

Supervision, Risks & Profitability

Auditorium Bezzi – Banco BPM

Milano, 6-7 Giugno 2023

Recenti sviluppi nel quadro regolamentare su IRRBB e CSRBB

Relatore: *Elisa Recchi*

Servizio Regolamentazione e Analisi Macroprudenziale

elisa.recchi@bancaditalia.it

- Premessa
- Sviluppi normativi a livello europeo
- Iniziative in corso
- Punti aperti: SOT su NII
- Recepimento del nuovo quadro nella normativa nazionale
- Modifiche attese nella normativa nazionale: una chiave di lettura
- Conclusioni



Contesto di riferimento

- Dinamica tassi di interesse e inflazione
- Politica monetaria
- Recenti crisi bancarie

Attenzione del supervisore

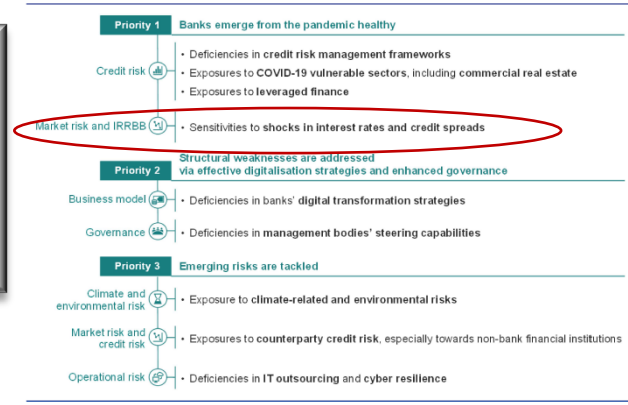
- Priorità di vigilanza
- Target review BCE

Novità normative

- Recepimento degli Standard di Basilea (2016) nella normativa europea e nazionale



Supervisory priorities for 2022-2024 addressing identified vulnerabilities in banks



Source: ECB.



Sviluppi normativi a livello europeo

Standards on IRRBB (12 principi)



EBA GL on IRRBB



CRRII/CRDV



Circ.285/2013 (32°agg.to) recepimento EBA GL on IRRBB



ITS on IRRBB disclosure



➤ Elementi innovativi del nuovo framework normativo su IRRBB e CSRBB
➤ Implementazione progressiva degli Standard di Basilea nell'ambito dell'EU.

2016

2018

2019

2020

2021

Draft RTS on SOT (Supervisory Outlier Test)
Draft RTS on SA (Standardised Approach)
GL on IRRBB and CSRBB



2022

Consultation Paper on Intend to comply
Draft ITS on supervisory IRRBB reporting (Consultazione chiusa)
EBA GL on IRRBB (Giugno 24) and CSRBB (dicembre 2023)



2023



2023

Modifiche normativa nazionale (IRRBB Fase 1 + CSRBB)



2023

RTS on SOT
RTS on SA



2023

Draft ITS reporting on IRRBB



2023

ITS reporting on IRRBB



2023

Modifiche normativa nazionale (IRRBB Fase 2)



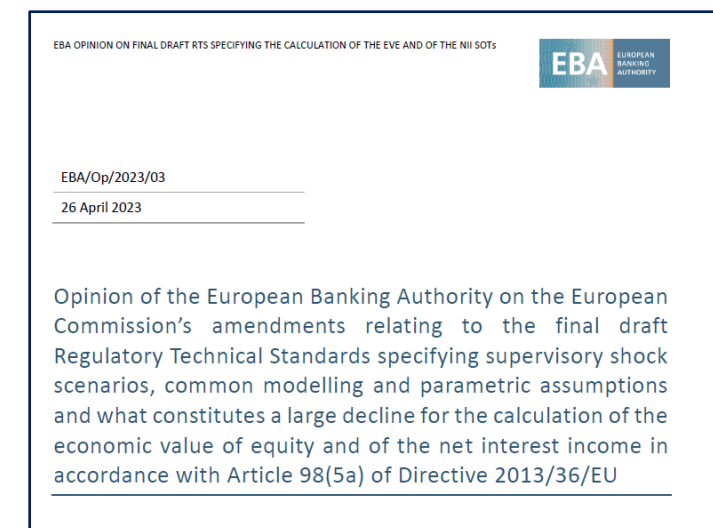
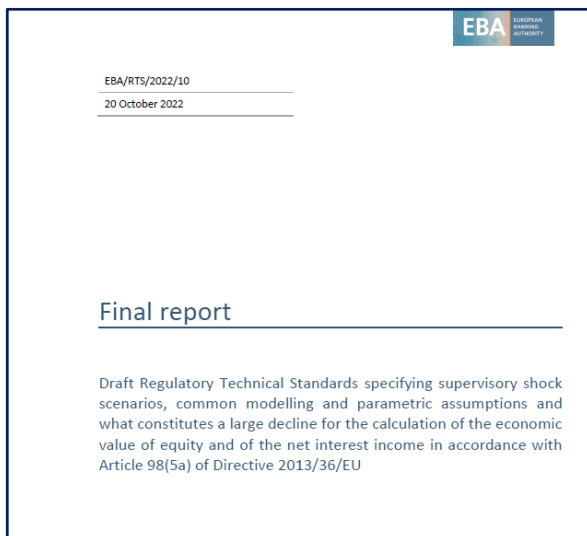
2024

