

13 GIUGNO 2024

GRUPPO CASSA CENTRALE

ABI - Supervision, Risks & Profitability

NUOVO REPORTING ITS IRRBB: IMPLICAZIONI E SFIDE SUL RISCHIO TASSO

AGENDA



CONTESTO NORMATIVO E NOVITA' REPORTING

1. Contesto di riferimento
2. Framework normativo
3. Regulatory roadmap
4. EBA reporting on IRRBB
5. Focus on Behavioural Model e scenario dependent effects

L'ESPERIENZA GRUPPO CASSA CENTRALE

1. Approccio Gruppo Cassa Centrale
2. Processo reporting
3. Challenges for Institutions

CONTESTO DI RIFERIMENTO

Intervento di Andrea Enria, Presidente del Consiglio di vigilanza della BCE, alla conferenza stampa sui risultati dello SREP 2023 e sulle priorità di vigilanza per il 2024-26

Francoforte sul Meno, 19 dicembre 2023

Dato il contesto caratterizzato dall'aumento dei tassi di interesse, abbiamo esteso la **nostra attenzione ai rischi di liquidità e provvista e all'IRRBB**. Mediante attività mirate si **esamineranno governance e strategie delle banche in materia di gestione dell'attivo e del passivo e si valuterà l'adeguatezza delle ipotesi alla base di alcuni dei loro modelli comportamentali**.

Continueremo a dedicare sforzi all'analisi delle modalità di gestione dell'IRRBB da parte delle banche ...

Inoltre, le turbolenze che hanno interessato il settore bancario lo scorso marzo (Silicon Valley Bank e acquisizione del Credit Suisse) evidenziano l'importanza di adottare un approccio di vigilanza prudente.

*Pur non avendo avuto un impatto significativo sulle banche da noi vigilate, tali episodi hanno sottolineato il **rischio che rapidi adeguamenti dei tassi di interesse possano causare instabilità nei mercati**.*


Priorità di vigilanza 2024-26: affrontare le vulnerabilità individuate nelle banche

Priority 1: Strengthen resilience to immediate macro-financial and geopolitical shocks

Shortcomings in **credit risk and counterparty credit risk management frameworks**

 Credit risk

Shortcomings in **asset and liability management frameworks**

 Liquidity and funding risk; IRRBB

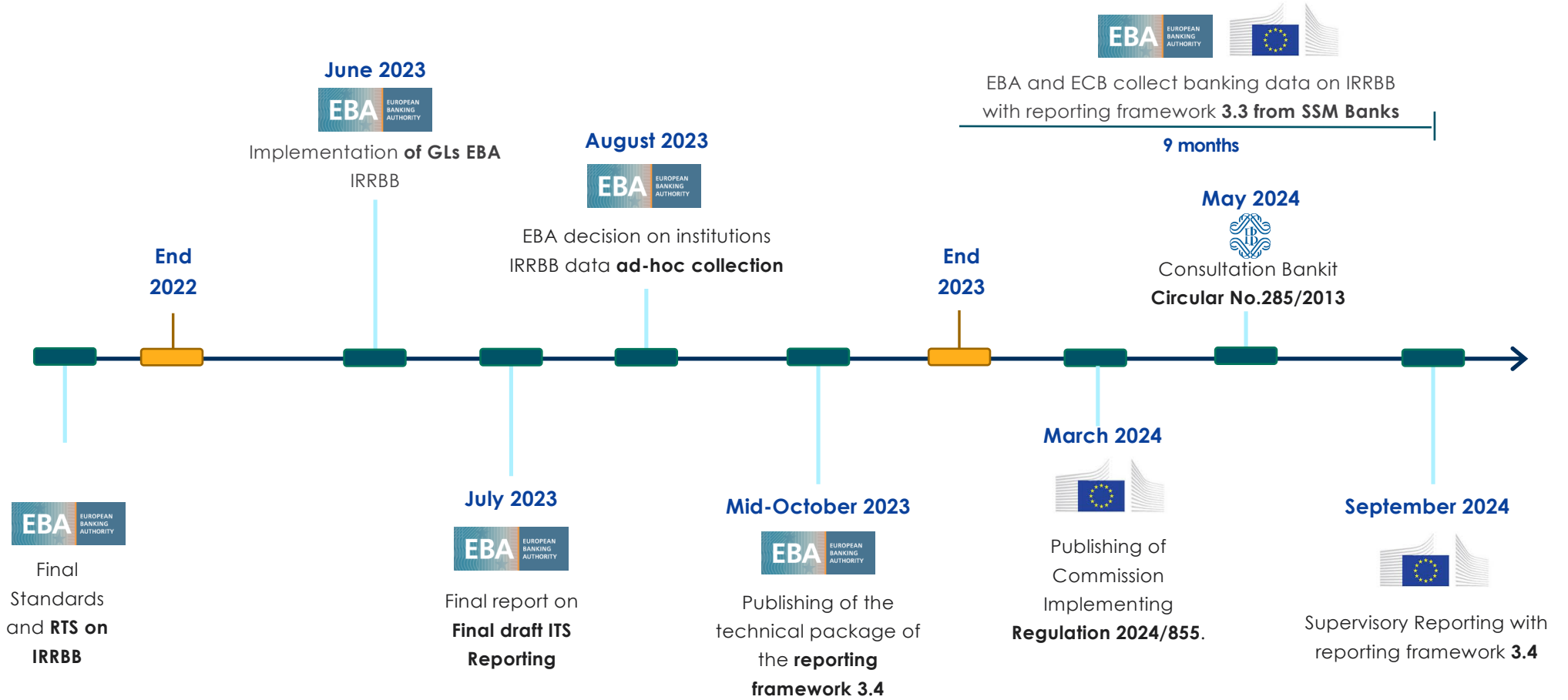
FRAMEWORK NORMATIVO

- In July 2023 EBA published the **Final Report** on Draft Implementing Technical Standards (ITS) on IRRBB.
- It completes the policy work on **RTS on SOT** and on SA, and the **GLs on IRRBB and CSRBB** published in October 2022 for assessing IRRBB risks on appropriate scale of institutions, including large institutions, small and non-complex institutions and “other” institutions.
- According to the EBA guidelines (EBA/DC/501) and the ECB, all SSM banks are required to provide a '**ad hoc data collection**' consolidated supervisory reporting starting from December '23, on the following reference dates:

Modulo/survey	Data contabile	Data di scadenza
IRRBB	31/12/2023	19/02/2024
IRRBB	31/03/2024	21/05/2024
IRRBB	30/06/2024	19/08/2025

- With the **Commission Implementing Regulation 2024/855** (15 March 2024), institutions have received confirmation that they will have to submit IRRBB supervisory reports as of September 30, 2024, according to the **ITS regulatory framework**.
- In **May 2024 Bank of Italy** published the consultation regarding the proposed changes on IRRBB (Annexes C and C-bis) of Circular No.285/2013. **The consultation will end on June 4.**

REGULATORY ROADMAP



EBA REPORTING ON IRRBB

FREQUENCY

	Quarterly frequency			Annual frequency	
	Evaluation of the IRRBB: EVE/NII SOT and MV changes	Breakdown of sensitivity estimates	Repricing cash flows	Relevant parameters	Qualitative information
Large institutions	J 01.00	J 02.00	J 05.00	J 08.00	J 10.00
'Other' institutions	J 01.00	J 03.00	J 06.00	J 09.00	J 11.00
SNClS	J 01.00	J 04.00	J 07.00	J 09.00	J 11.00

PERIMETER

IRRBB supervisory reporting has to be submitted on a consolidated and individual basis and for the significant currencies.

TEMPLATES

The Implementing Technical Standards on IRRBB introduces five different types of templates that institutions have to use to report information on IRRBB:

- **J 01.00: Evaluation of the IRRBB: EVE/NII SOT and market value (MV) changes**
- **J 02.00, J 03.00, J 04.00: Breakdown of IRRBB sensitivity estimates**
- **J 05.00, J 06.00, J 07.00: IRRBB Repricing cash flows**
- **J 08.00, J 09.00: Relevant parameters on behavioural models**
- **J 10.00, J 11.00: Qualitative information**

Small and non-complex institutions (SNClS) and "other" institutions are asked to report **simplified templates**.

The objective of the ITS is to ensure that supervisors receive **all the relevant information** to fulfil their mandates for monitoring of the IRRBB, without adding any disproportionate burden on specific types of institutions.

FOCUS ON BEHAVIOURAL MODEL E SCENARIO DEPENDENT EFFECTS

	Notional amount	Subject to behavioural modelling (%)	Baseline scenario (contractual)	Baseline scenario (behavioural)
			0030	0040
NMDs - Behavioural modelling				
Average repricing dates before and after modelling				
NMDs: Retail transactional	0010			
of which: core				
of which: exempt				
NMDs: Retail non-t				
of which: core				
of which: exempt				
NMDs: Wholesale r				
of which: core				
of which: exempt				
Fixed Rate - Prepayment risk				
Average repricing dates before and after modelling				
Loans and advances		0160		
of which: non-performing		0170		
Retail		0180		
of which: secured by residential real estate		0190		
Wholesale non-financial		0200		
Wholesale financial		0210		
Debt securities		0220		
Conditional prepayment rate			0290	
Fixed Rate - early redemption				
Average repricing dates before and after modelling				
Term deposits			0300	
Retail			0310	
Wholesale non-financial			0320	
Wholesale financial			0330	
Early redemption rates (cumulative average)				
Term deposits			0340	
Retail			0350	
Wholesale non-financial			0360	
Wholesale financial			0370	

Non-maturity deposits (NMDs)

Prepayment

Early Redemption

APPROCCIO GRUPPO CASSA CENTRALE

Nell'ambito del processo di recepimento degli **Implementing Technical Standard (ITS)** nella regolamentazione Europea in materia di Regulatory Reporting ai fini **IRRBB**, il Gruppo Cassa Centrale è chiamato **all'attivazione di un processo segnaletico** che, in considerazione della **propria configurazione societaria, coinvolga le singole Banche Affiliate** per la produzione e successiva validazione dei perimetri individuali e consolidato. Per la gestione di tale processo, e la configurazione di un workflow strutturato che permetta di gestire le attività in modalità integrata, è stata definita una soluzione composta da:

IRRBB engine che consente di:

- produrre le metriche richieste dal framework segnaletico (NII, EV, MVC) in modalità integrata (processo end-to-end)
- generare i template segnaletici in formato xlsx/xbrl
- gestire nativamente i perimetri individuali e consolidato

Piattaforma Risk Governance con obiettivo di:

- gestire dialogo tra Capogruppo e Banche Affiliate e tra diversi owner/direzioni



PROCESSO & OWNERSHIP REPORTING



FINANCIAL RISK
MANAGEMENT CCB

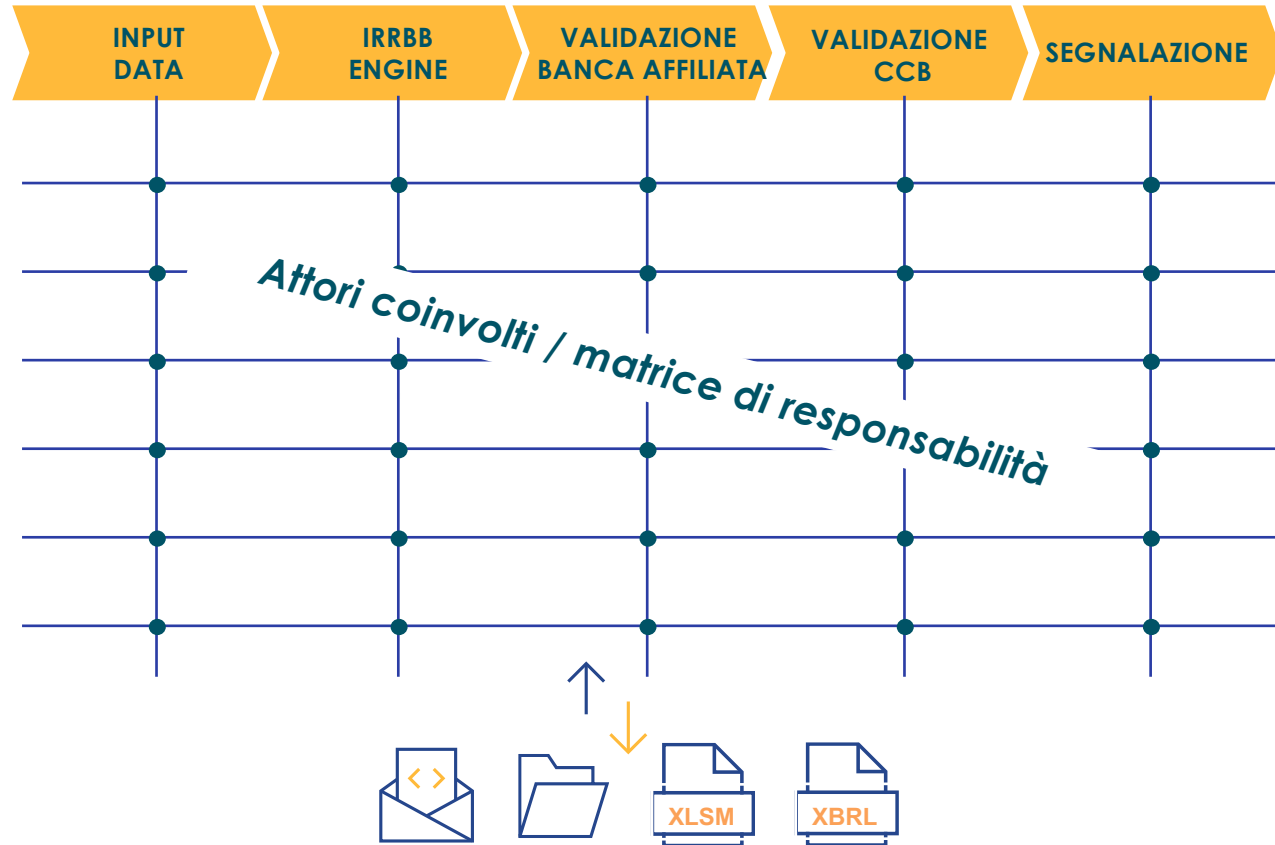
REFERENTE RISK MANAGEMENT
BANCA AFFILIATA

SERVIZIO SEGNALAZIONI
DI VIGILANZA CCB

REFERENTE SEGNALAZIONI
DI VIGILANZA BANCA AFFILIATE

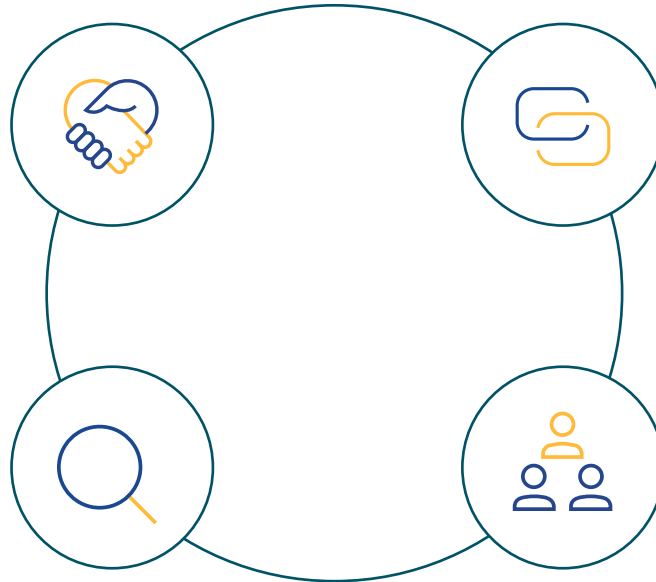
SERVIZIO IT

AMMINISTRAZIONE &
BILANCIO



CHALLENGES FOR GRUPPO CASSA CENTRALE

**Collaboration
model**



**Reconciliation of
managerial and
accounting metrics**

**Timeliness &
Data Quality
process**

**“Bottom-up”
approach**

Sede legale e Direzione Generale

Via Segantini, 5 - 38122 Trento

Tel. 0461.313111

gruppocassacentrale.it