



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

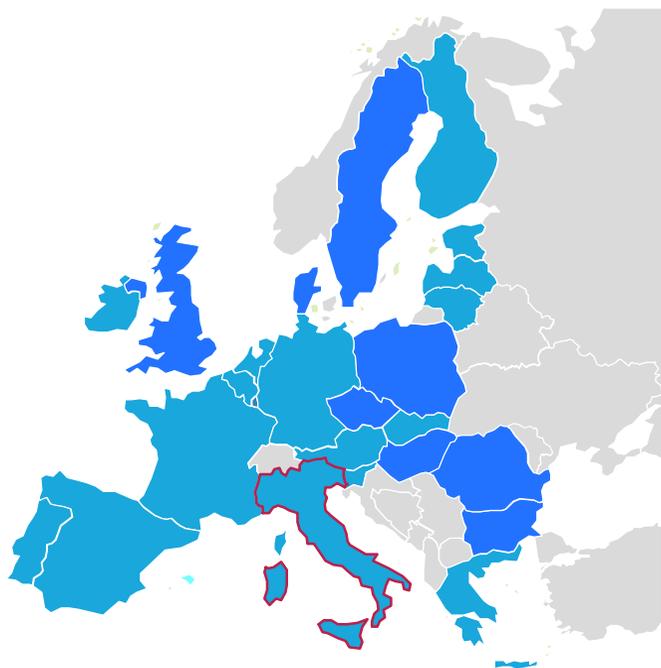


Un nuovo sistema bancario

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)

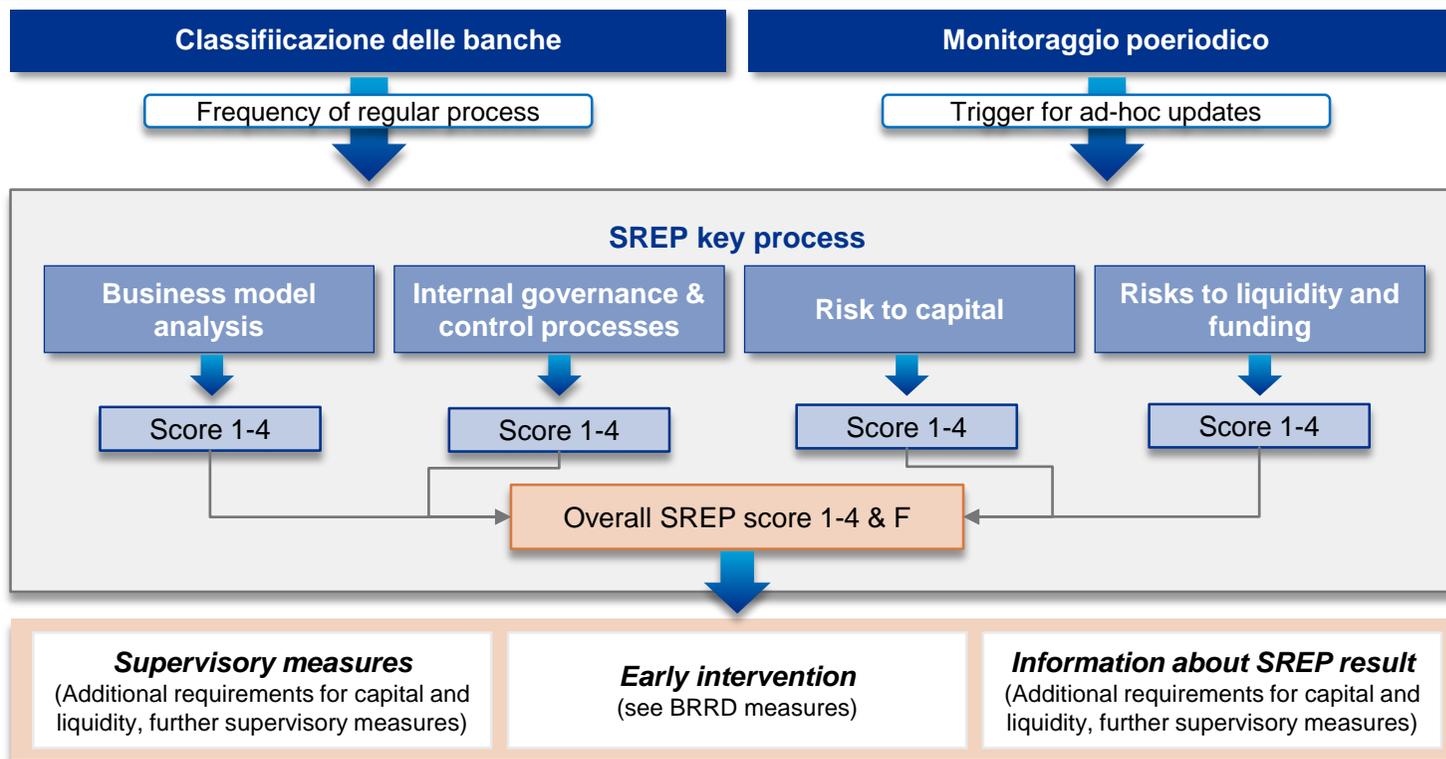
I centri finanziari SSM: Parigi, Francoforte, Madrid, Dutch Randstat, Milano

