

SREP e VIGILANZA UNICA: LE SFIDE PER LE BANCHE ITALIANE

Andrea Cremonino, SREP Management – Group Regulatory and Institutional Affairs

Roma, 24 Giugno 2015

LE BANCHE DEVONO DECIDERE "COSA FARE DA GRANDI" DI FRONTE AD UN CAMBIO DI PARADIGMA

**CAMBIO
PARADIGMA**

- **business** : sofferenze, tassi "a zero", nuovi competitors, digitalizzazione
- **normativa**: CRD IV (e CRR!) , standard EBA ed **FSB**
- **supervisione**
 - diverso stile di Vigilanza
 - diverse finalità
 - *...un diverso attore*



GESTIONE REATTIVA VS PROATTIVA?

**GESTIONE
RELAZIONE**

**GESTIONE
SREP**

IL RUOLO DELLA SUPERVISIONE È CAMBIATO NELLA CRISI...IN PARTICOLARE NELL'AREA EURO

EVOLUZIONE VIGILANZA: PIÙ

- pervasiva
- formalizzata (ad esempio processo ispettivo con
 - finding report
 - recommendation letter
- più *data intensive*
- maggior attenzione alle tempistiche
- utilizzo sistematico "*benchmarking*"
- "*anglofona*"

NUOVI STRUMENTI ("toolbox")

- stress testing sistematico
- risk appetite framework
- recovery e resolution
- nuovi standard
 - prescrittivi
 - principle based (e.g. Risk Data Aggregation)

"SREP FOR *DUMMIES*"

processo olistico (o *onnivoro?*) finalizzato a

**valutazione complessiva
della banca (voto)**



intensità vigilanza

ratio patrimoniali



**aumento capitale
deleveraging
cessione**

adeguatezza liquidità

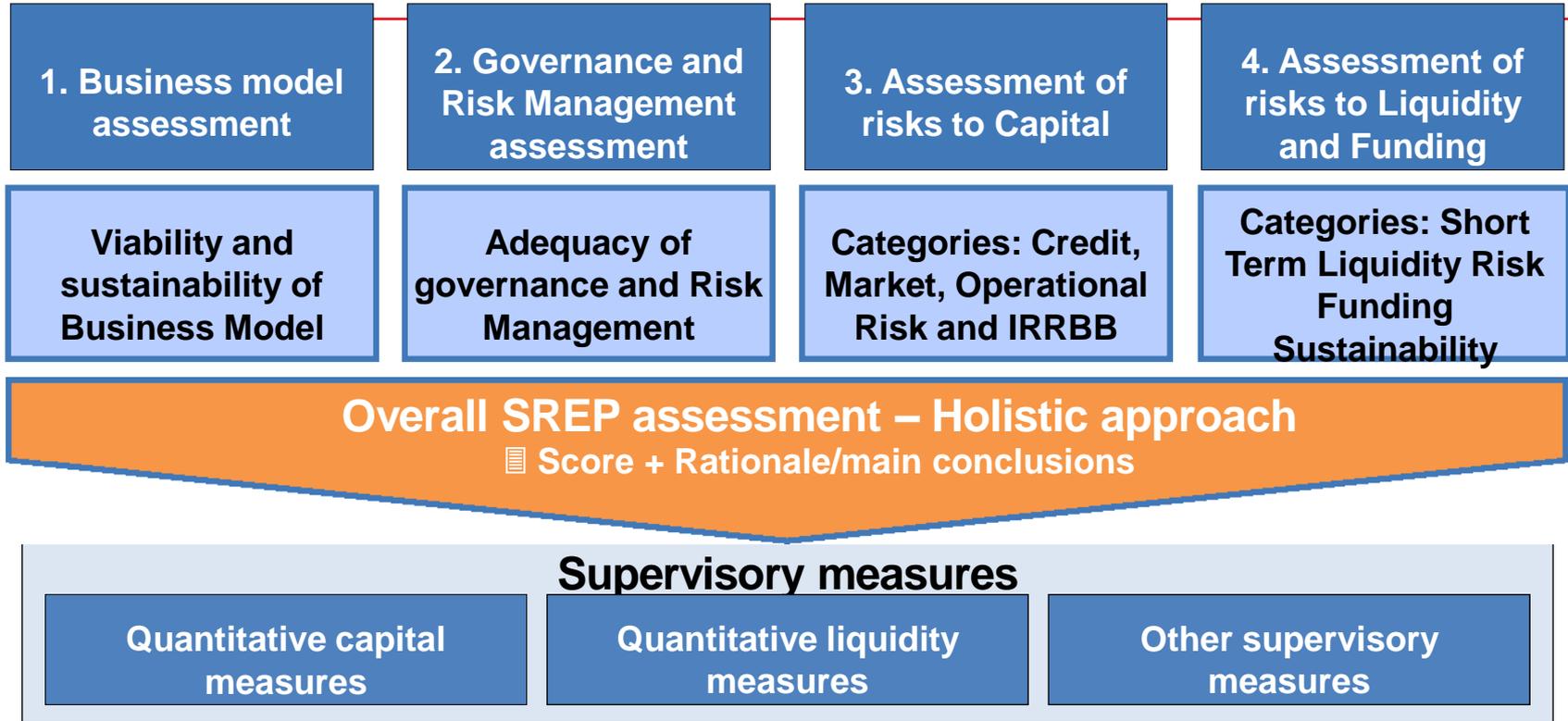


**emissioni
deleveraging
guerra depositi**

METODO

- quanti/qualitativo
- ad ampio spettro
- proceduralizzato
- con ampliamento di perimetro

SSM SREP Methodology



All 4 SREP elements follow a common logic

Three phases in on going risk assessment

Phase 1: Data gathering

Phase 2: Automated score of Risk Level / formal compliance checking of Risk Control

Phase 3: Assessment



Risk Level (RL) vs. Risk Control (RC)

	1. Business model	2. Internal Governance and RM	3. Assessment of Capital risks	4. Assessment of Liquidity risks
RL	I	n/a	I	I
RC	n/a	I	I	I

n/a: non applicable

The supervisory intensity and intrusiveness are defined by JSTs in accordance with the proportionality principle, in order to reflect the bank's size and risk profile.

IL PRIMO AMBITO DI AZIONE È LA GESTIONE DELLA RELAZIONE...

REATTIVA

- gestione "multipolare" della relazione con i supervisori
- gestione "delocalizzata" delle ispezioni

PROATTIVA

- creazione "*single point of entry*"
- gestione centralizzata delle ispezioni
- reportistica periodica a
 - Alta Direzione
 - organi sociali
- monitoraggio centrale dei rilievi ispettivi
- coordinamento delle società

- impatti in termini di
- risorse
 - sistemi
 - flussi informativi
 - normativa interna
 - coordinamento delle società

...E SOPRATTUTTO NELLA GESTIONE (**PROATTIVA**) DELLO SREP

1. ANALISI FRAMEWORK

2. SPECIFICARE REQUISITI

3. GAP ANALYSIS

4. MAPPATURA RICHIESTE/INTERAZIONI

5. INGAGGIO
 — FUNZIONI
 — ORGANI