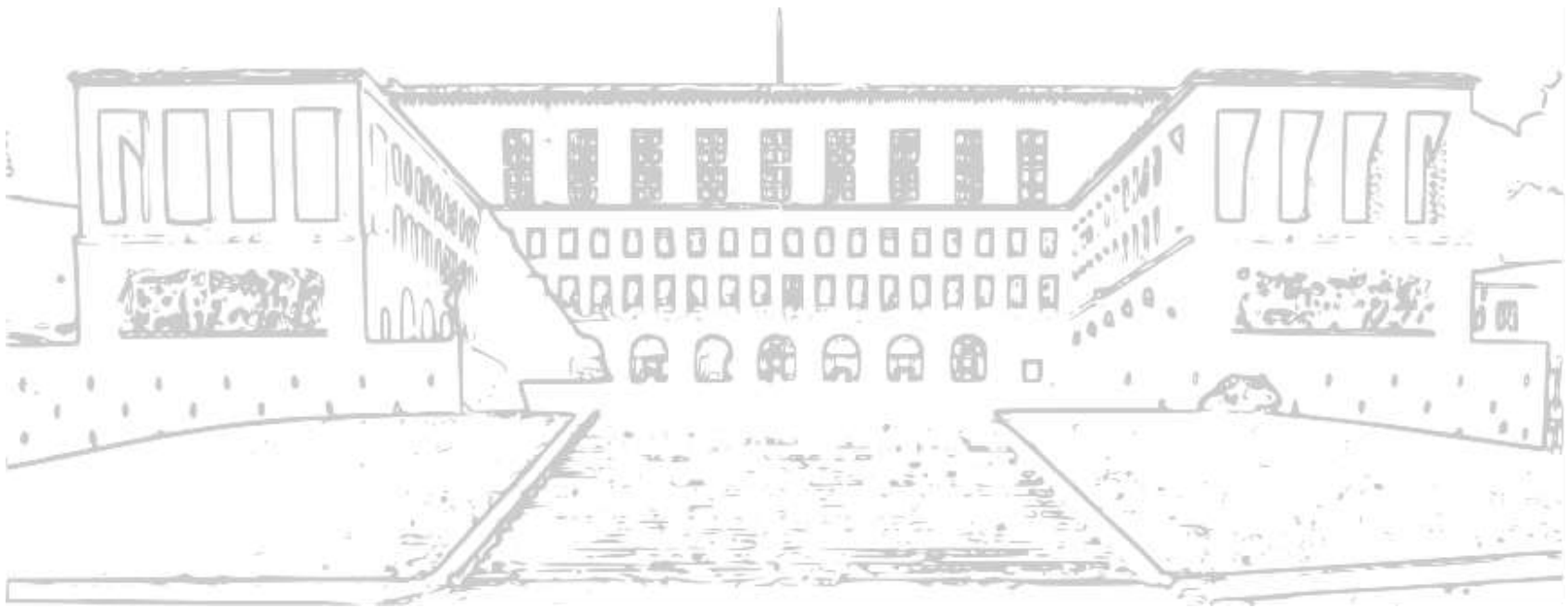


8. RISCHI BANCARI

A.A. 2021/22

Prof. Alberto Dreassi – adreassi@units.it



ARGOMENTI



- I rischi dell'attività bancaria
- I rischi di primo pilastro
- Vigilanza e *governance*
- Trasparenza e *market discipline*

RISCHI BANCARI

Rischi dell'attività bancaria:

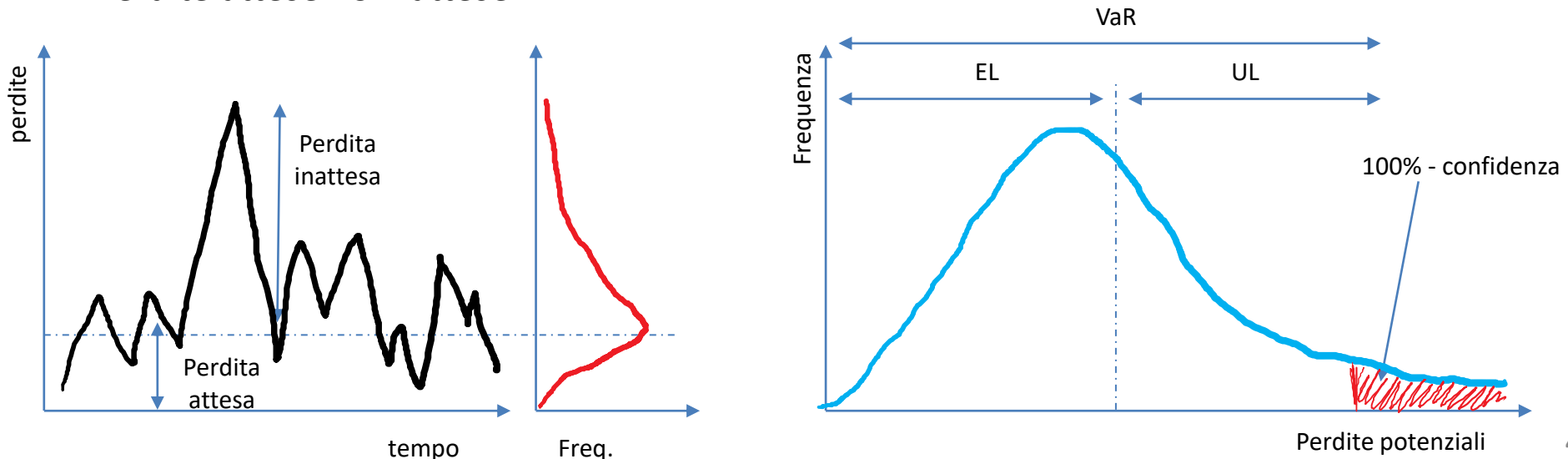
- Rischio di **liquidità**
- Rischio di **credito**
- Rischio di **mercato**
- Rischio di **tasso**: differente *duration* attivo-passivo, esposizioni non uniformi a tassi fissi/variabili, diversa sensibilità di attivo/passivo a variazioni nei tassi
- Rischio **operativo**: fallimento o inadeguatezza di processi, risorse umane, sistemi, eventi esterni
- Rischio **legale**: perdite derivanti da contenziosi e da sanzioni per violazioni contrattuali, regolamentari e di *policy*
- Rischio **reputazionale**: perdite derivanti dalla negativa percezione della banca
- Rischio **strategico** (imprenditoriale)



REQUISITI DI CAPITALE

Approccio consolidato, *total-balance-sheet*

- Tre pilastri:
 1. Requisiti minimi di capitale (credito, mercato, operativo + liquidità e leva)
 2. *Governance*: ICAAP, RAF e SREP
 3. Trasparenza e disciplina di mercato
- Modelli di misurazione dei rischi:
 - Formule standard basate su variabili esterne
 - Formule «avanzate» basate su variabili stimate internamente
 - Modelli interni approvati dal *supervisor*
- Perdite attese VS inattese:



REQUISITI DI CAPITALE

- **Rischio di credito:**
 - Approccio standard:
 - «pesatura» in funzione della controparte e del *rating* (0%-1250%)
 - utilizzo di *rating* esterni
 - Approcci *IRB Foundation* ed *IRB Advanced*:
 - modelli di tipo VaR, con correlazioni
 - misure interne, basate sulla sola PD o estese a LGD, M, EAD, CCF
 - Modelli interni soggetti ad approvazione (accuratezza, organizzazione, ...)

Riconoscimento di strumenti di mitigazione del rischio di credito

Stringente, post-crisi, su rischio di controparte (derivati, cartolarizzazioni)

La gestione richiede di considerarne tutti i profili (migrazione, *spread*, rischio Paese, ...)



REQUISITI DI CAPITALE

Es. Unicredit

CATEGORIE	RWA		REQUISITO DI CAPITALE	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	
1	Rischio di Credito (escluso CCR)	235.736	246.533	18.859
Art 438(c)(d)	2 di cui metodo standardizzato	82.145	88.208	6.572
Art 438(c)(d)	3 di cui metodo IRB base (FIRB)	9.905	9.134	792
Art 438(c)(d)	4 di cui metodo IRB avanzato (AIRB)	141.318	146.994	11.305
Art 438(d)	5 di cui strumenti di capitale IRB sotto il metodo della ponderazione semplice o l'approccio di modello interno (IMA)	2.368	2.197	189
Art 107, Art 438(c)(d)	6 CCR	10.889	10.784	871
Art 438(c)(d)	7 di cui valore di mercato	1.205	1.258	96
Art 438(c)(d)	8 di cui esposizione originaria	-	-	-
	9 di cui metodo standardizzato	-	-	-
	10 di cui metodo dei modelli interni (IMM)	7.859	7.724	629
	11 di cui metodo semplificato per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le operazioni SFTs)	-	-	-
	12 di cui metodo integrale per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le operazioni di SFTs)	240	57	19
	13 di cui VaR per le operazioni SFT	-	-	-
Art 438(c)(d)	14 di cui esposizioni al rischio per i contributi al fondo di garanzia verso una controparte centrale (CCP)	83	205	7
Art 438(c)(d)	15 di cui CVA	1.502	1.540	120
Art 449(o)(i)	17 Cartolarizzazioni nel banking book (dopo il cap):	5.136	5.118	411
	18 di cui SEC - IRBA	1.712	1.749	137
	19 di cui SEC - SA	254	210	20
	20 di cui SEC - ERBA	1.681	1.660	135
	21 di cui metodo della valutazione interna	1.488	1.500	119
	22 di cui altro (RW = 1250%)/deduzioni	-	-	-

