

# **La vigilanza bancaria nell'SSM**

*Alessia Moretti (Divisione Coordinamento SSM)*

*11 aprile 2022*



## The Banking Union

**Five Presidents' Report June 2015: plan for strengthening EMU**

### Single Supervisory Mechanism (SSM)

- ECB + National Competent Authorities (NCAs)
- Euro area banks+opt in
- Since 4 November 2014

### Single Resolution Mechanism (SRM)

- SRB + National Resolution Authorities (NRAs)
- Euro area banks+opt-in
- Since 1 January 2016

### European Deposit Insurance Scheme (EDIS)

- Harmonised deposit guarantee scheme
- Euro area banks+opt-in
- Commission proposal, 24 November 2015

**Single rule book: CRR/CRD – BRRD (EU Member States) – SRMR (Euro area)**



**L'SSM concentra le proprie attività sulla vigilanza prudenziale.**

- **L'SSM è responsabile della vigilanza degli enti creditizi nell'area dell'euro (banche e mixed financial holding companies)**  
**(I paesi che non rientrano nell'area dell'euro possono partecipare all'SSM attraverso la cd. 'close cooperation')**

- **Vigilanza microprudenziale**



- Autorizzazioni (licenze), acquisizione partecipazioni qualificate, fit and proper, governance
- Fondi propri, liquidità, risk management, reporting
- Supervisory reviews, stress test
- Recovery planning and early intervention

- **Vigilanza macroprudenziale** (Articolo 5 SSMR)



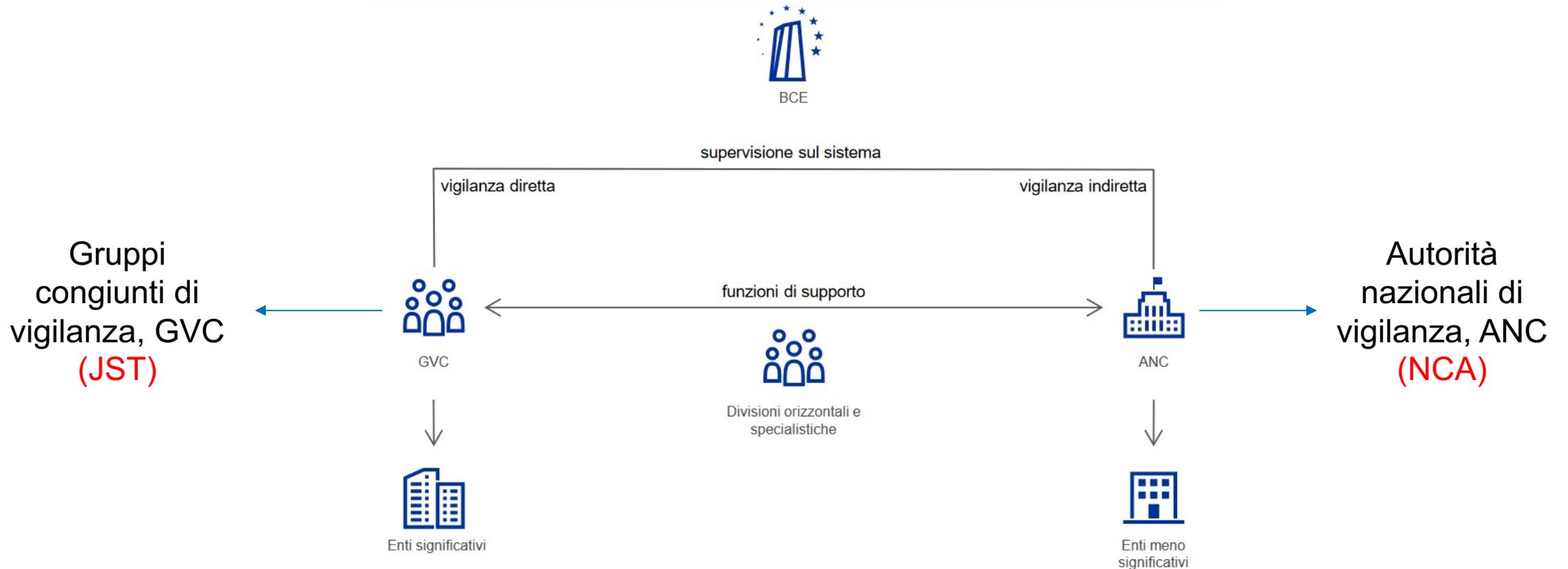
**Non rientrano nel mandato dell'SSM:**  
Tutela del consumatore, Anti Money-Laundering, Supervisione sui mercati e sistemi di pagamento, servizi di pagamento