  Fasi già realizzate
 Fasi da realizzare

Pubblicazione (Ottobre 2022) dei Final Report del nuovo pacchetto regolamentare (GL on IRRBB and CSRBB, Draft RTS on SA, Draft RTS on SOT), con sostanziale **conferma** del contenuto dei testi presentati in **Consultazione e annuncio dell'avvio di un'attività di monitoraggio da parte dell'EBA**



- **L'art.98 (5) della CRDV** prevede, oltre ad un test di vigilanza sui valori anomali (SOT) definito sul valore economico del capitale proprio (EVE), anche un **SOT aggiuntivo sui proventi da interessi netti (NII)**. L'art. **98 (5 bis)** della CRDV ha conferito il **mandato** all'EBA di quantificare il «large decline» su NII per l'identificazione delle banche outlier.



$$\frac{NII_{shock} - NII_{baseline}}{Tier\ 1\ Capital} < -2.5\%$$

- Soglia del «**large decline**» NII **calibrata** dall'EBA nel Draft RTS su SOT
- Principi BCBS: le soglie dei test addizionali devono essere **stringenti almeno quanto il SOT su EVE**

Criticità rilevate:

- «large decline» non riflette adeguatamente il corrente scenario dei tassi
 - Numero molto elevato di banche outlier
- Proposta Commissione Europea:** duplice condizione per identificare banche outlier:
- Sistema di ranking
 - Floor al large decline (-2,5%)

Valutazione EBA della proposta della Commissione:

- Condivisione del rationale
- Sistema di ranking non sempre efficace nell'identificazione delle banche outlier e oneroso per le Autorità nazionali

Controproposta EBA:

- revisione della soglia per il large decline (-5%)
- Prosecuzione attività di monitoraggio.

Recepimento del nuovo quadro nella normativa nazionale

Il nuovo framework su IRRBB e CSRBB è costituito da diverse fonti la cui applicazione nel sistema nazionale è differenziata:

- Disposizioni **CRR** (Regolamento) **direttamente applicabili** senza necessità di recepimento
- **ITS/RTS direttamente applicabili** senza necessità di recepimento
- Disposizioni **CRDV** (Direttiva) **da recepire (art.84/98 (5))**, senza possibilità di esercitare discrezionalità nazionali (prossimo aggiornamento Circolare 285)
- **GL EBA on IRRBB e CSRBB: «comply or explain»** secondo la valutazione dell'Autorità nazionale

