



## **Supervision, Risks & Profitability**

**Centro Congressi Bezzi – Banco BPM  
Milano, 21-22 Giugno 2022**

# ***Rischi e innovazione: l'approccio della Vigilanza***

***Giuseppe Siani***

**Capo del Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria**

Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria



---

## Agenda

1. Introduzione
2. Sistema finanziario e attività di vigilanza nel 2021
3. Rischio di credito
4. Finanza e innovazione
5. Sistemi di governo aziendale e il processo di transizione climatica
6. Conclusioni

## 1. Introduzione

1. **ruolo essenziale del sistema bancario e finanziario**, chiamato a contribuire, insieme alle risorse del PNRR, al finanziamento dell'economia del nostro Paese, della transizione verde e digitale
2. **azione della supervisione:**
  - monitorare la sana e prudente gestione degli intermediari
  - intercettare i possibili nuovi rischi
  - intervenire ove necessario per migliorare la capacità di affrontare i cambiamenti in corso a livello globale
3. **l'attività di vigilanza segue un processo «circolare»:** regole, metodologie, attività di analisi e controllo, identificazione e monitoraggio dei rischi si alimentano e si integrano a vicenda



### Priorità di vigilanza

- analisi dei rischi attuali e prospettici
- massima integrazione fra i vari compiti di vigilanza
- piena coerenza con quanto stabilito dal Meccanismo di Vigilanza Unico (MVU), pur tenendo conto del più ampio portafoglio di funzioni e responsabilità attribuite alla Banca d'Italia nel contesto nazionale

## 2. Il sistema finanziario

La Banca d'Italia esercita la supervisione diretta su un numero elevato di intermediari sui quali svolge attività di vigilanza prudenziale, di prevenzione del coinvolgimento inconsapevole in attività di riciclaggio e di tutela del consumatore

Negli ultimi anni:

- a) **il numero di banche (attualmente più di 200) si è ridotto** per effetto di operazioni di concentrazione, in particolare con la riforma del credito cooperativo
- b) **il numero degli intermediari non bancari (oltre 600) è cresciuto**, anche con l'ingresso di soggetti di piccole dimensioni
- c) **maggiore frammentazione**
- d) **interconnessione più complessa**

### Azione di vigilanza nel 2021:

- circa 16 mila interventi, tra lettere, incontri, approfondimenti, provvedimenti
- oltre 120 ispezioni

### 3. Rischio di credito

#### *Evoluzione NPL*

Prosegue la flessione degli NPL.....

- NPL ratio lordo: dal 16,5% del 2015 al 3,3% a marzo 2022
- NPL ratio netto: dal 9,8% del 2015 all'1,6% di marzo 2022

.....grazie a una combinazione di fattori:

- decisa azione della regolamentazione e della supervisione
- il miglioramento nei processi interni di gestione degli NPL
- lo sviluppo del mercato secondario degli NPL
- l'introduzione delle GACS

Vendite NPL (periodo 2017-2021):

- Volume di cessioni complessive pari a circa 200 miliardi, principalmente per esposizioni a sofferenza
- Sofferenze: la maggior parte delle *disposals* è avvenuta tramite cartolarizzazioni, in larga parte assistite da GACS
- Andamento cartolarizzazioni: le analisi in corso mostrano finora limitati profili di criticità

### 3. Rischio di credito

#### *Tassi di recupero sofferenze e ruolo dei servicers*

#### **Tassi di recupero**

- I tassi di recupero sulle posizioni gestite internamente continuano a mostrarsi superiori a quelli realizzati con le cessioni esterne (dati 2020: 44,9% contro 32,9%)
- Tuttavia il gap medio è in progressiva riduzione, grazie alla crescita e alla maggior efficienza del mercato secondario
  - periodo 2006-2016: 21 punti percentuali
  - periodo 2017-2020: 15 punti percentuali

#### **Ruolo dei *servicers***

- 1) Riserva di legge:  
l'attività di *servicing* è riservata a banche e intermediari finanziari (L.130/99)
- 2) Attività di vigilanza:  
due tipologie di intermediari: *Master servicer* (soggetti vigilati) e *Special servicer* (non vigilati dalla Banca d'Italia)
- 3) Comunicazione Banca d'Italia (novembre 2021):  
*servicers* vigilati → massima attenzione in merito ai profili di responsabilità, di rischio e trasparenza