# 1. Organizzazione dell'SSM



## Un sistema di vigilanza integrato basato sulla collaborazione tra la BCE e le autorità nazionali di vigilanza

Ripartizione dei compiti nell'ambito dell'MVU



Fonte: Vigilanza bancaria della BCE.

# 1. Organizzazione dell'SSM – Criteri di significatività



Per essere considerata significativa una banca deve soddisfare almeno uno dei seguenti criteri:

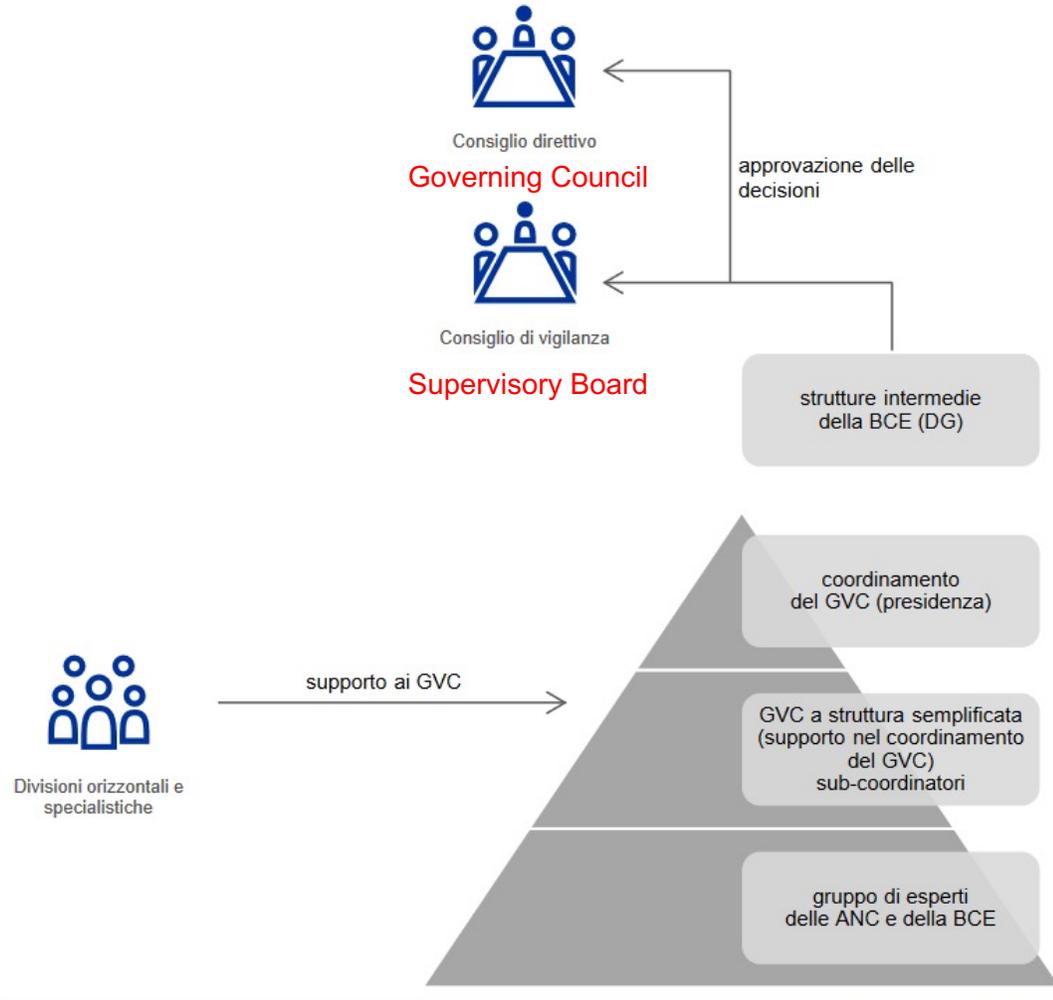
<b>Dimensione</b>	Totale degli attivi > €30 miliardi
<b>Importanza per l'economia</b>	di un paese specifico o per l'economia dell'UE nel suo insieme
<b>Attività transfrontaliere</b>	il valore totale delle sue attività supera i 5 miliardi di euro e il rapporto tra le attività transfrontaliere in più di un altro Stato membro partecipante e le attività totali è superiore al 20% o il rapporto tra le passività transfrontaliere in più di un altro Stato membro partecipante e le passività totali è superiore al 20%
<b>Assistenza finanziaria pubblica diretta</b>	ha richiesto o ricevuto finanziamenti nel quadro del Meccanismo europeo di stabilità o della European Financial Stability Facility
Una banca vigilata può essere inoltre considerata significativa se è <b>una delle tre banche più significative stabilite in un paese.</b>	