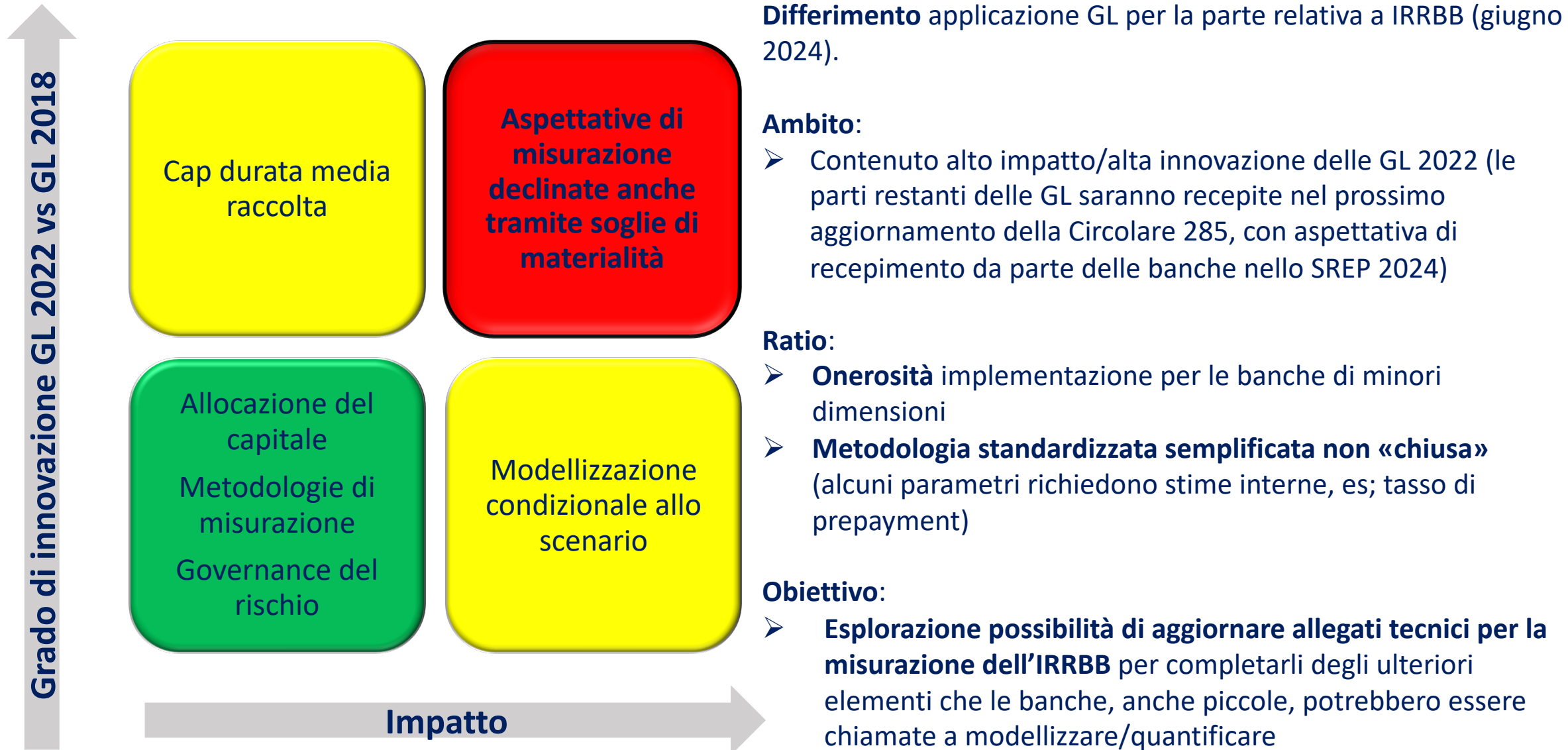
DOCUMENTS

- [Guidelines on IRRBB and CSRBB](#)
- [Compliance table](#) ←

IT	Italy	Banca d'Italia	Intends to comply	IC by 30/06/2024 Date of notification: 02/May/2023. The Bank of Italy intends to comply by 31 December 2023 with the sections 4.5 and 4.6 of the Guidelines related to the identification and assessment of credit spread risk arising from non-trading book activities.
----	-------	----------------	-------------------	--

Fonte: sito EBA

Modifiche attese nella normativa nazionale: una chiave di lettura



- **Forte attenzione della Vigilanza, anche a livello internazionale, su questi profili di rischio**
- **Un quadro regolamentare chiaro e ben strutturato facilita attività di supervisione ed applicazione da parte delle aziende**
- **Bilanciamento risk-sensitivity/proporzionalità**
- **Implementazione normativa in corso a livello nazionale anche attraverso monitoraggio e confronto con l'industria.**

armonizzazione
flessibilità
proporzionalità
complessità
urgenza
contesto
interventi

Grazie per l'attenzione