



Meccanismo Unico di Vigilanza: la prospettiva di un gruppo internazionale

BASILEA 3 : RISK & SUPERVISION 2014

Andrea Cremonino, Head of College Supervision and EU, Banking Supervisory Relations

Roma, 17 Giugno 2014

LA BANKING UNION HA COME OBIETTIVI IL RAFFORZAMENTO DEL MERCATO UNICO... E DELL'EURO

- Il Single Supervisory Mechanism (SSM) punta a:
 - rompere il circolo vizioso tra rischio sovrano e banche
 - ripristinare la fiducia verso le banche e quindi un corretto funzionamento del mercato
 - preservare il mercato unico evitando ulteriori segmentazioni
 - garantire "*un campo di gioco*" uniforme, sia in relazione alla normativa sia alla supervisione

- ... oltre che completare la "rivoluzione Euro" integrando la politica monetaria con quella di Vigilanza...

- ... ed essere coerente con l'evoluzione del sistema finanziario

"NON POSSIAMO LASCIARE CHE UNA CRISI VADA SPRECATA" (Rahm Emanuel)

- la crisi ha mostrato le aree di miglioramento nelle prassi di Vigilanza
- **disomogeneità**, a differenza della normativa che ha avviato un processo di armonizzazione
 - modalità di definizione dei livelli minimi di capitale
 - requisiti per il Recovery e predisposizione del Resolution plan
 - criteri di approvazione modelli interni per calcolo RWA (vedi benchmarking Basilea/EBA)
- **interventi sulla gestione** delle banche
 - **circolazione del capitale e della liquidità** (rapporto EU) tramite misure di vigilanza
 - articolazione società si servizi, in primis IT
 - accordi di outsourcing
- nonostante i **meccanismi di coordinamento** previsti come il College of Supervisors ed i relativi Memorandum of Understanding
- oltre all'**efficacia** dell'azione stessa di Vigilanza

LE ASPETTATIVE DELLE BANCHE PER SSM SONO DI UN'ARMONIZZAZIONE DELLA VIGILANZA CHE FACILITI LA GESTIONE

- incremento della coerenza tra le diverse prassi di vigilanza
- riduzione del numero degli interlocutori

- ad esempio riguardo

	PRE	POST
adeguatezza patrimoniale	College of Supervisors basato su cooperazione largamente volontaria	unico decisore
flussi liquidità decision making process	da discutere con le autorità nazionali	circolazione nell'area euro
applicazione norme. (e.g coverage ratio)	parzialmente coerente	coerente (<i>nell'area euro</i>)
processo decisionale	tramite decisioni congiunte, spesso senza decisore ultimo	unico decisore (<i>in teoria</i>)

ALCUNI ELEMENTI DEL SSM SEMBRANO MUOVERSI NELLA DIREZIONE AUSPICATA

- la responsabilità della supervisione è in carico alla BCE che la effettua:
 - a livello consolidato
 - **per tutte** le filiazioni in area Euro

- la supervisione dei gruppi bancari è svolta tramite Joint Supervisory Team, composti da rappresentanti di:
 - BCE
 - Autorità Nazionali (NCA) dei paesi dell'area Euro in cui opera il paese

- adozioni di standard europei di classificazione crediti

... MENTRE ALTRI TEMI RIMANGONO DA CHIARIRE

- modalità operative con cui effettuare la Vigilanza, in primis:
 - template reporting
 - metodologia SREP
 - svolgimento ispezioni
 - armonizzazione modelli interni per calcolo RWA
 - coinvolgimento soggetti esterni, e.g. consulenti

- processo decisionale del JST
- articolazione dei ruoli tra BCE e NCA ad esempio in relazione a:
 - definizione delle Domestic Systemic Important Banks e relative misure, tra cui capital buffers
 - supervisione dei gruppi significativi ma sostanzialmente nazionali
- coinvolgimento autorità extra Area Euro, sia altri paesi UE sia extra UE
- **inter di armonizzazione tra I quadri normativi** nazionali ed I regolamenti su SSM, ad esempio sul **ruolo della capogruppo** del gruppo bancario
- interazione tra Vigilanza e standard contabili

NEL FRATTEMPO LE BANCHE DEVONO COMINCIARE A PREDISPORSI PER IL NUOVO PARADIGMA DI VIGILANZA

- La Banking Union, in particolare SSM, **impatterà tutte le banche**, anche se con velocità differenti
 - banche supervisionate direttamente (cross border/nazionali)
 - banche delegate alle autorità nazionali

- le banche dovranno, *anche in ottica preventiva*, attrezzare per
 - confrontarsi direttamente con la normativa europea, sia regolamentare sia di supervisione
 - allineare i processi alle modifiche delle prassi di vigilanza, ad esempio
 - tempistica di invio dati
 - classificazione crediti e relativi coverage ratio

- questo potrebbe **comportare modifiche organizzative e di processo**
 - ruolo degli organi sociali e corporate governance
 - sistemi informativi
 - canali di comunicazione interna
 - creazione di strutture di coordinamento e/o funzioni di collegamento