REQUISITI DI CAPITALE

Rischio di mercato:

- Richiede la separazione di *trading* e *banking book*
- Contenuto:
 - Rischio di posizione: oscillazioni di valore per fattori di mercato (rischio generico) e specifici del singolo emittente. Rischio di tasso per titoli di debito (basato su struttura per scadenze o per *duration*), rischio di prezzo su strumenti azionari e di volatilità
 - Rischio di regolamento di transazioni scadute
 - Rischio di concentrazione
 - Rischio di cambio (applicato sull'intero bilancio)
 - Rischio di posizione in merci
- Regole specifiche per esposizioni fuori bilancio, esposizioni in opzioni e cartolarizzazioni
- Modelli interni, anche parziali, costruiti sulla stima della perdita massima in un dato orizzonte temporale e con un determinato intervallo di confidenza (es. VaR, analisi di *sensitivity*, *stress test*, *incremental risk charge* per rischi di evento e di *default*)
- Revisione nel 2016 in vigore dal 2022, con passaggio da VaR ad *expected shortfall* (media degli scenari di perdita superiori all'intervallo di confidenza)



REQUISITI DI CAPITALE

Es. Unicredit

(milioni di €)

CATEGORIE	RWA		REQUISITO DI CAPITALE
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021
Art 438(e)	23	Rischio di Mercato	686
	24	di cui metodo standardizzato	207
	25	di cui IMA	480

(milioni di €)

DESCRIZIONE	31.03.2021	31.12.2020
Rischio di posizione:	549	561
- Attività incluse nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza	549	561
- Attività non incluse nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza	-	-
Rischio di regolamento per le transazioni DVP	4	3
Rischio di cambio	137	169
Rischio sulle posizioni in merci	0	0
Rischio aggiustamento valutazione del merito creditizio - CVA	120	123
Requisito patrimoniale per rischio di mercato	810	857

REQUISITI DI CAPITALE

Es. Unicredit

EU MR2-B - Flusso dei RWA per esposizione al rischio di mercato - Approccio di modello interno

(milioni di €)

	DESCRIZIONE	VaR	SVaR	IRC	CRM	ALTRO	RWA TOTALI	REQUISITI DI CAPITALE TOTALE
1	RWA e requisiti patrimoniali al 31.12.2020	1.347	3.058	1.888	-	-	6.292	503
1a	Aggiustamenti regolamentari	920	1.788	24	-	-	2.732	219
1b	RWA e requisiti patrimoniali al 31.12.2020 (fine giornata)	427	1.270	1.863	-	-	3.560	285
2	Movimento nei livelli di rischio	(158)	(342)	294	-	-	(206)	(16)
3	Aggiornamento/Cambio dei modelli	-	(112)	-	-	-	(112)	(9)
4	Metodologia e policy	-	-	-	-	-	-	-
5	Acquisizioni e cessioni	-	-	-	-	-	-	-
6	Movimenti nei tassi di cambio	-	-	-	-	-	-	-
7	Altro	-	-	-	-	-	-	-
8a	RWA e requisiti patrimoniali al 31.03.2021 (fine giornata)	269	817	2.157	-	-	3.242	259
8b	Aggiustamenti regolamentari	941	1.799	14	-	-	2.755	220
8	RWA e requisiti patrimoniali al 31.03.2021	1.210	2.616	2.171	-	-	5.997	480

REQUISITI DI CAPITALE

- **Rischio operativo:**
 - Riformulazione da approccio multilivello approssimativo (BIA, SA, AMA) ad uno semplificato e più «strutturato» (2017, in vigore dal 2022)
 - Prodotto di:
 - Business indicator component (BIC): a sua volta prodotto di un *business indicator* (*interessi netti, dividendi, commissioni nette, altri ricavi operativi netti, P&L netto su negoziazione*) e un coefficiente crescente a scaglioni con la dimensione della banca
 - Internal loss multiplier (ILM): fattore di scala tarato sulle perdite operative registrate dalla banca, che richiede una struttura interna adeguata alla rilevazione



