

MREL TLAC: E' solo una questione di calcolo normativo?

Marco Zilioli

22-06-2021



Wolters Kluwer

Agenda

- Necessità del calcolo regolamentare: TLAC e MREL nel contesto CRDV-Basilea IV
- Attuale infrastruttura/e a supporto di CRDV-Basilea IV
- Conclusioni

Obiettivi delle metriche regolamentari

Regulatory
Reporting



Planning
Capital + Liquidity



MREL e TLAC nel contesto ICAAP-ILAAP

Pianificazione

Planning Capital + Liquidity



ICAAP Principle 3

- La parte normativa prevede una pianificazione a 3 anni
- Si richiede agli Istituti di prevedere scenari di rischio credibili e di pianificare l'adeguamento di capitale di conseguenza
- L'aspetto normativo deve essere affiancato da quello economico dove si valutano i rischi che possono intaccare il capitale.
- Management buffers



Press release

28 January 2021

With regard to capital adequacy, supervisors expressed concerns about the reliability of banks' capital planning frameworks, for example in relation to their ability to produce reliable capital projections covering a three-year time horizon, as part of their internal capital adequacy assessment process (ICAAP) assessment

Obiettivi delle metriche regolamentari

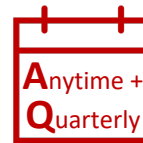
Regulatory
Reporting



Planning
Capital + Liquidity



Stress Testing
Capital + Liquidity



MREL e TLAC nel contesto ICAAP-ILAAP

Calcolo prospettico

Stress Testing Capital + Liquidity



Principle 7 stress Testing

Lo stress-testing deve coprire sia l'aspetto normativo che quello più strettamente economico:

- Proiezioni per determinare impatto sui capital ratio (normativo)
- Stress test per determinare impatto su Liquidità (aspetto economico)
- ICAAP and ILAAP devono essere integrati e i risultati degli stress tests devono portare a concrete decisioni che tengano conto di entrambi gli aspetti.

EBA stress testing

Supervisory priorities for 2021: capital strength "(...) As regards capital strength, the EU-wide stress test coordinated by the EBA will be at the forefront and will be an important element in gauging banks' capital resilience, in addition to the **continued supervisory review of banks' capital planning**.

Obiettivi delle metriche regolamentari

Regulatory
Reporting



Planning
Capital + Liquidity



Stress Testing
Capital + Liquidity



On-demand



Calcolo delle metriche in ogni momento

MREL “at all time” compliance

On-demand



Article 92

Own funds requirements

1. Subject to Articles 93 and 94, institutions shall **at all times satisfy** the following own funds requirements:
 - (a) a Common Equity Tier 1 capital ratio of 4,5 %;
 - (b) a Tier 1 capital ratio of 6 %;
 - (c) a total capital ratio of 8 %.

Article 395

Limits to large exposures

3. Subject to Article 396, an institution shall **at all times** comply **with the relevant limit** laid down in paragraph 1.

"Article 414

Compliance with liquidity requirements

An institution that **does not meet**, or **expects not to meet**, the requirements set out in Article 412 or in Article 413(1), **including during times of stress**, shall **immediately notify** the competent authorities thereof and shall submit **without undue delay** to the competent authorities a plan for the timely restoration of compliance with the requirements set out in Article 412 or Article 413(1), as

