



ABI

## SUPERVISION, RISKS & PROFITABILITY

Antonio Altieri Pignalosa  
*Partner EY*

6 Giugno 2023

- 1 | Il contesto di mercato
- 2 | Hot Topics - Principali rischi

# Contesto di riferimento: mercato e regole

Le crescenti pressioni derivanti dal contesto competitivo e regolamentare impongono la necessità di ottimizzare la gestione del capitale

## Il contesto di riferimento



I tassi di inflazione record del 2022 e le persistenti pressioni inflazionistiche hanno determinato un inasprimento della politica monetaria senza precedenti nelle principali economie avanzate



Contesto geo-politico ancora incerto



Innalzamento dei requisiti di vigilanza e prosieguo del trend normativo con la completa attuazione di Basilea III Final Rules e la futura entrata in vigore di Basilea IV



La **funzione CRO** assume un ruolo cruciale nel processo di **ottimizzazione del capitale**, in ognuna delle aree identificate



# Hot Topics - Principali rischi



## ALM Asset and Liability Management

GESTIONE ADEGUATA DEL RISCHIO  
TASSO E DI LIQUIDITA' A FRONTE DI  
NUOVE SFIDE

Contesto caratterizzato da **tassi di  
interesse elevati**  
Presenza di **nuovi competitor**

1. **Diversificazione** delle fonti di  
funding
2. Ricalibrazione dei **modelli  
comportamentali**



## Credito

GESTIONE DEL RISCHIO DI CREDITO  
A FRONTE DI NUOVI SCENARI  
MACROECONOMICI

Incertezza sulle previsioni di crescita  
Inflazione in aumento  
**Deterioramento previsto** del  
portafoglio crediti

1. Rafforzamento dei sistemi di **Early  
Warning**
2. **Analisi settoriale**



## ESG

INTEGRAZIONE DEI FATTORI ESG NEI  
PROCESSI CREDITIZI

Crescente attenzione da parte del  
mercato  
Impatto dei fattori ESG sulla **strategia  
creditizia**

1. **Aspettative ECB, EU taxonomy, Strategia  
Net Zero**
2. Definizione di un **framework integrato**

Ottimizzazione del  
capitale

## EY | Building a better working world

EY esiste per costruire un mondo del lavoro migliore, aiutare a creare valore nel lungo termine per i clienti, le persone e la società, e costruire fiducia nei mercati finanziari.

Supportati dall'uso di dati e tecnologia, i team di EY in oltre 150 Paesi creano fiducia attraverso servizi di revisione e aiutano i clienti a crescere, trasformarsi e portare avanti il business.

Operando nel campo della revisione, consulenza, assistenza fiscale e legale, strategia e transaction i professionisti di EY si pongono le migliori domande per trovare risposte innovative alle complesse sfide che il mondo si trova oggi ad affrontare.

"EY" indica l'organizzazione globale di cui fanno parte le Member Firm di Ernst & Young Global Limited, ciascuna delle quali è un'entità legale autonoma. Ernst & Young Global Limited, una "Private Company Limited by Guarantee" di diritto inglese, non presta servizi ai clienti. Maggiori informazioni su raccolta e utilizzo dei dati da parte di EY e sui diritti individuali che ricadono sotto la legislazione sulla protezione dei dati sono disponibili su [ey.com/IT/privacy](https://ey.com/IT/privacy). Le Member Firm di EY non prestano servizi legali dove non è consentito dalle normative locali. Per maggiori informazioni sulla nostra organizzazione visita [ey.com](https://ey.com).

All Rights Reserved.

ED None

[ey.com](https://ey.com)