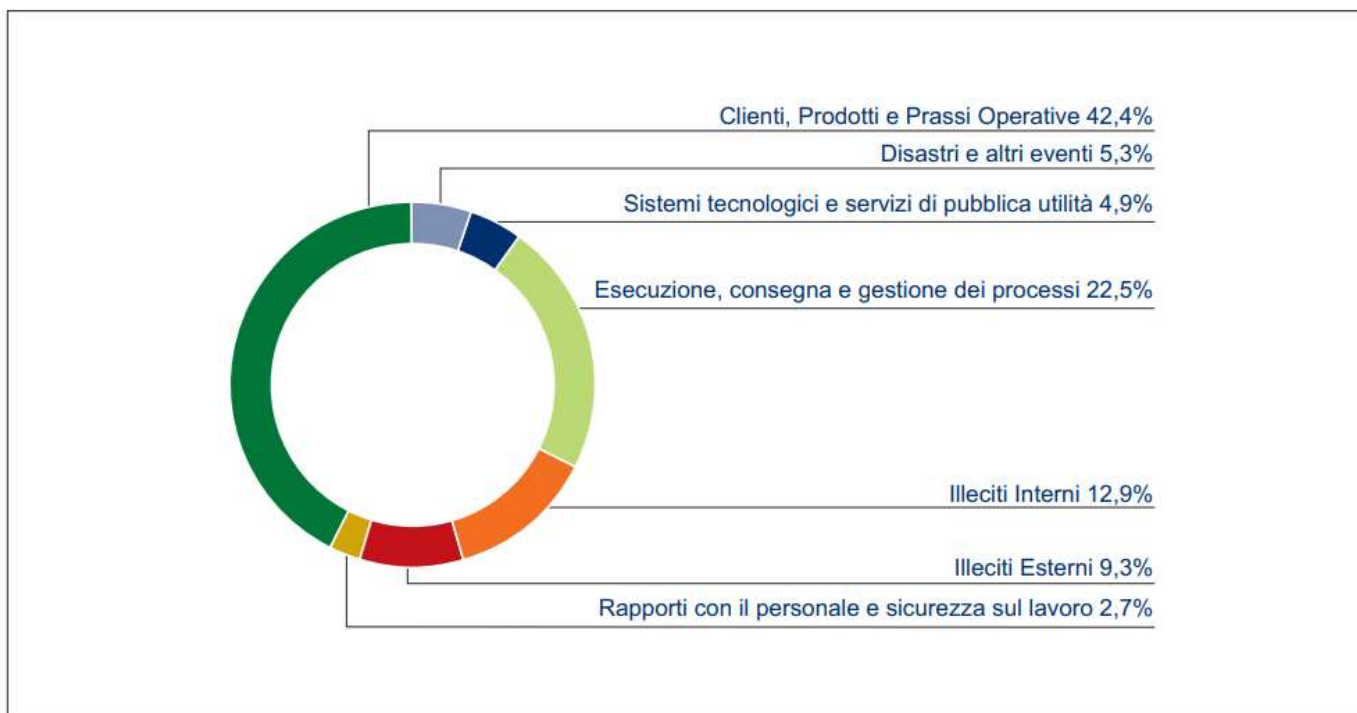
REQUISITI DI CAPITALE

Es. IntesaSanpaolo

(milioni di euro)

			RWA		REQUISITI DI CAPITALE MINIMI
			31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021
Art 438(f)	23	Rischio Operativo	27.559	27.559	2.205
	24	Di cui con metodo base	636	636	51
	25	Di cui con metodo standardizzato	4.077	4.077	326
	26	Di cui con metodo avanzato	22.846	22.846	1.828

Ripartizione del Requisito Patrimoniale (Metodo Avanzato – AMA) per tipologia di evento operativo



