

Il nuovo Framework CSRBB: analisi di impatto e sfide per una banca di medie dimensioni

Milano, 6 Giugno 2023

Sella

Contesto

EBA/CP/2021/37

Consultation paper

Draft guidelines on **IRRBB and CSRBB** (Article 84(2,6) of the Directive 2013/36/EU)

EBA/GL/2022/14

Guidelines

Guidelines on **IRRBB and CSRBB** (Article 84(2,6) of the Directive 2013/36/EU)

Il nuovo framework normativo sul Rischio Tasso di interesse del Banking Book (IRRBB) introduce una componente di rischio «Ibrida» affine al Rischio di Mercato il cd «CSRBB (Credit spread Risk of the Banking Book)»

EBA/GL/2022/14 - framework -

Sezione CSRBB

Definizione	<p>Il CSRBB cattura il rischio originato da un cambiamento nel livello di spread, assumendo costante il merito creditizio della controparte. Si articola in: Market Credit Spread e Liquidity Spread</p>
Perimetro	<p>Nella misurazione del CSRBB:</p> <ul style="list-style-type: none">• Bisogna considerare tutti gli strumenti sensibili alle variazioni del Credit Spread• Non si deve tenere conto né di eventuali downgrade/upgrade del merito creditizio né delle esposizioni già in default (NPE)
Misurazione	<p>Le metodologie di calcolo ed il trattamento del CSRBB devono essere adeguati al livello di complessità dell'Istituto (principio di proporzionalità) e devono coprire sia la prospettiva economica che reddituale</p> <ul style="list-style-type: none">• EVE: misura le variazioni del valore attuale netto degli strumenti sensibili alle variazioni degli spread creditizi• NII: misura le variazioni della redditività futura attesa entro un dato orizzonte temporale risultante dalle variazioni degli spread creditizi
Governance, Policy, Internal Control	<ul style="list-style-type: none">• Il CSRBB deve essere parte della strategia dell'Istituto• I processi, le policy e l'Internal Governance devono essere coerenti a livello consolidato e sub-consolidato• Il sistema IT deve essere adeguato e proporzionato al trattamento del CSRBB





Impatto Basso



Impatto Medio



Impatto Alto

Analisi di impatto | CSRBB

	Contenuto	Gap identificato	Azioni	Materialità	Effort	Priorità
IDENTIFICAZIONE	Gli istituti devono identificare le proprie esposizioni in termini di CSRBB	Assenza di perimetro di monitoraggio	<ul style="list-style-type: none"> Screening del Banking Book per identificare oltre alle poste valutate al fair value, anche quelle sensibili al CSRBB risk 			
MISURAZIONE	Gli istituti devono assicurarsi che le esposizioni in termini di CRBB siano adeguatamente misurate , monitorate ed eventualmente gestite le posizioni	Definizione ed Implementazione algoritmo di calcolo	<ul style="list-style-type: none"> Implementazione tool di calcolo del rischio CSRBB Risk. La metodologia di calcolo deve basarsi su una tecnologia Market Risk based (identificazione componenti di spread su una molteplicità di strumenti finanziari) 			
GOVERNANCE	Gli istituti devono definire e formalizzare un adeguato processo di governance	<ul style="list-style-type: none"> Eventuale inclusione nel framework RAF del rischio CSRBB Valutazione in ambito ICAAP Formalizzazione policy 	<ul style="list-style-type: none"> Identificazione indicatore/i di monitoraggio Quantificazione capitale interno da CRSBB Definizione ruoli responsabilità e processo di escalation 			

- Punti di attenzione/sfide (1/2)-

Sezione CSRBB: perimetro

Per quanto riguarda il **perimetro** del CSRBB, l'EBA ha proposto **due possibili interpretazioni** (Policy option):

Opzione A

Identificare tutti gli strumenti nel Banking Book (escludendo il Trading Book)

Identificare quali strumenti del Banking Book sono soggetti al rischio spread

Ai fini della classificazione, non si tiene conto del criterio di classificazione contabile. Il focus è nell'identificazione della **sensibilità dello strumento alle variazioni del market e del credit spread**. Ogni esclusione di uno strumento dovrà essere documentata.

Opzione B

Come l'opzione A, l'unica differenza è un **livello minimo di armonizzazione richiesto dall'EBA**: si considerano nel perimetro CSRBB **tutti gli strumenti che sono valutati al Fair Value**. Ogni esclusione di uno strumento dovrà essere documentata.

Nelle Guidelines definitive viene indicata come necessaria l'inclusione di tutte le poste valutate al fair value (anche per fornire una minima armonizzazione) orientando di conseguenza la preferenza verso l'opzione «B».

Considerare i soli strumenti valutati al fair value può non essere sufficiente

- Punti di attenzione/sfide (2/2)-

Sezione CSRBB: definizione

Ai fini di una **definizione** comune di CSRBB, l'EBA ha proposto **due opzioni** (Policy option) differenti:



- Nelle Guidelines viene sottolineata l'importanza di non considerare elementi idiosincratichi di rischio spread se questi possono generare fenomeni di double counting con il monitoraggio di altri rischi (es rischio credito). **L'opzione A è indicata nelle guidelines come la più adatta per le banche di medie-piccole dimensioni** che potrebbero avere difficoltà nel distinguere i diversi elementi idiosincratichi di rischio
 - **Gli algoritmi di quantificazione del Market e Liquidity Spread dovrebbero essere coerenti con quelli utilizzati per la quantificazione e gestione del rischio di mercato**