le banche italiane nel SSM

# Le banche italiane nel SSM

## Le banche italiane...

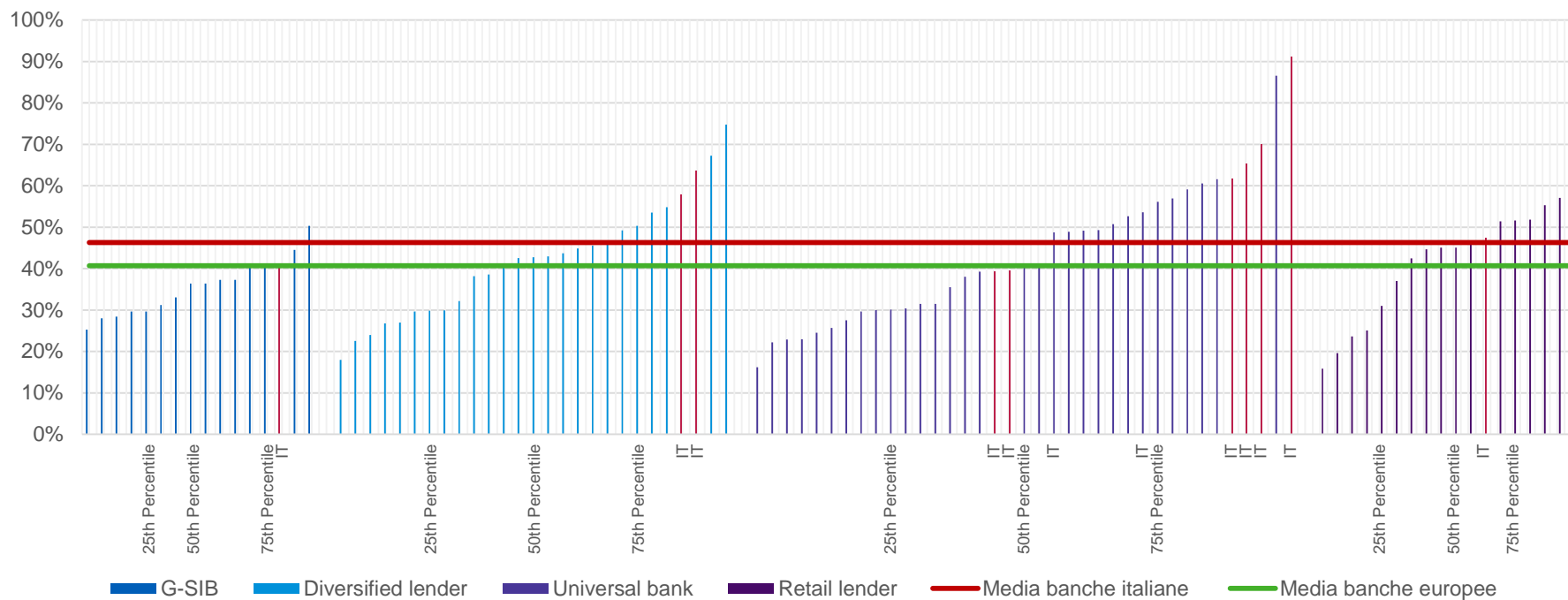
- Hanno un'elevata incidenza di prestiti sul totale attivo...
- ..con un livello di rischiosità unitario elevato
- Fanno meno ricorso al metodo IRB ed in generale ai modelli interni
- Il CET1 ratio è più basso della media dei grandi paesi
- La redditività operativa è allineata alla media SSM..
- ..ma pesa un costo del credito molto elevato



# RWA Density

RWA Density come rapporto tra RWA ed esposizioni totali della banca..