## **4. Finanza e innovazione**

### **1. QUADRO NORMATIVO e RESPONSABILITA' ISTITUZIONALI**

- in profonda evoluzione
- il processo di implementazione può essere lungo e complesso

### **2. RISCHI**

- si manifestano in modo anche improvviso e repentino
- alla supervisione sono richieste risposte immediate, anticipatorie e talvolta integrative del quadro delle regole in corso di definizione

### **3. ATTIVITA' DI VIGILANZA**

- Intermediari
- fornitori di servizi esternalizzati
- business delle crypto-attività

## 4. Finanza e innovazione

*Intermediari*

### 1. Indagine FINTECH Banca d'Italia (2021)

- Investimenti in innovazione in progressiva crescita
- Ricerca di partnership con operatori specializzati *fintech*
- Rafforzamento competenze interne

### 2. Competizione da banche *challenger* e operatori non bancari

### 3. Prospettive

Modello tradizionale integrato da forme alternative volte a soddisfare più efficacemente la domanda della clientela

### 4. Rischi

*Business model* e ruolo nella catena del valore

## **4. Finanza e innovazione**

### *Outsourcing*

#### **Indagine della Banca d'Italia (2021)**

1. più di 10 mila contratti
2. circa 3 mila fornitori di servizi, di cui 1.800 relativi a funzioni essenziali
3. le funzioni più frequentemente esternalizzate comprendono i servizi amministrativi e gli adempimenti di vigilanza (oltre il 18% del totale), i sistemi informativi (17%), le attività relative al credito (13%) e ai rapporti con la clientela (oltre il 9%)
4. la maggior parte dei contratti di esternalizzazione delle banche è legata ai servizi IT (19% del totale)

## 4. Finanza e innovazione

### *Cripto-attività*

Comunicazione del 15 Giugno 2022:

- a) rivolta a intermediari vigilati, soggetti sorvegliati, fornitori tecnologici, utenti e a tutti i soggetti che operano a vario titolo negli ecosistemi decentralizzati
- b) si basa su quanto finora osservato nell'esperienza concreta in un'area ancora in piena evoluzione
- c) contiene principi ai quali le banche e gli altri intermediari vigilati possono fin da subito fare riferimento per valutare e presidiare i rischi connessi all'eventuale avvio dell'operatività in crypto

Tali principi:

- a) hanno già ispirato l'azione concreta di vigilanza svolta in questi mesi
- b) saranno utili anche dopo il completamento del framework normativo internazionale, che non regolerà in modo completo tutte le componenti del fenomeno

## 5. Sistemi di governo aziendale e il processo di transizione climatica

### 1. Banche LSI: *thematic review* avviata nel 2020 su un campione selezionato di LSI (successiva estensione a livello SSM)

#### Profili approfonditi e principali criticità per le banche italiane:

- A. adeguatezza del Board: (scarsa presenza femminile, limitate professionalità nel risk management e area IT)
- B. funzionamento degli organi sociali e dei comitati: (scarsa capacità dialettica interna, posizioni egemoniche di alcuni esponenti difficili da bilanciare)
- C. livello di consapevolezza dei rischi: (maggiore attenzione ai profili di business rispetto a quelli di rischio, inefficienze nel processo di reporting interno delle funzioni di controllo)

### 2. Intermediari non bancari

- A. Attenzione elevata ai profili di *governance*, relativamente più rilevanti rispetto a quelli patrimoniali
- B. Aggiornamento metodologie di vigilanza

### 3. Tematiche ESG:

- A. Pubblicare le aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali (banche e intermediari)
- B. Spinta all'adozione di strumenti gestionali e organizzativi adeguati; confronti a breve
- C. Sostegno alle imprese nel processo di transizione
- D. Evitare le pratiche scorrette (*greenwashing*)

## 6. Conclusioni

1. Complessità attività di vigilanza
  - numero e natura dei soggetti vigilati
  - interdipendenza e interconnessione tra settori di attività, anche non regolamentati
2. La supervisione deve essere in grado di agire tempestivamente, adattando gli strumenti di controllo a fronte di mutamenti che sono già in atto e producono ricadute sui profili di rischio degli intermediari
4. Ruolo benchmarking e vigilanza per funzione, grazie anche maggiore collaborazione con le altre Autorità
5. Dialogo efficace con il mercato per comprendere e anticipare gli sviluppi della tecnologia applicata alla finanza



## **Supervision, Risks & Profitability**

**Centro Congressi Bezzi – Banco BPM**

**Milano, 21-22 Giugno 2022**

***Grazie***

Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria