

# I contesti macro economico e regolamentare pongono importanti sfide...

## Contesto macro, normativo e di business



### CONTESTO GLOBALE

- Nuovo framework prudenziale Basel 4
- Nuovi rischi emergenti (Cyber, ICT, ESG...)
- Trend di digitalizzazione dei servizi e competitività crescente



### CONTESTO EUROPEO

- Incremento dei tassi e implicazioni sul contesto competitivo
- Coesistenza obiettivi SSM con esigenze di business
- Centralità policy e procedure creditizie
- Effetti post Covid-19



### CONTESTO DOMESTICO

- Concentrazione del mercato e implicazioni sul contesto competitivo, in particolare sulla clientela prime
- Piani strategici incentrati su capital optimization e riduzione dei costi



## IMPATTI RISK MANAGEMENT

Implicazioni Risk nativamente integrate nei processi decisionali  
-----  
Maggiore interconnessione fra CXO

-----  
Digitalizzazione dei processi di rischio

-----  
Centralità dei rischi non finanziari

-----  
Ambienti dati e strumenti di analytics parte integrante della risk culture

## Risk Management Practices

### SISTEMI ORIENTATI AL BUSINESS



Processi decisionali orientati al business, priorità su tempestività di risposta alle esigenze del mercato

### SISTEMI COOPERATIVI



Organizzazioni in cui i **Comitati** sono uno **strumento centrale** per i **processi decisionali**, basati sulle decisioni di rischio condivise

### SISTEMI ORIENTATI AL PRESIDIO E CONTROLLO DEI RISCHI



Organizzazioni con **approccio generalmente orientato** al presidio dei rischi secondo approcci di controllo di tipo gerarchico

# ...e richiedono di porre attenzione a tre dimensioni fondamentali



Rafforzamento presidi su:

- Processi creditizi, Credit Risk Mitigation e adeguamento alle aspettative LOM
- Presidio Non Financial Risk e rischi emergenti
- Presidio della qualità dei dati
- Strategie di digitalizzazione

RAFFORZAMENTO  
GOVERNANCE E PRESIDIO NON  
FINANCIAL RISK



- Minori gradi di libertà nell'utilizzo di modelli e presidio requisito standard
- Sviluppo di modelli gestionali a supporto del business
- Maggior rilevanza delle attività di simulazione forecasting e sensitivity a supporto del processo decisionale del management

OTTIMIZZAZIONE DEL CAPITALE  
E COSTO DEL RISCHIO



Per i portafogli Low default l'incremento del costo del rischio potrà avere significativi impatti di mercato:

- contrazione del mercato domestico connessa all'incremento dei prezzi
- maggiore competitività di altre Banche europee, anche per effetto degli add on di pricing riconducibili al rischio paese

EFFICIENZA OPERATIVA E  
TRASFORMAZIONE DIGITALE

# Nel mutato quadro normativo la ridefinizione del peso dei modelli regolamentari implica una maggiore focalizzazione della mission del Risk Management al supporto dei processi decisionali

Dai modelli regolamentari...

Il framework Basilea 4 rivede l'utilizzo dei modelli interni a fini regolamentari, in particolare:

- **elimina** la possibilità di adottare l'approccio A-IRB per portafogli low-default
- **riduce** i portafogli su cui è possibile applicare modelli interni
- **introduce input floor** per PD, LGD e EAD

## MODELLI PREVISIONALI PORTAFOGLIO E STRUMENTI DI SIMULAZIONE

- Sviluppo/rafforzamento **strumenti di forecasting** che abilitino analisi **what if o di scenario** su RWA e ECL prospettici per **gestire in maniera proattiva** gli impatti sul capitale



Proiezioni single name



Debt Capacity



Cash flow analysis



ESG / CYBER

...ai modelli gestionali

## MODULI DI VALUTAZIONE DATA DRIVEN

- Rafforzamento dei **motori decisionali del credito** tramite nuove metodologie e/o nuovi fonti dato per **governare tempestivamente** il portafoglio e ottimizzare il profilo rischio / rendimento



L'adozione di tecnologie avanzate (in particolare Artificial Intelligence/ Machine Learning) potenzia l'efficacia dei modelli di valutazione