..RWA Density IT > RWA Density G-SIB, Diversified Lender, Universal Bank, Retail Lender

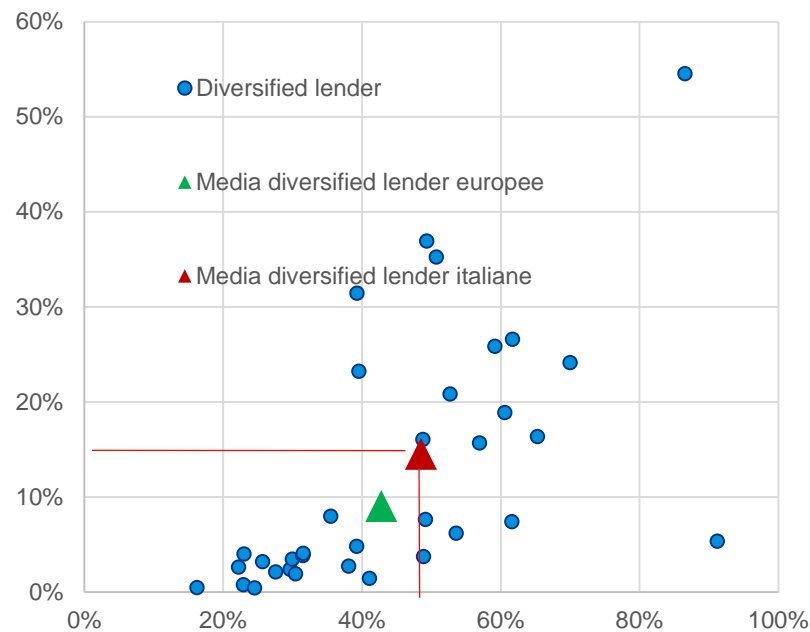
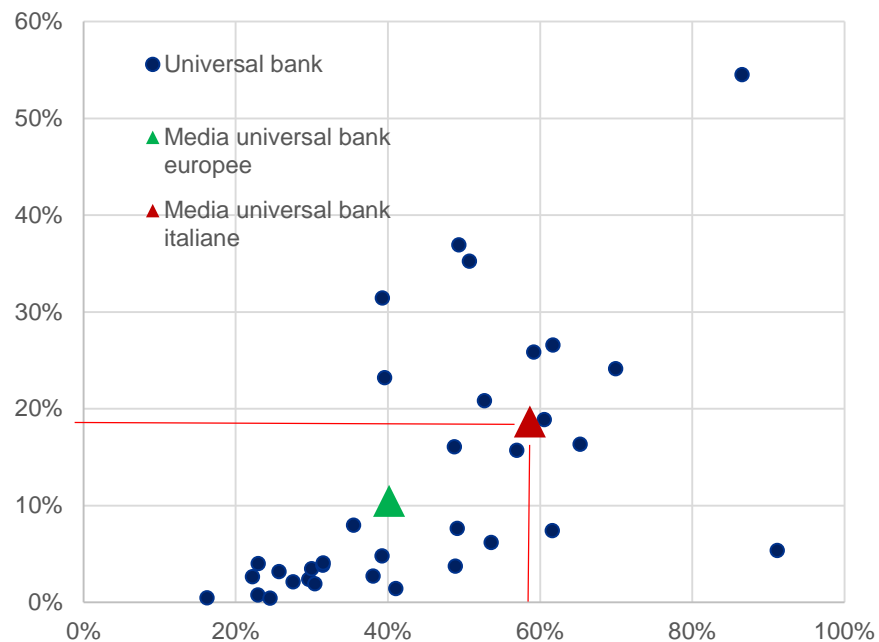




# RWA Density e NPL Ratio

Parte della RWA Density elevata delle banche IT è giustificata da un elevato NPL Ratio