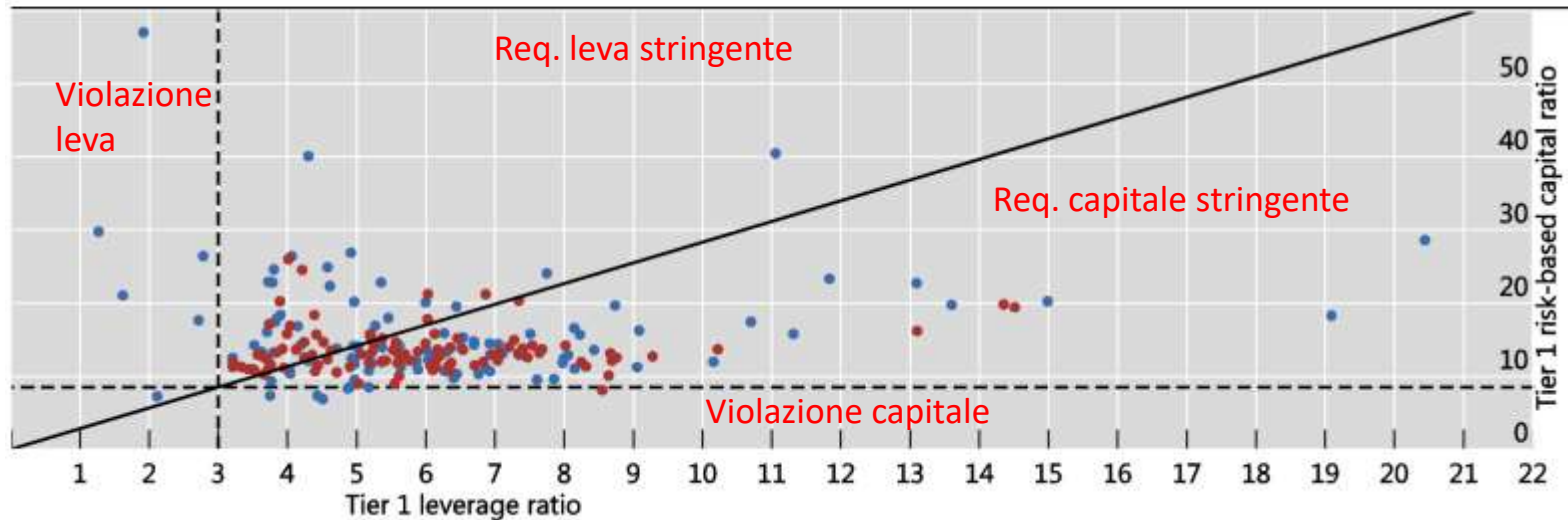
ALTRI REQUISITI

- Requisito sulla **leva finanziaria** (*Leverage ratio*):
 - Un'alta leva indica fragilità e aumenta gli effetti di *deleveraging*
 - Indicatore semplificato fra T1 e una misura di indebitamento, almeno pari al 3%
 - La misura di indebitamento comprende attività sopra e sotto la linea