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



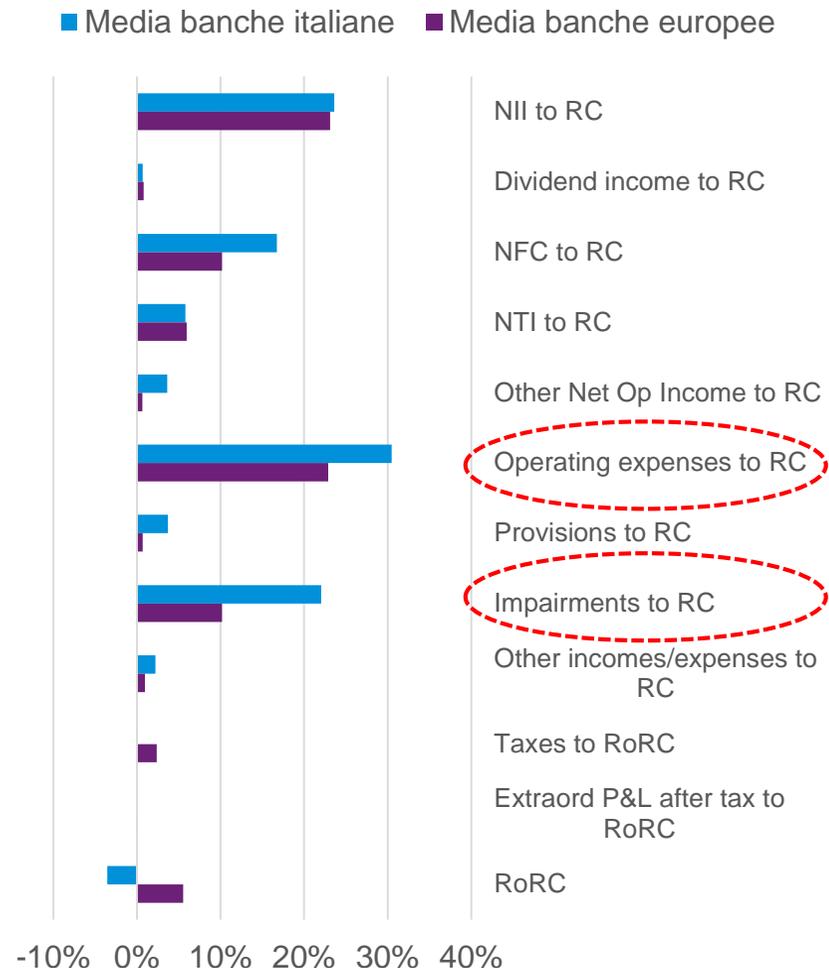
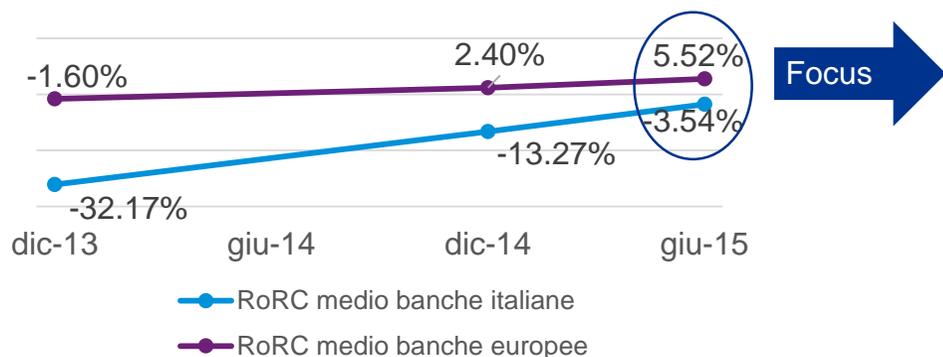