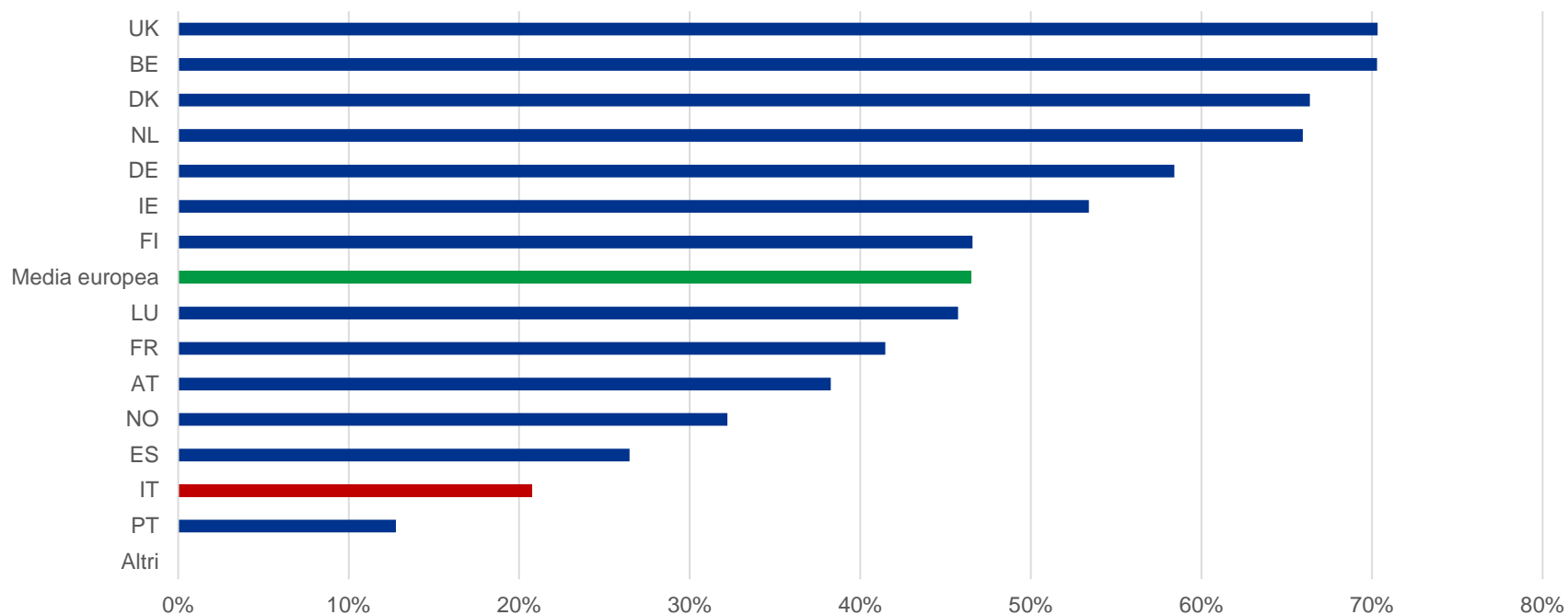
L'analisi bivariata di RWA Density conferma questa tesi per i principali business models



# RWA Density ed utilizzo dei sistemi IRB

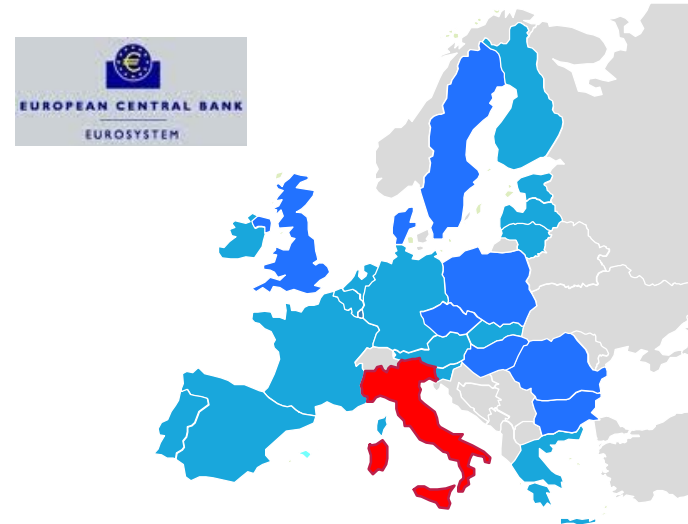
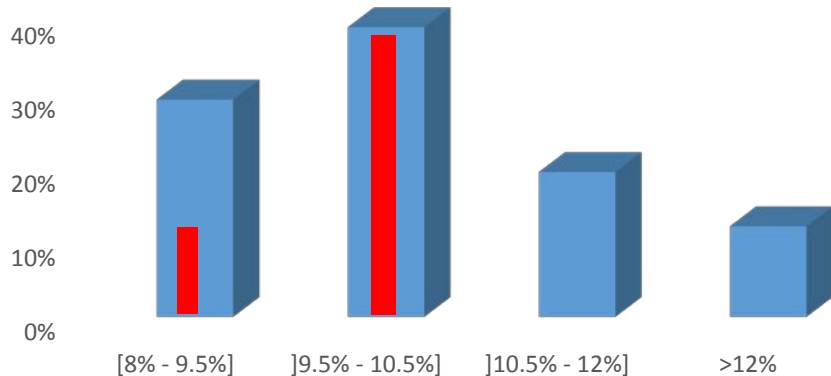
La percentuale di esposizioni valutate con IRB in IT è bassa nella comparazione europea..