Obiettivi delle metriche regolamentari

Regulatory
Reporting



Planning
Capital + Liquidity



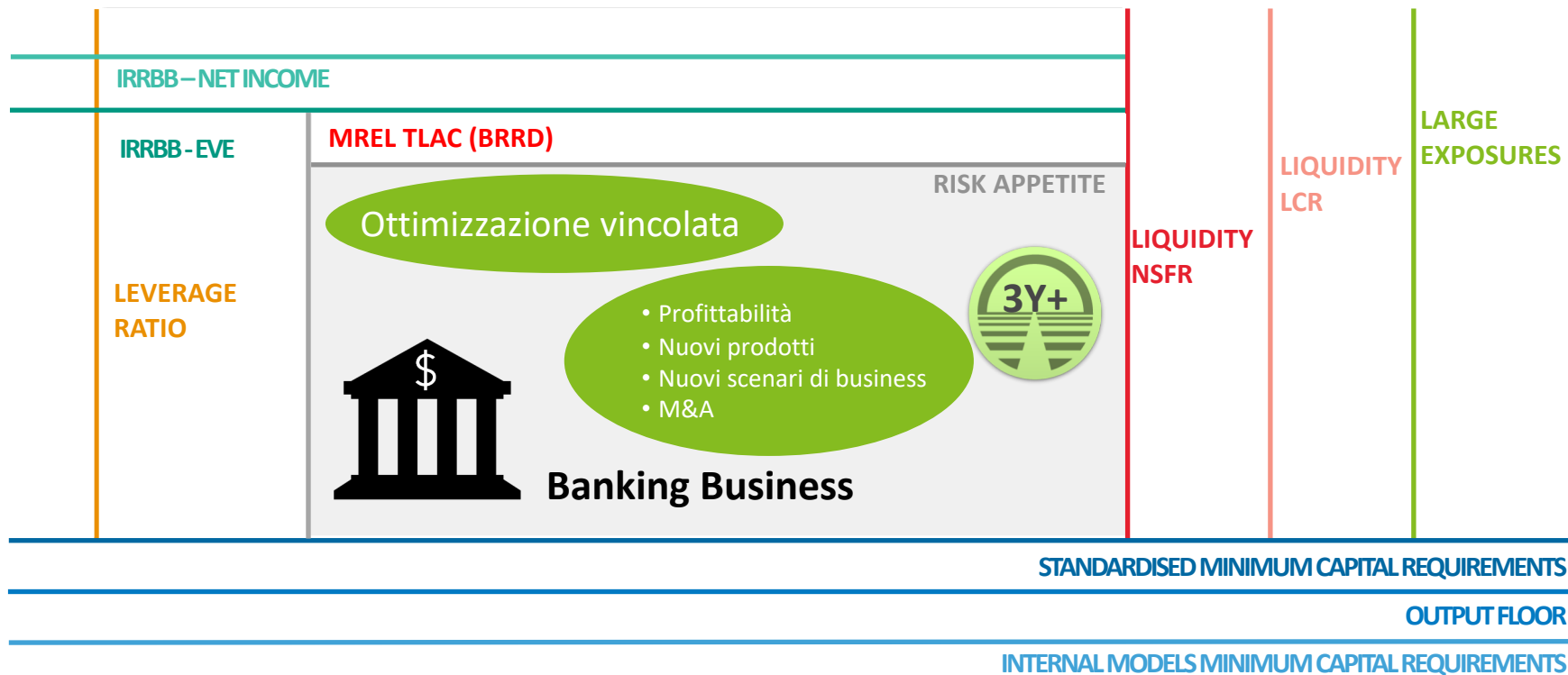
Stress Testing
Capital + Liquidity



On-demand



Nuovo contesto con nuovi vincoli

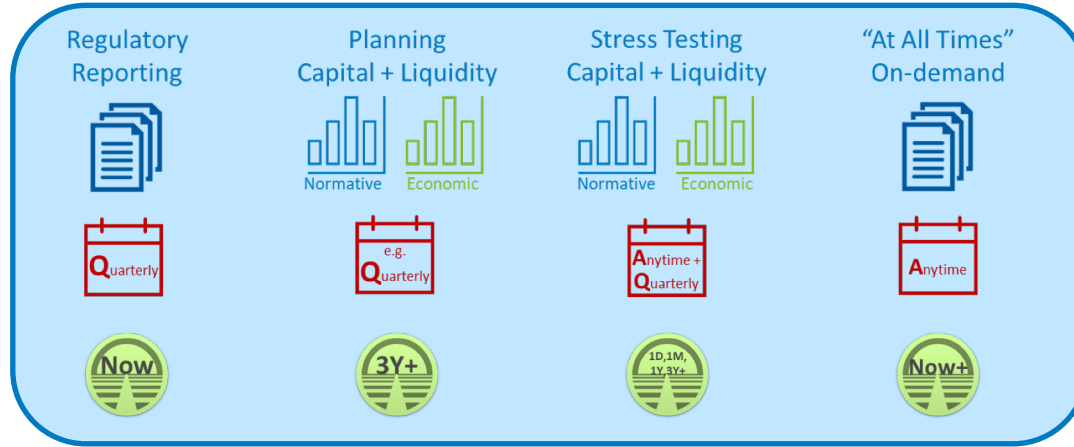


Agenda

- Necessità del calcolo regolamentare: TLAC e MREL nel contesto CRDV- Basilea IV
- Attuale infrastruttura a supporto di Basilea IV
- Conclusioni

Infrastruttura frammentata

Quanti applicativi sono presenti?



Applicazioni

Qualità
Del dato

Sistema 1

- Riconciliazioni?
- Manualità
- Tempi e frequenza di calcolo

+ Sistema 2

- Stessi scenari per
 - Reg + Econ?
 - Capital + Liq?
- Condividono gli stessi dati?
- Approssimazioni?
- Affidabilità del dato?

Sistema 2?

- Stessi scenari per
 - Reg + Econ?
 - Capital + Liq?
- Condividono gli stessi dati?
- Approssimazioni?
- Affidabilità del dato?

Sistema 3?

- Con quale frequenza?
- Su dati recenti?
- Necessità di approssimazioni?
- Affidabilità del dato?

=

**Min 3
Applicativi**

Agenda

- Necessità del calcolo regolamentare: TLAC e MREL nel contesto CRDV-Basilea IV
- Attuale infrastruttura a supporto di Basilea IV
- Conclusioni

Verso un'unica applicazione?

Punto di vista delle banche

Vincoli

- Frammentazione sistemi esistenti
- Sistemi AS-IS fortemente integrati
- Complessità di migrazione
- Costi di migrazione

Vantaggi di un'unica applicazione

- Unica base dati
- Accuratezza dei calcoli regolamentari
- Calcolo combinato di Liquidity + Capital
- Condivisione degli scenari di stress testing
- Scalabilità – possibilità di sfruttare i vantaggi piattaforma unica

Nel caso di un'unica applicazione...



Minimizzazione dei costi



Migliore qualità dei dati

- ↪ Minimizzazione costi IT - TCO (Total Cost Ownership)
 - ↪ Costi del Software
 - ↪ Costi di manutenzione
 - ↪ Costi infrastruttura
 - ↪ Costi interfacce per far parlare applicativi
- ✓ Migliore capacità di valutazione:
 - ✓ Ha impatto sulle decisioni di business
 - ✓ Ha impatto sulla valutazione degli impatti dei rischi
- ✓ Migliore
 - ✓ Affidabilità dei dati
 - ✓ Flessibilità
 - ✓ Consistenza del dato
- ✓ Aumento
 - ✓ Benefici per più uffici/dipartimenti
 - ✓ Cooperazione dei diversi dipartimenti



Q&A

Thank You

Marco.zilioli@wolterskluwer.com

www.wolterskluwer.com



Wolters Kluwer