Le banche italiane nel SSM

Le banche italiane nel SSM

Le banche italiane...

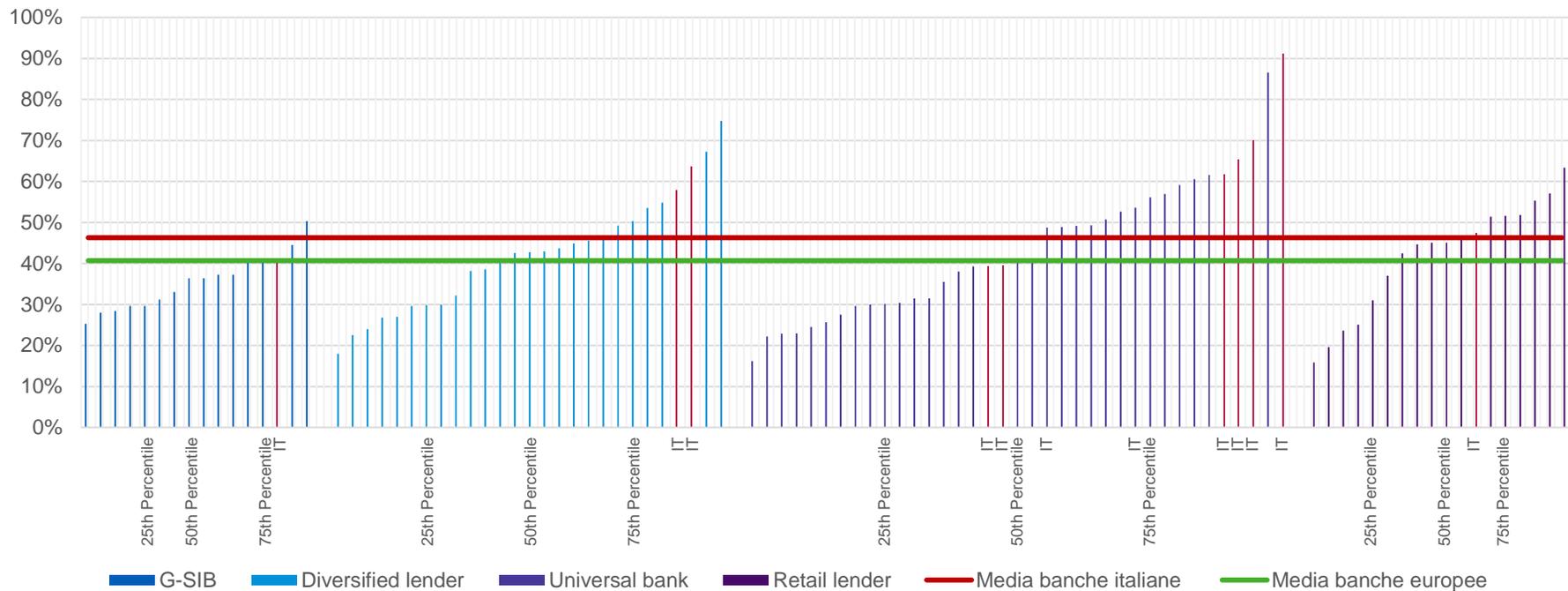
- Hanno un'elevata incidenza di prestiti sul totale attivo...
- ..con un livello di rischiosità unitario elevato
- Fanno meno ricorso al metodo IRB ed in generale ai modelli interni
- Il CET1 ratio è più basso della media dei grandi paesi
- La redditività operativa è allineata alla media SSM..
- ..ma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