Le esposizioni valutate con il metodo IRB incidono per il 21% in IT a fronte del 47% in EU

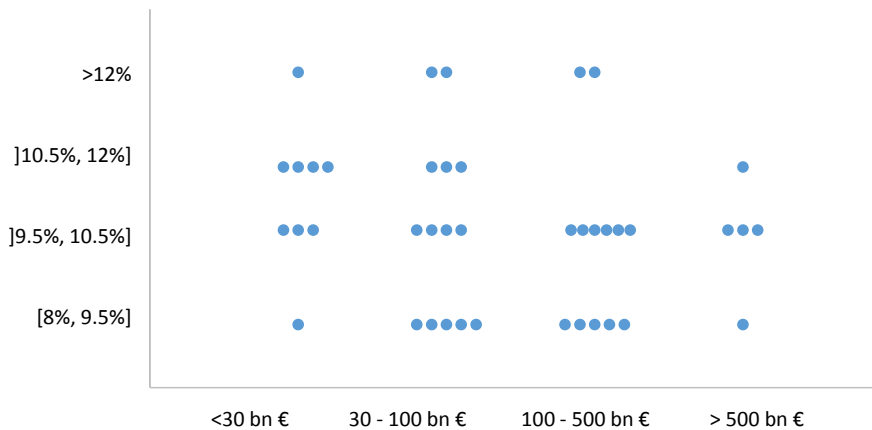


# SREP Capital Targets - KPMG survey

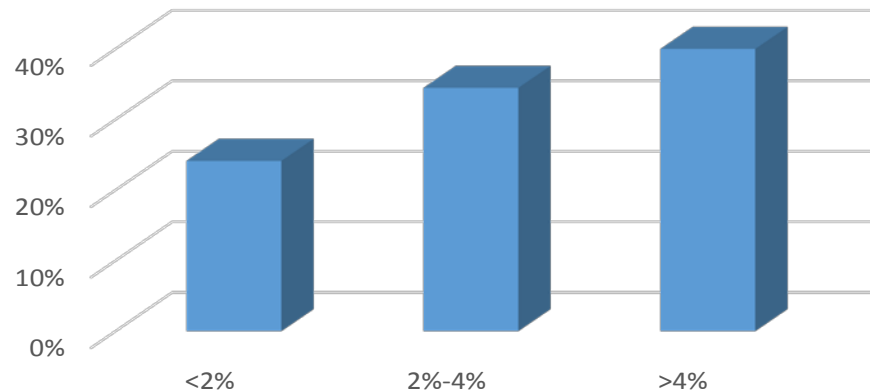
**SREP Targets tra le banche incluse nella survey**



**Total assets vs SREP Targets**



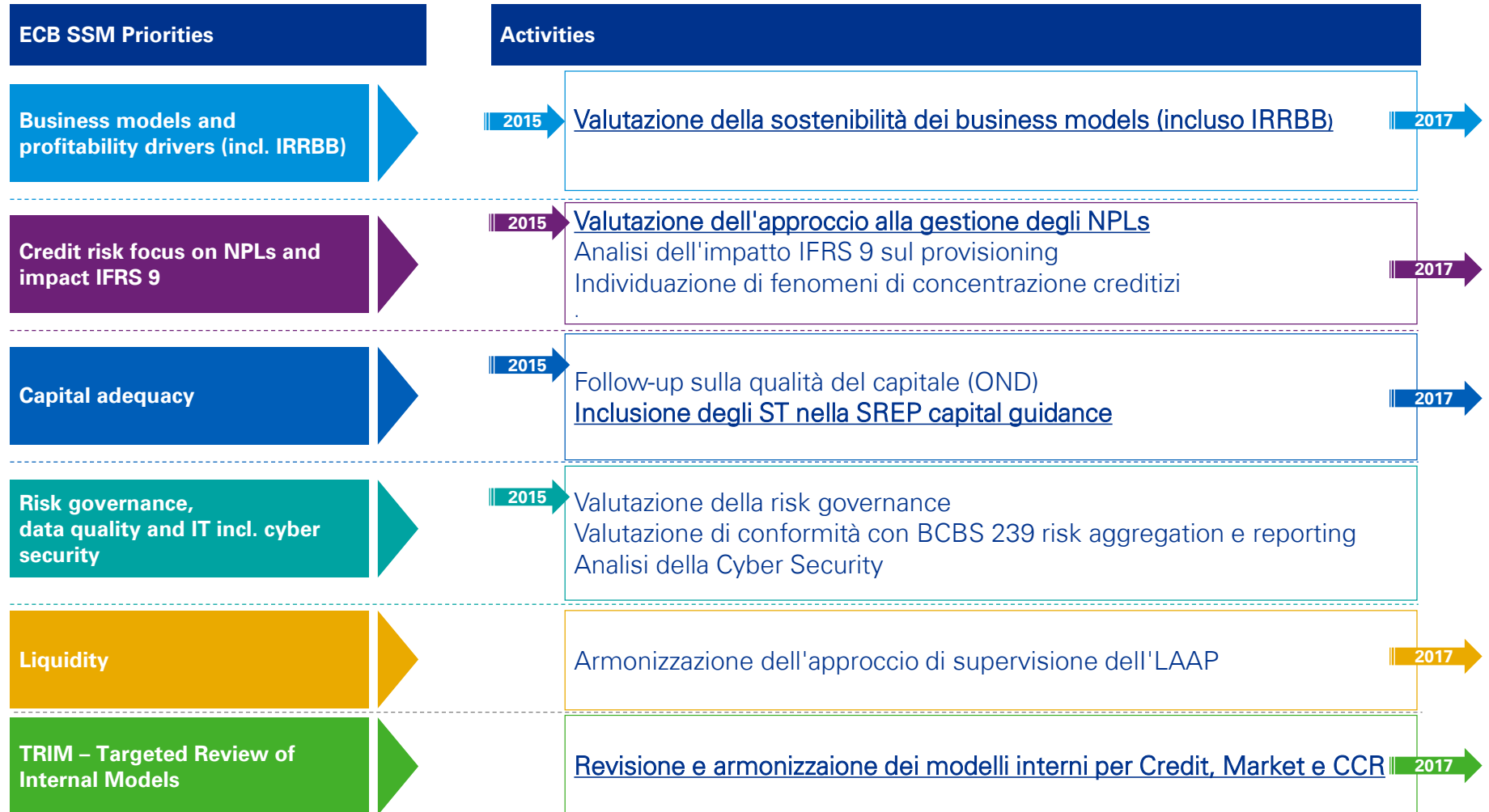
**CET1 ratio EOY2014 e SREP Targets**





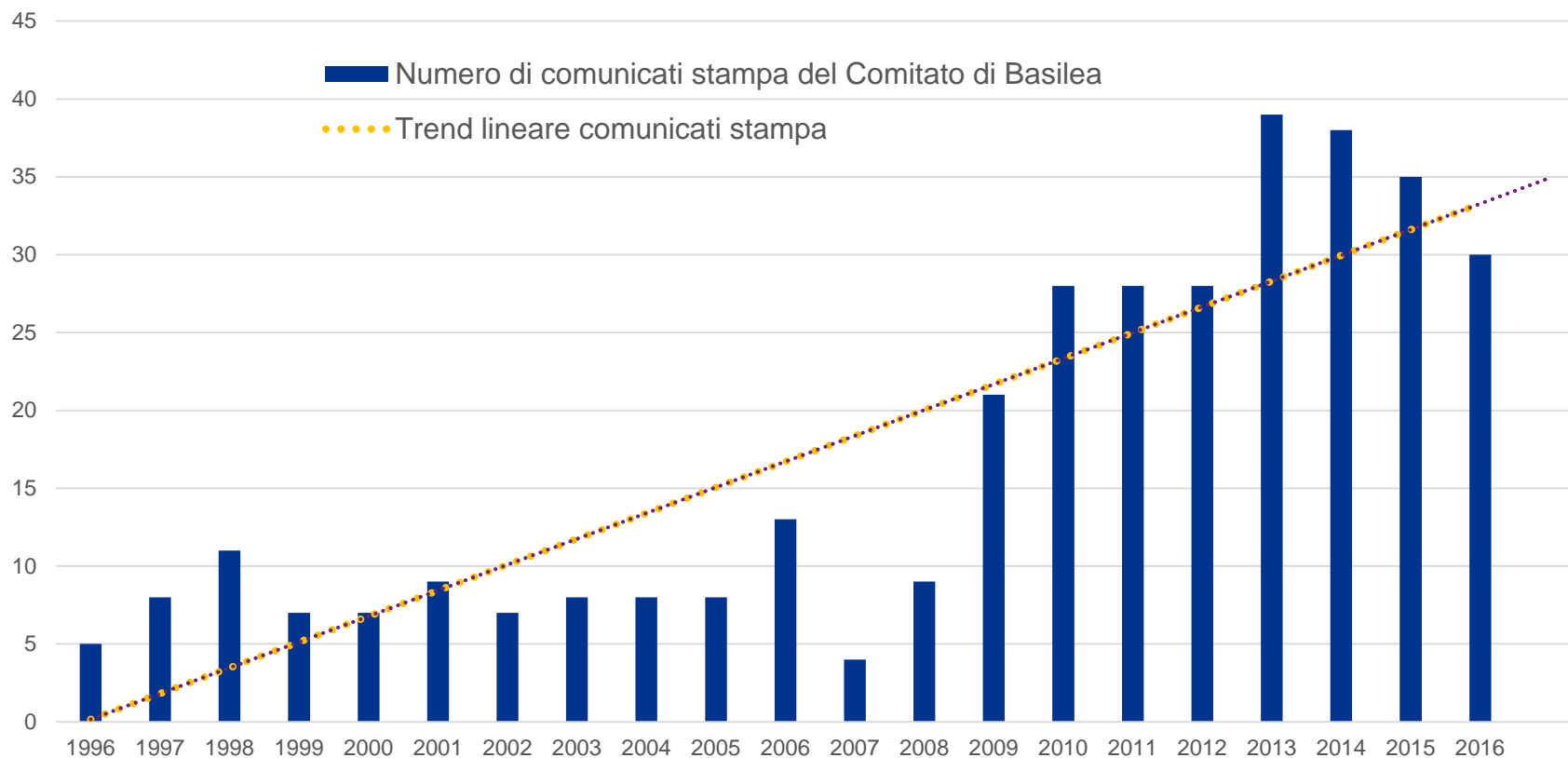
Tra le ECB priorities  
e le regole che  
verranno

# Le priorità ECB per il 2016/2017





# La produzione normativa è ancora intensa



# Le regole in arrivo

Innovazione regolamentare	Descrizione / Impatto atteso
Abbandono AMA models & nuovo Std Op. Risk	Esclusione della modellabilità dei rischi operativi ai fini regolamentari e definizione di un nuovo regime standard <b>Banche IT relativamente meno impattate di altre</b>
Nuovo Std Credit Risk	Revisione dei requisiti di capitale standard per il rischio di credito <b>Banche IT molto impattate</b>
IRB Low Defaults	Esclusione della modellabilità ai fini regolamentari di alcuni portafogli <b>Banche IT impattate alla stregua delle altre</b>
IRB floors	Introduzione di vincoli regolamentari ai risultati dei modelli IRB <b>Banche IT impattate da vincoli di ptf meno da quelli di parametro</b>
FRTB / CVA	Introduzione del nuovo regime regolamentare per i rischi di mercato <b>Banche IT meno impattate di altre</b>
IRRBB	Ridefinizione del regime di Pillar II per il rischio di tasso d'interesse <b>Banche IT impattate come le altre</b>



Quali priorità per i  
risk manager delle  
banche italiane?

# Quali priorità per i Risk Manager delle banche italiane?





# Grazie dell'attenzione

**Giovanni Pepe**  
**Partner, KPMG**  
**Financial Risk Management**