Fully phased-in Basel III Tier 1 risk-based capital and leverage ratios

Consistent sample of banks, in per cent

Graph 15

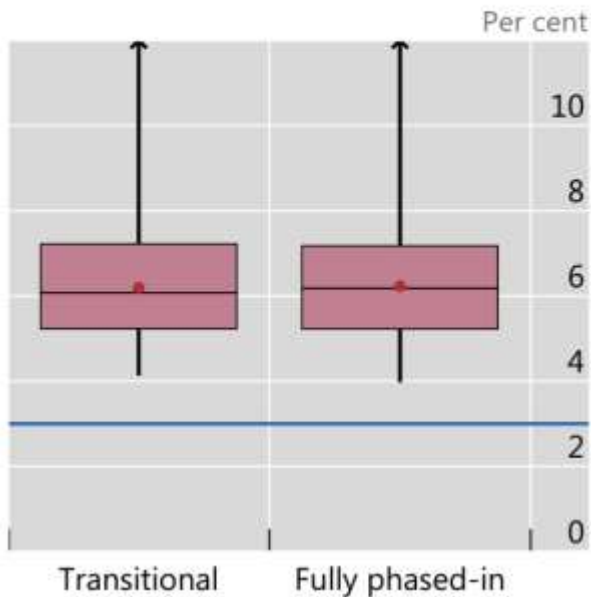


ALTRI REQUISITI

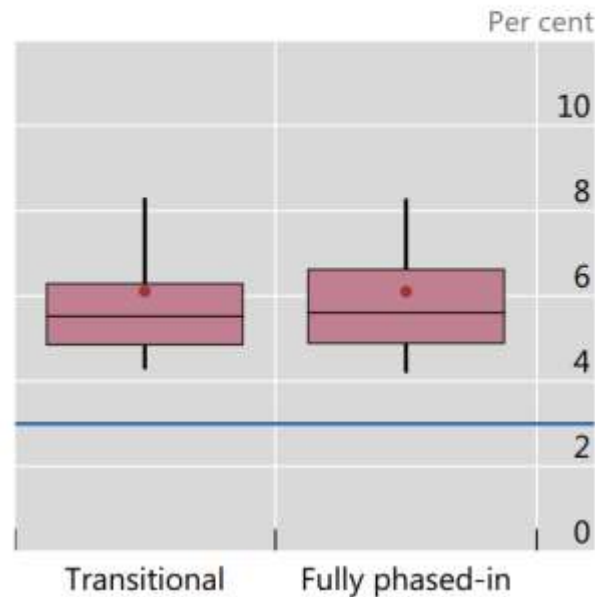
Initial and fully phased-in final Basel III Tier 1 leverage ratios¹

Graph 26

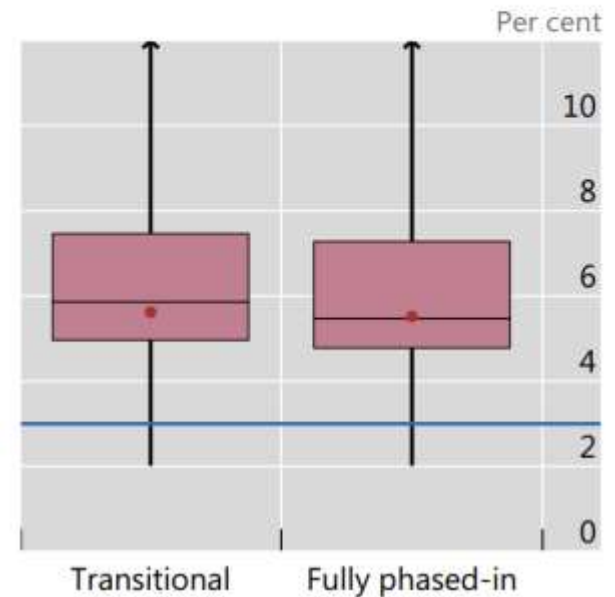
Group 1 banks



Of which: G-SIBs

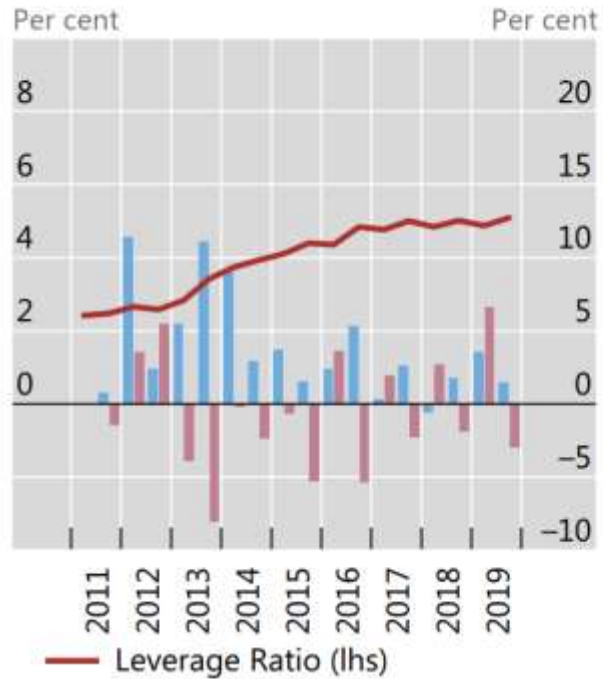


Group 2 banks

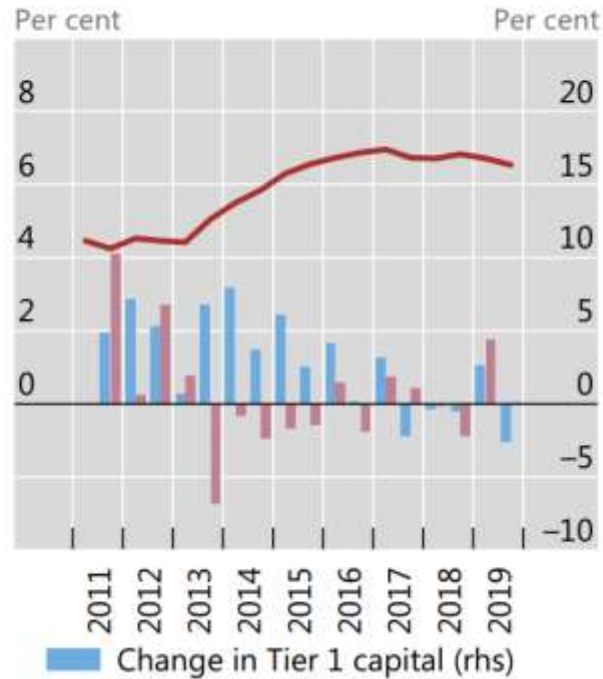


ALTRI REQUISITI

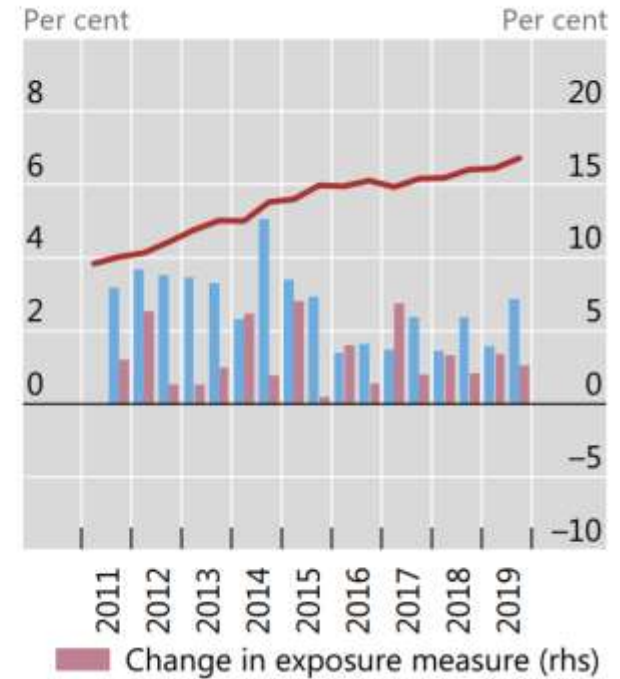
Europe



Americas



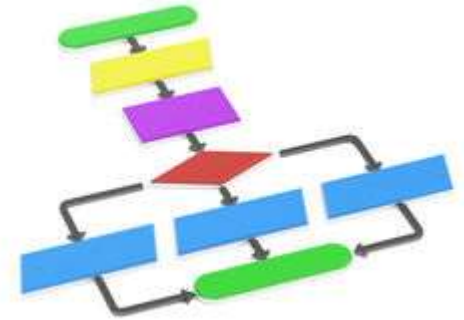
Rest of the world



ICAAP, RAF E SREP

ICAAP: misurare il capitale interno rispetto a tutti i rischi:

- Almeno annualmente, in ottica previsionale e mediante *stress test*
- Requisiti di trasparenza e organizzativi
- Combinazione di indagini quantitative e qualitative
- Fasi:
 - Identificazione dei rischi
 - Quantificazione dell'assorbimento di capitale
 - Pianificazione coerente con il *business plan* e i risultati di scenario
 - Misurazione del capitale disponibile e riconciliazione con quello richiesto