RWA Density

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

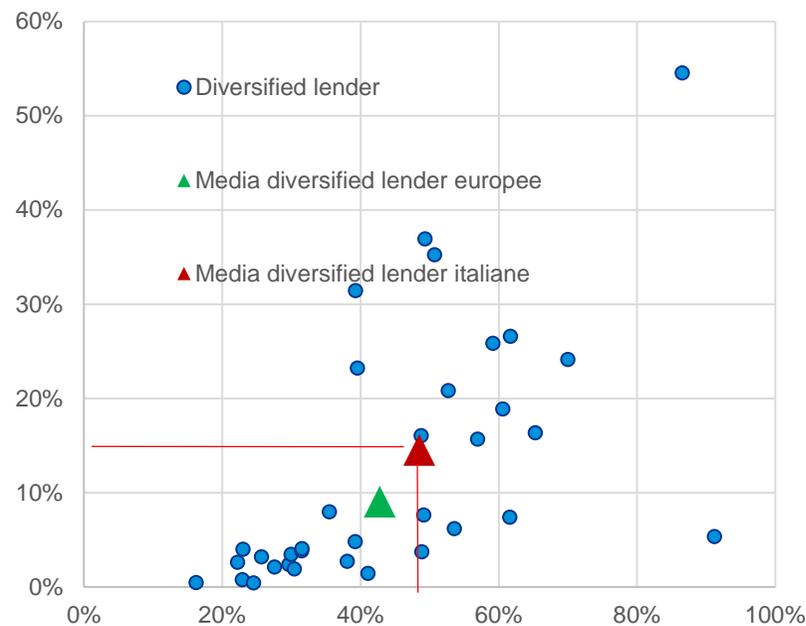
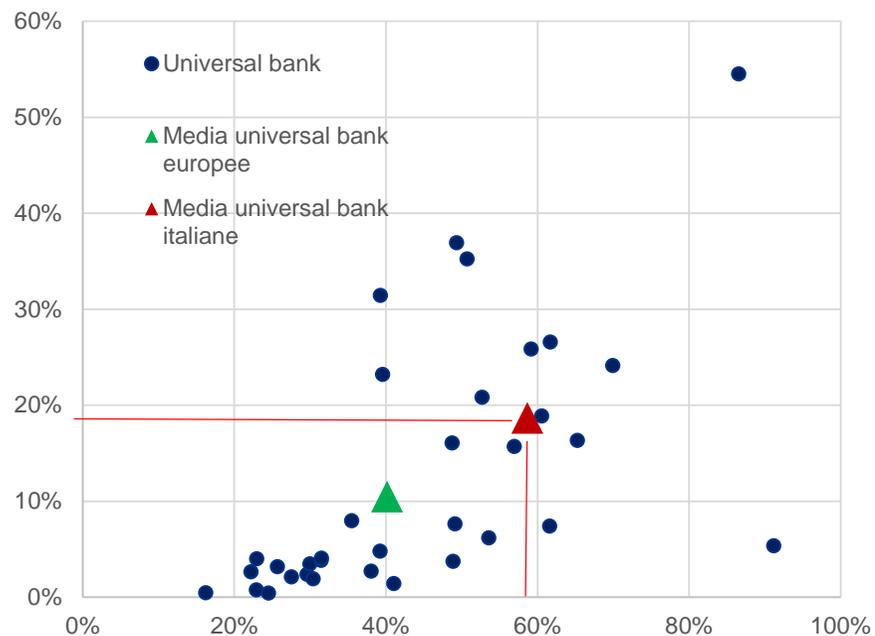
..RWA Density IT > RWA Density G-SIB, Diversified Lender, Universal Bank, Retail Lender