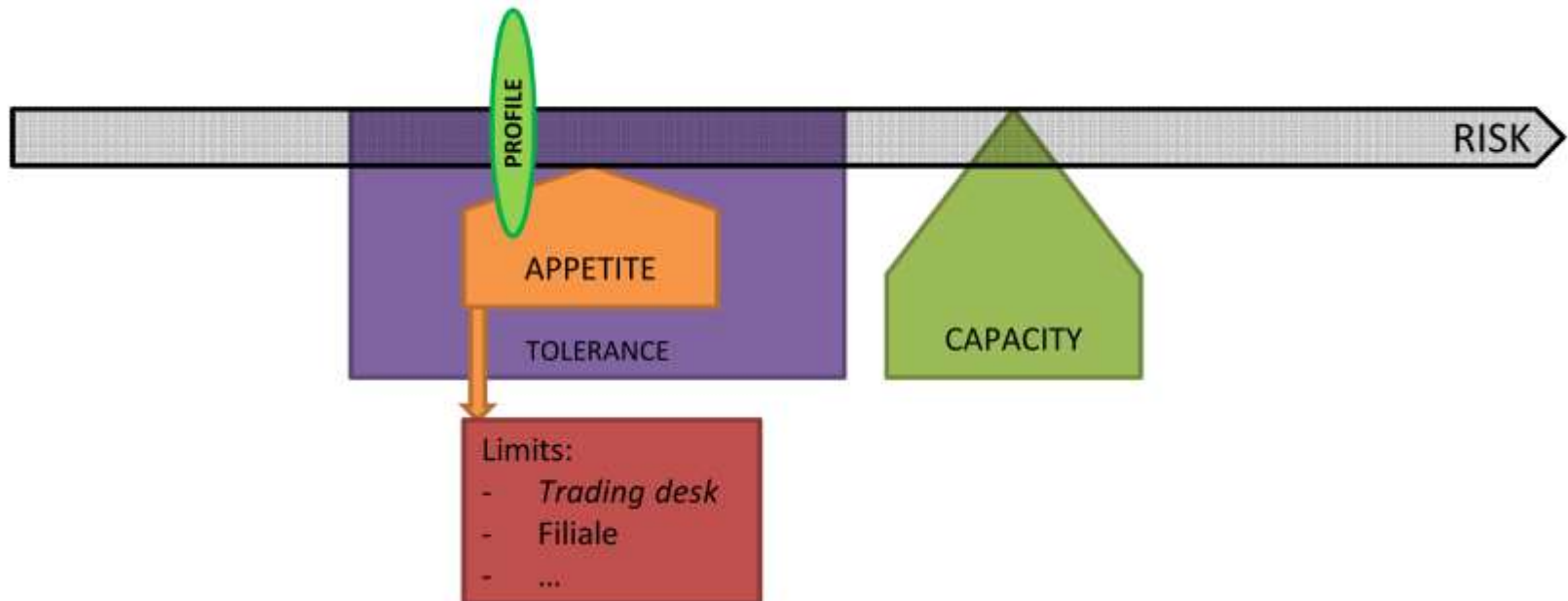


ICAAP, RAF E SREP

RAF: assicurare la coerenza fra strategia, modello di *business* e rischi

Definizione e informativa su:

- *Risk capacity*: massimo rischio consentito dalla regolamentazione
- *Risk appetite*: ammontare desiderato di rischio in funzione della strategia
- *Risk tolerance*: intervallo di appetito in operatività «normale»
- *Risk profile*: livello effettivo di rischio esistente ad una determinata data
- *Risk limits*: attribuzione di livelli operativi differenziati per tipologia di attività



ICAAP, RAF E SREP

SREP: valutazione periodica del rischio e dei relativi processi nelle singole banche, secondo pilastro da Basilea 2 in poi

- Verifica dei requisiti + aree di miglioramento (con *capital add-on* e requisiti qualitativi)
- Dialettica con l'autorità di vigilanza (o *joint supervisory teams*)
- Risposta *bank specific*
- Aree di verifica:
 - Modello di *business* (sostenibilità)
 - *Governance e risk management*: adeguatezza della struttura organizzativa, delle risorse, delle politiche e dei processi di gestione dei rischi (sana e prudente gestione)
 - Qualità e disponibilità di capitale (in senso più ampio)
 - Rischio di liquidità e di *funding*



TERZO PILASTRO

Nutrito insieme di requisiti di trasparenza. Ad es.:

Rischio	QUALITATIVO	QUANTITATIVO
Credito	<ul style="list-style-type: none">• Definizioni di scaduto e deteriorato• Descrizione dei modelli usati• Descrizione dei rating esterni usati o dei parametri interni stimati	<ul style="list-style-type: none">• Esposizione totale e media per strumento, area geografica, controparte• Struttura per scadenza• Misure di in bonis e di deteriorato• Accantonamenti per perdite attese• Misure prospettiche
Mercato	<ul style="list-style-type: none">• Descrizione dei portafogli• Descrizione dei modelli interni eventualmente adottati	<ul style="list-style-type: none">• Requisito a livello di sotto-modulo• Misure di VaR massimo, minimo, medio• Risultati delle verifiche operate sul modello
Operativo	<ul style="list-style-type: none">• Descrizione dell'approccio seguito• Eventualmente, descrizione dell'AMA	
Azioni	<ul style="list-style-type: none">• Suddivisione per portafoglio• Metodi di valutazione e riconciliazione contabile	<ul style="list-style-type: none">• Evidenziazione delle differenze fra stime e valori contabili o di mercato• Misura di perdite/utili cumulati realizzati o meno
Tassi di interesse	<ul style="list-style-type: none">• Ipotesi di calcolo• Ipotesi sullo sviluppo del portafoglio, in particolare dell'esposizione a vista	<ul style="list-style-type: none">• Risultati dei test di sensibilità a variazioni dei tassi• Risultati differenziati per valuta di esposizione