RWA Density e NPL Ratio

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

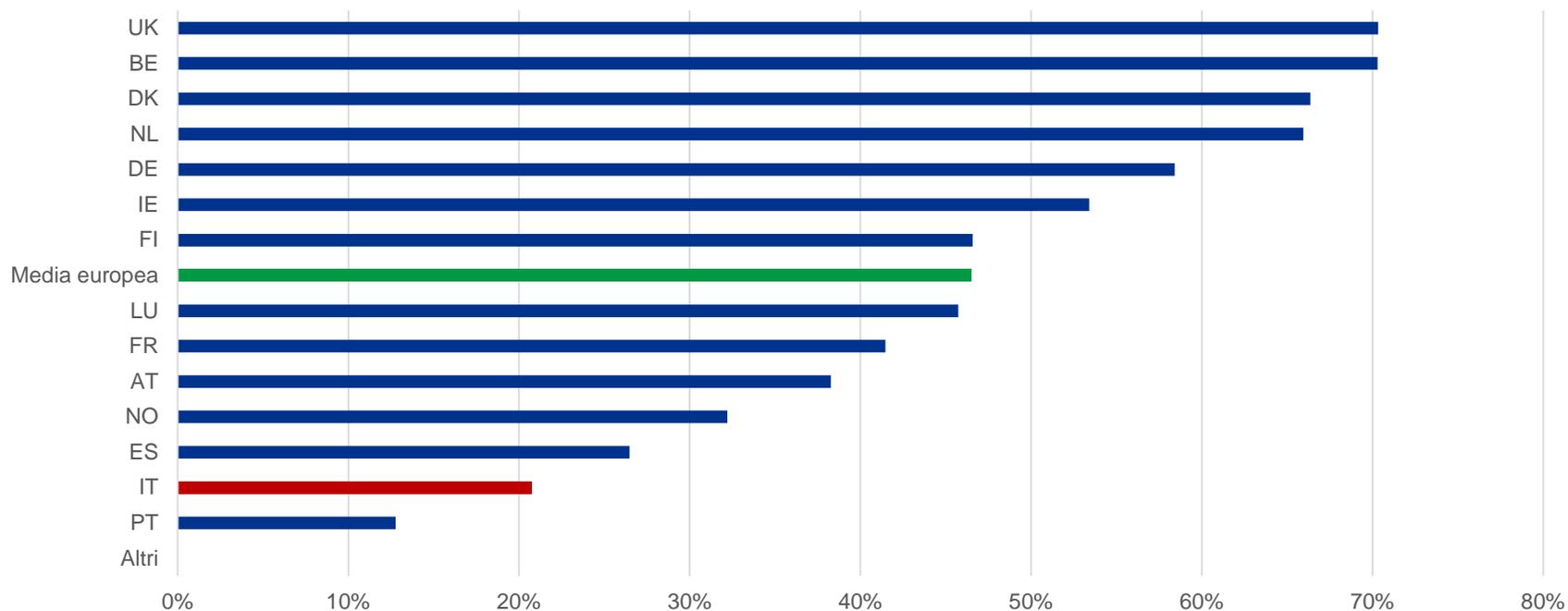
L'analisi bivariata di RWA Density conferma questa tesi per i principali business models



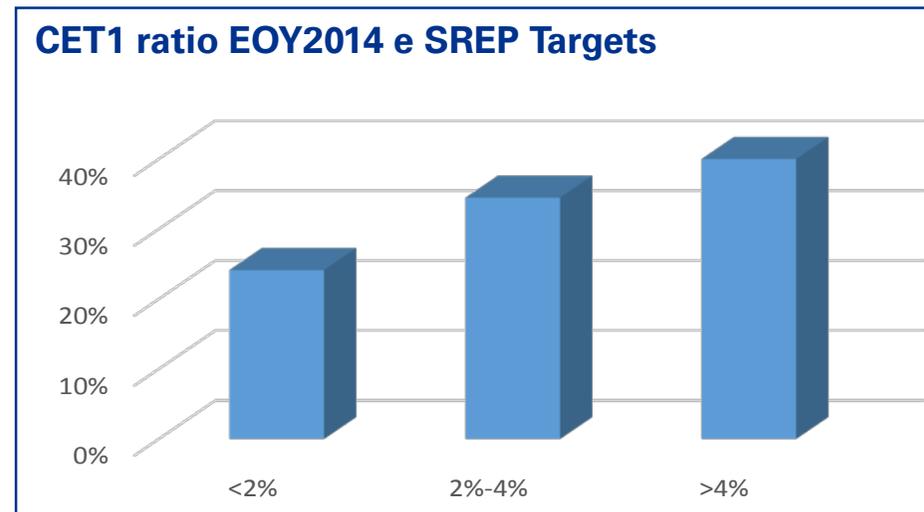
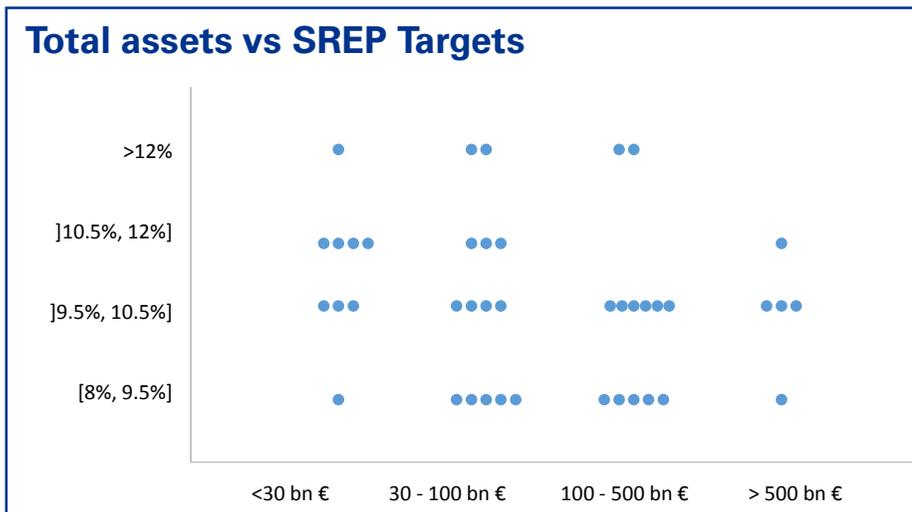
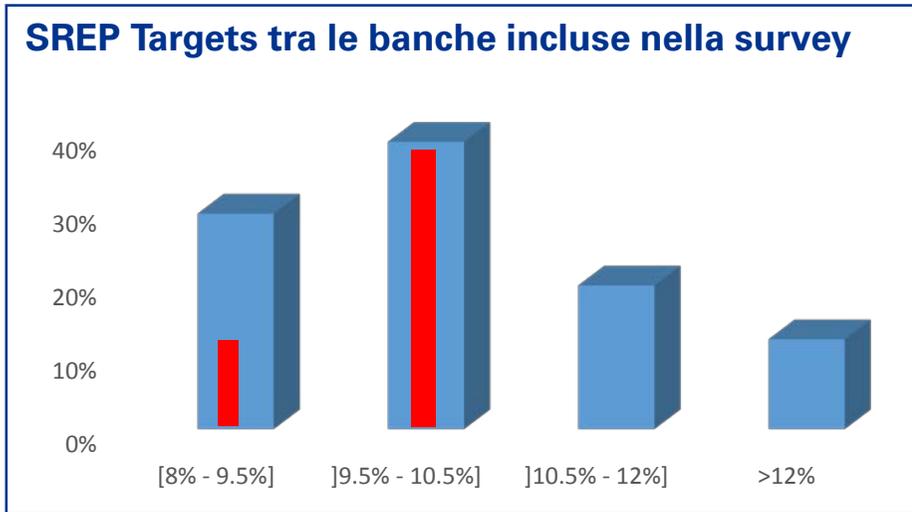
RWA Density ed utilizzo dei sistemi IRB

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



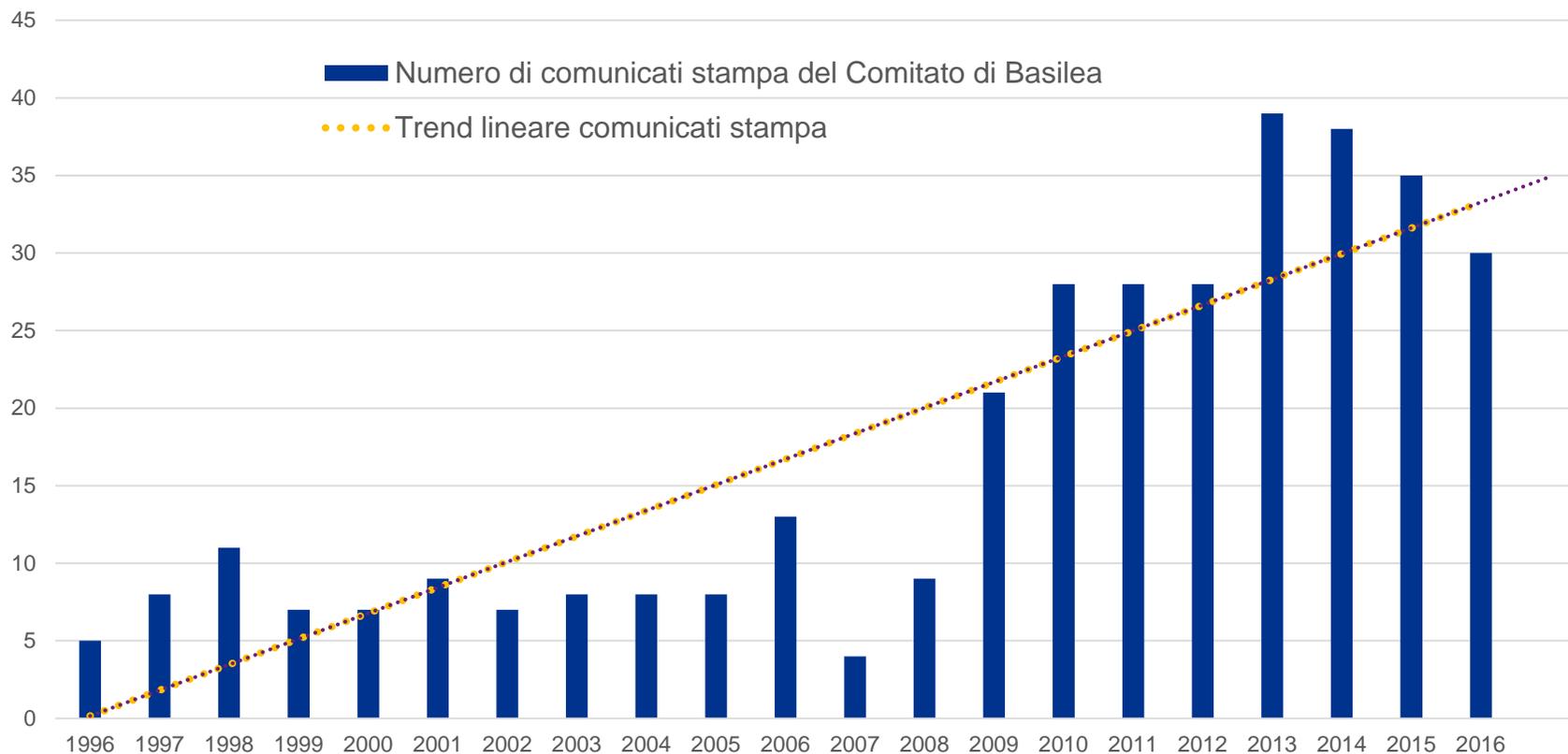


Tra le ECB priorities e le regole che verranno

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 Banche IT relativamente meno impattate di altre
Nuovo Std Credit Risk	Revisione dei requisiti di capitale standard per il rischio di credito Banche IT molto impattate
IRB Low Defaults	Esclusione della modellabilità ai fini regolamentari di alcuni portafogli Banche IT impattate alla stregua delle altre
IRB floors	Introduzione di vincoli regolamentari ai risultati dei modelli IRB Banche IT impattate da vincoli di ptf meno da quelli di parametro
FRTB / CVA	Introduzione del nuovo regime regolamentare per i rischi di mercato Banche IT meno impattate di altre
IRRBB	Ridefinizione del regime di Pillar II per il rischio di tasso d'interesse Banche IT impattate come le altre



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