# 1. Organizzazione dell'SSM



## Organizzazione e funzionamento dei GVC (Joint Supervisory Team, JST)

Funzionamento dei gruppi di vigilanza congiunti



Nella vigilanza bancaria dell'SSM sono coinvolti diversi team congiunti BCE-NCA:

- Joint Supervisory Teams
- On-site inspection teams
- Independent investigation units
  - Costituiti a seguito di segnalazione di violazioni da parte dei JST
- SSM Networks per le funzioni trasversali, es. di policy e metodologiche

## 2. Il processo decisionale nell'SSM



**Il Supervisory Board, l'Executive Board e il Governing Council sono gli organi coinvolti nel processo decisionale della BCE**



### 1. Il Supervisory Board

- Ha la responsabilità di pianificare ed eseguire i compiti di vigilanza della BCE: approva le **draft decisions** di vigilanza in riunioni fisiche, teleconferenze e via procedure scritte
- Propone le draft decisions al Governing Council per l'approvazione finale attraverso la c.d. *non-objection procedure*



### 2. Il Governing Council

Adotta/approva le decisioni/proposte attraverso la c.d. ***non-objection procedure***

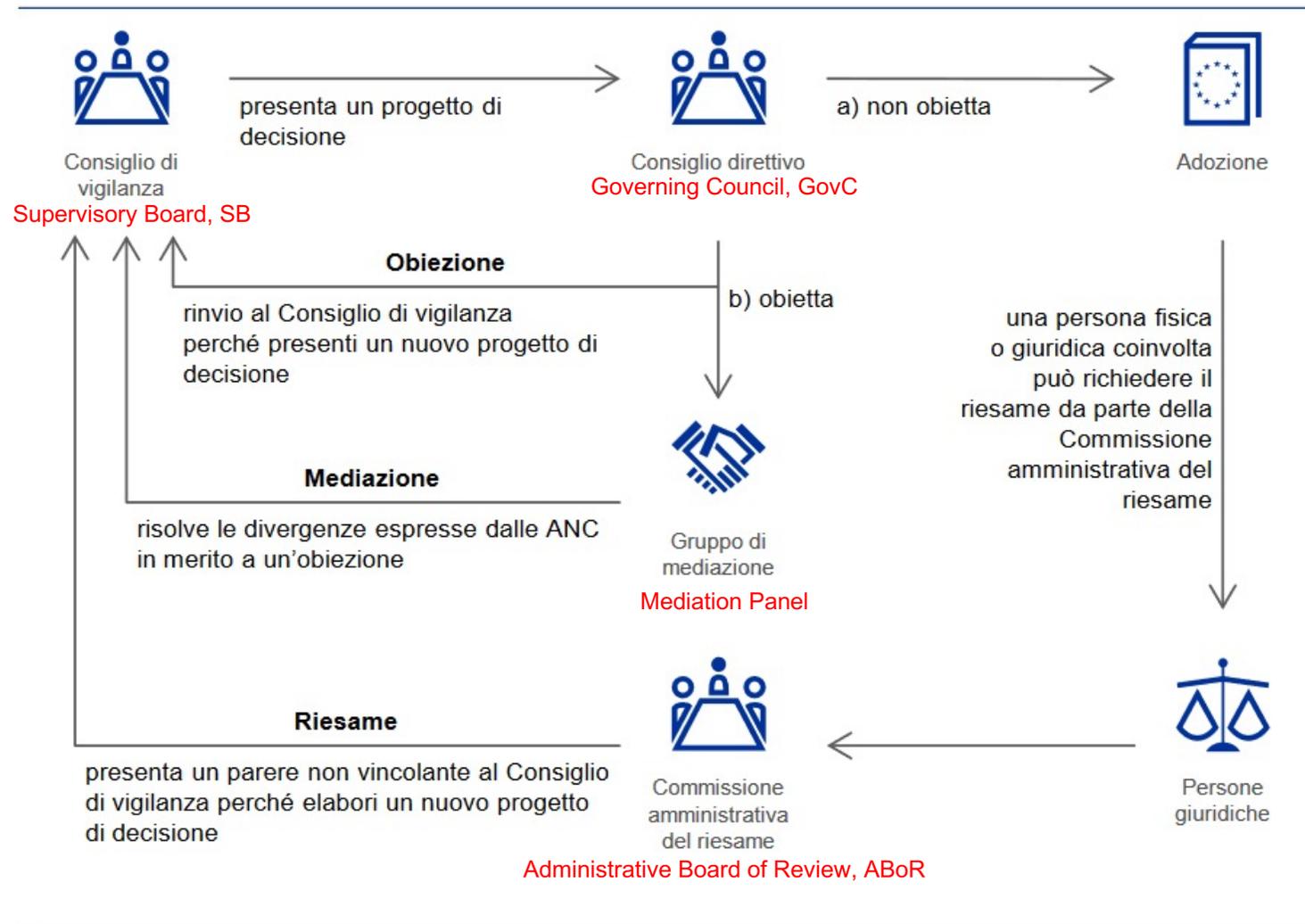
### 3. L'Executive Board

- Prepara i meeting del Governing Council (Il Vice-Chair del SB trasmette al GovC le proposte di decisione di vigilanza)
- Gestisce gli affari correnti della BCE

## 2. Il processo decisionale nell'SSM



### Procedura di non obiezione



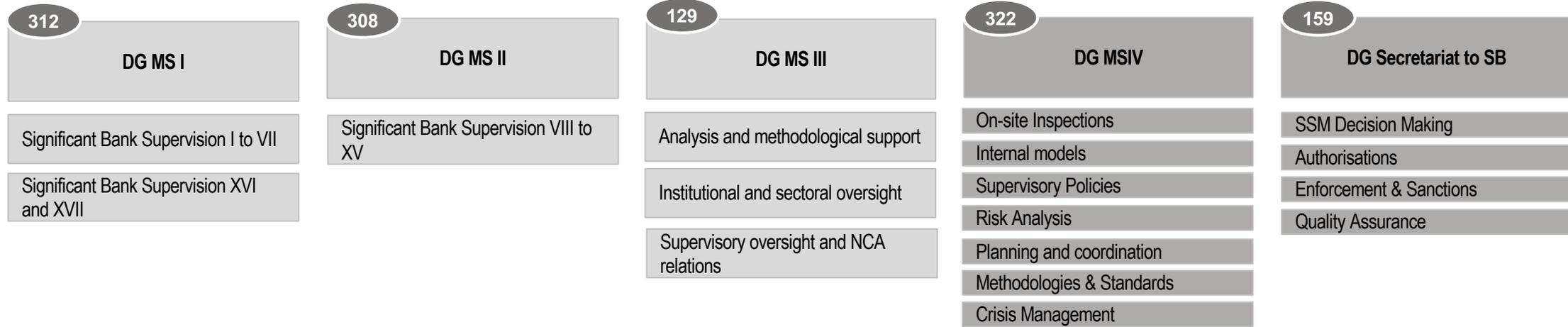
### Il SB e il GovC approvano le decisioni secondo due modalità:

- nel corso di **riunioni** (fisiche o virtuali)
- attraverso **procedure scritte** (modalità prevalente in ambito SSM, vista la grande quantità di decisioni da assumere nei confronti di singoli intermediari)
- tramite **delega** (FAP, significatività, fondi propri, decisioni derivanti dal diritto nazionale, passporting, common procedures, modelli interni ed estensione delle scadenze)

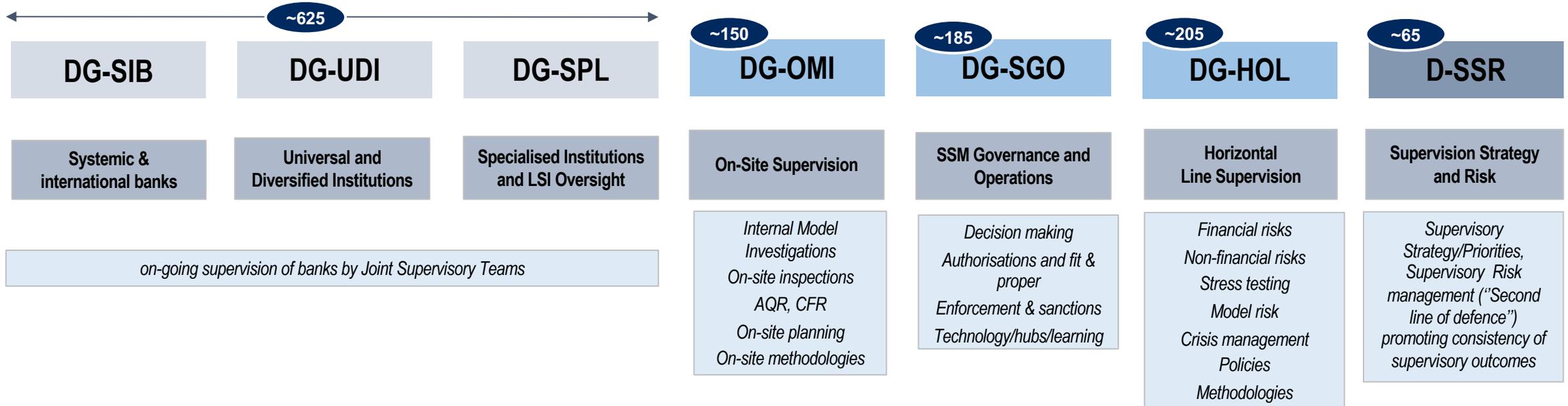
# 3. La riorganizzazione della BCE – Vigilanza Bancaria



## L'organigramma ECB Banking Supervision: prima...



## ...e dopo la riforma



# 3. La riorganizzazione della BCE – Vigilanza Bancaria



## I compiti delle nuove DG

### 1 DG-SIB\UDI\SPL

- **Vigilanza diretta** sulle significant
- **Vigilanza indiretta** sulle less significant
- La DG è organizzata per **business model**

#### Divisioni

- JSTs
- Institutional & Sectoral Oversight (SPL)

### 2 DG-HOL

- **Rischi finanziari e non finanziari; esperti tematici**
- Definizione di **policy e metodologie** per tutte le banche (significant e non)
- **Lavori di ricerca** sull'agenda regolamentare

#### Divisioni

- Business Model & Capital Adequacy
- Capital Markets & Treasury Experts
- Credit Risk Experts
- Non-Financial Risk Experts
- Stress Test Experts
- Supervisory Methodology
- Supervisory Policy

### 3 D-SSR

- **Seconda linea di difesa**
- **valutazioni ex-ante e review ex-post sulla vigilanza on-going**
- Coordinamento sui **rischi operative a livello SSM**
- Definizione della **strategia e delle priorità di vigilanza**

#### Divisioni

- Strategic Planning Office
- Strategic Risk & Analytics
- Supervisory Risk - Non-Financial Risk
- Supervisory Risk - Financial Risk

### 4 DG-OMI

- **Attività ispettiva**
- **Ispezioni, indagini sui modelli interni e asset quality reviews**

#### Divisioni

- Financial Risk Inspections
- Internal Model Investigations
- Non-Financial Risk Inspections
- Operations & Integration

### 5 DG-SGO

- Supporto al **processo decisionale e operatività dell'SSM** (comunicazione, IMAS, SupTech, simplification, gestione delle informazioni e training)
- **FAP, common procedures e enforcement e sanzionatorie**

#### Divisioni

- Authorisation
- Enforcement & Sanctions
- Fit & Proper
- SSM Secretariat
- Technology & Innovation

# 3. La riorganizzazione della BCE – Vigilanza Bancaria



## Linee guida riforma vigilanza SSM: visione di insieme



Alignment with the vision – ECB DIMENSION	
1 Break silos promoting a collaborative model	4 Strengthened 2 <sup>nd</sup> line of defense
2 Line supervision grouped by business models	5 Reinforced strategic planning
3 Creating experts in the front line	6 Review the span of control



Alignment with the vision – SSM dimension	
1 Priority setting for SSM as a whole with allocation of resources	
2 Develop centres of excellence	
3 Team working and collaborative spirit (at all levels)	



### 3. Spunti di riflessione e impatti della nuova organizzazione sulle NCA

#### Sviluppi nel breve-medio-lungo termine

##### Cooperazione con le NCA

**Nuove piattaforme IT**  
SSM Net; Virtual Lab; IMAS  
Portal

**Percorsi formativi comuni**  
SSM Training Curriculum

**Scambi dello staff tra autorità  
nazionali (ACPR)**

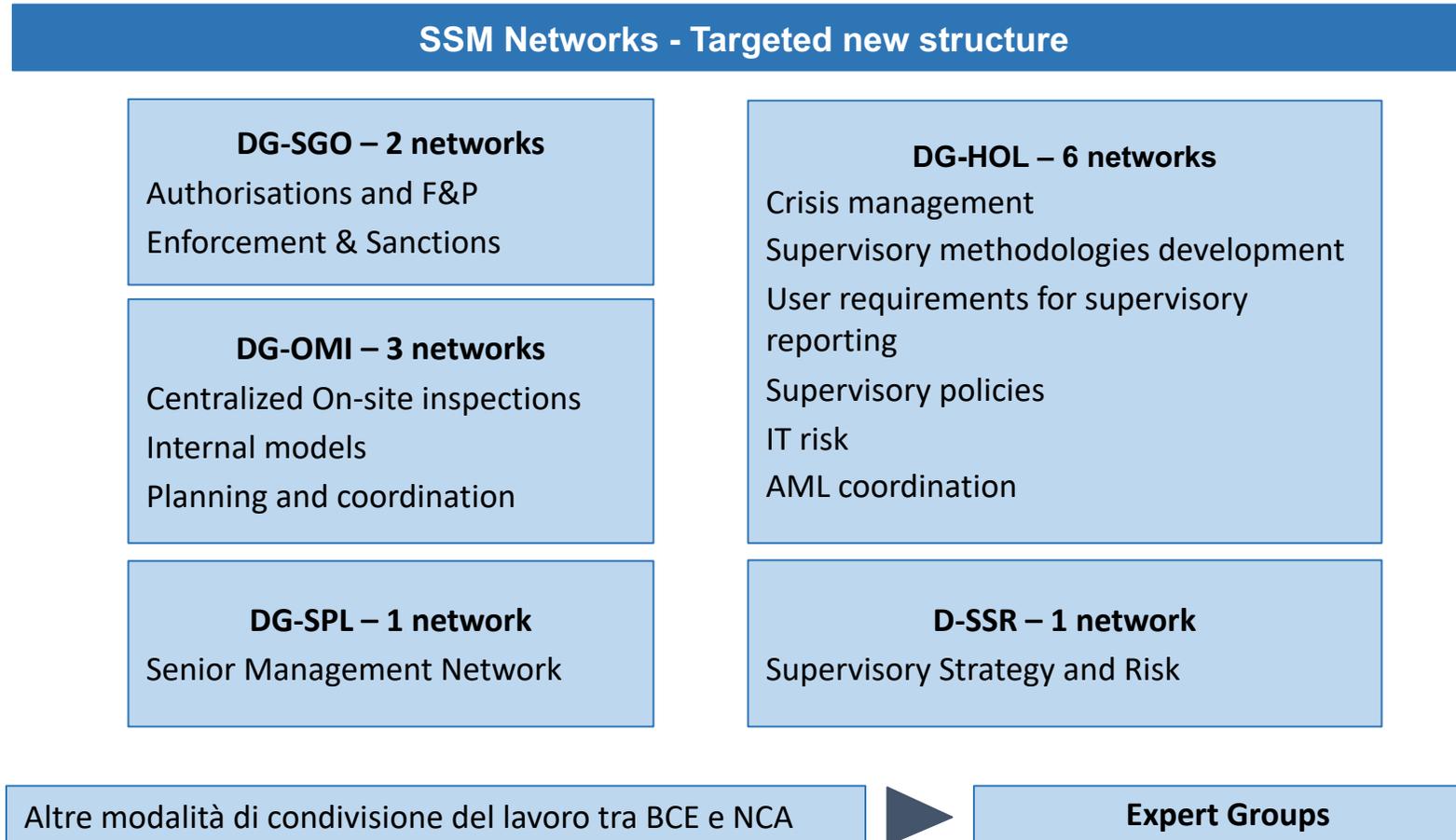
##### In prospettiva

Maggiore integrazione nell''SSM: cultura comune, pianificazione integrate, digitalizzazione e piattaforme IT condivise, one-team approach

### 3. Spunti di riflessione e impatti della nuova organizzazione sulle NCA



#### Revisione delle attuali sedi di collaborazione (in fase di definizione)



Implicazioni sulle risorse umane e finanziarie

# **La vigilanza sulle banche significative**

## 4. Cos'è lo SREP?



Lo SREP, in base alla definizione della CRD, prevede che i JST valutino con frequenza almeno annuale i dispositivi, le strategie, i processi e i meccanismi messi in atto dagli enti sottoposti alla loro vigilanza. **La valutazione SREP, condotta nel continuo, è alla base della decisione in materia di adeguatezza dei livelli di capitale e liquidità nonché di ulteriori misure di vigilanza. Tale decisione è adottata almeno una volta all'anno e aggiornata ove necessario.**

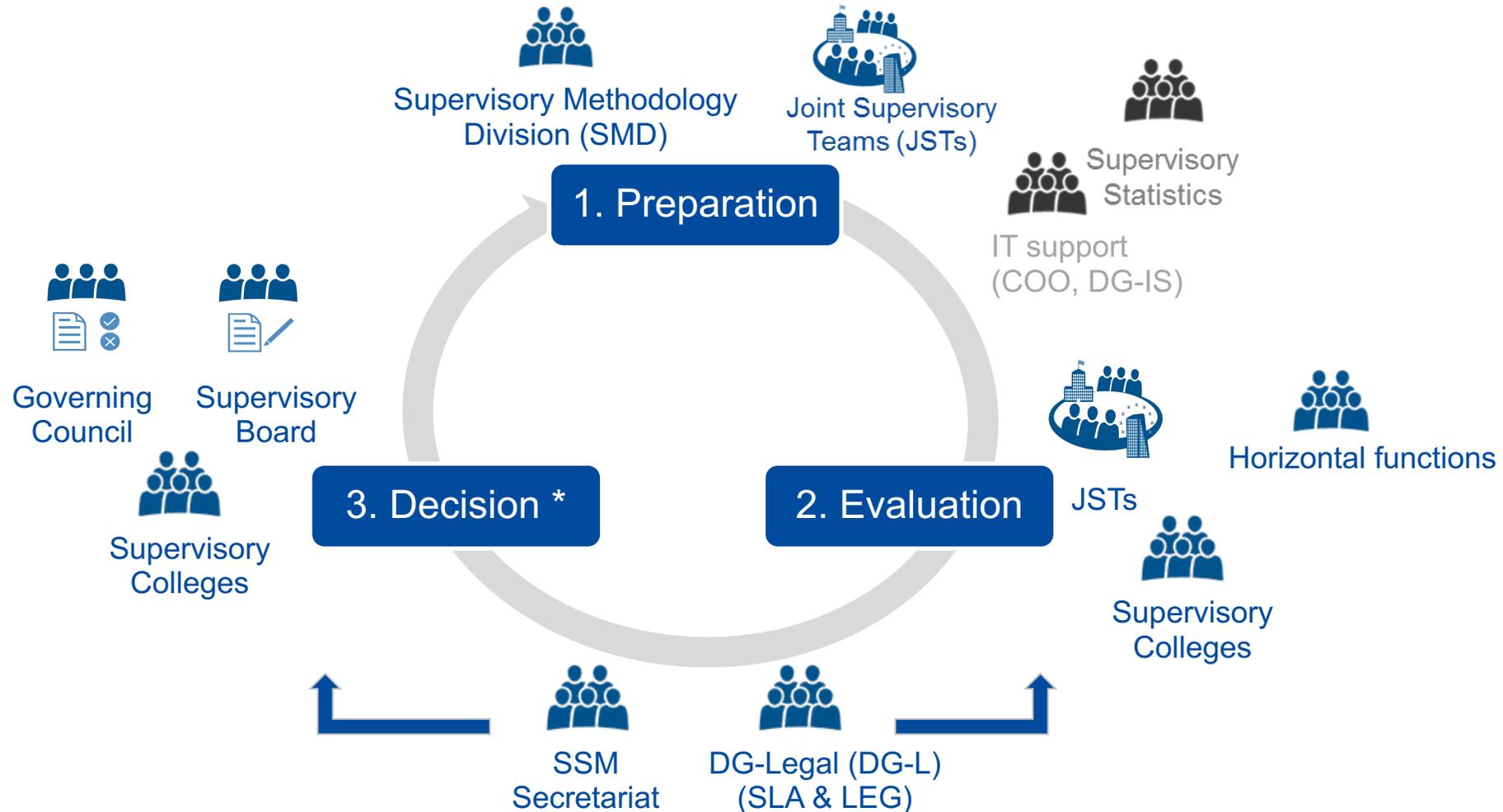
Le funzioni orizzontali sono responsabili dell'elaborazione della metodologia applicabile, dello svolgimento delle analisi orizzontali e del coordinamento del processo.



# 4. Chi conduce lo SREP?



Lo staff di vigilanza della BCE e delle NCA preparano insieme le decisioni SREP per le banche significative dell'SSM attraverso un processo condiviso e coordinato

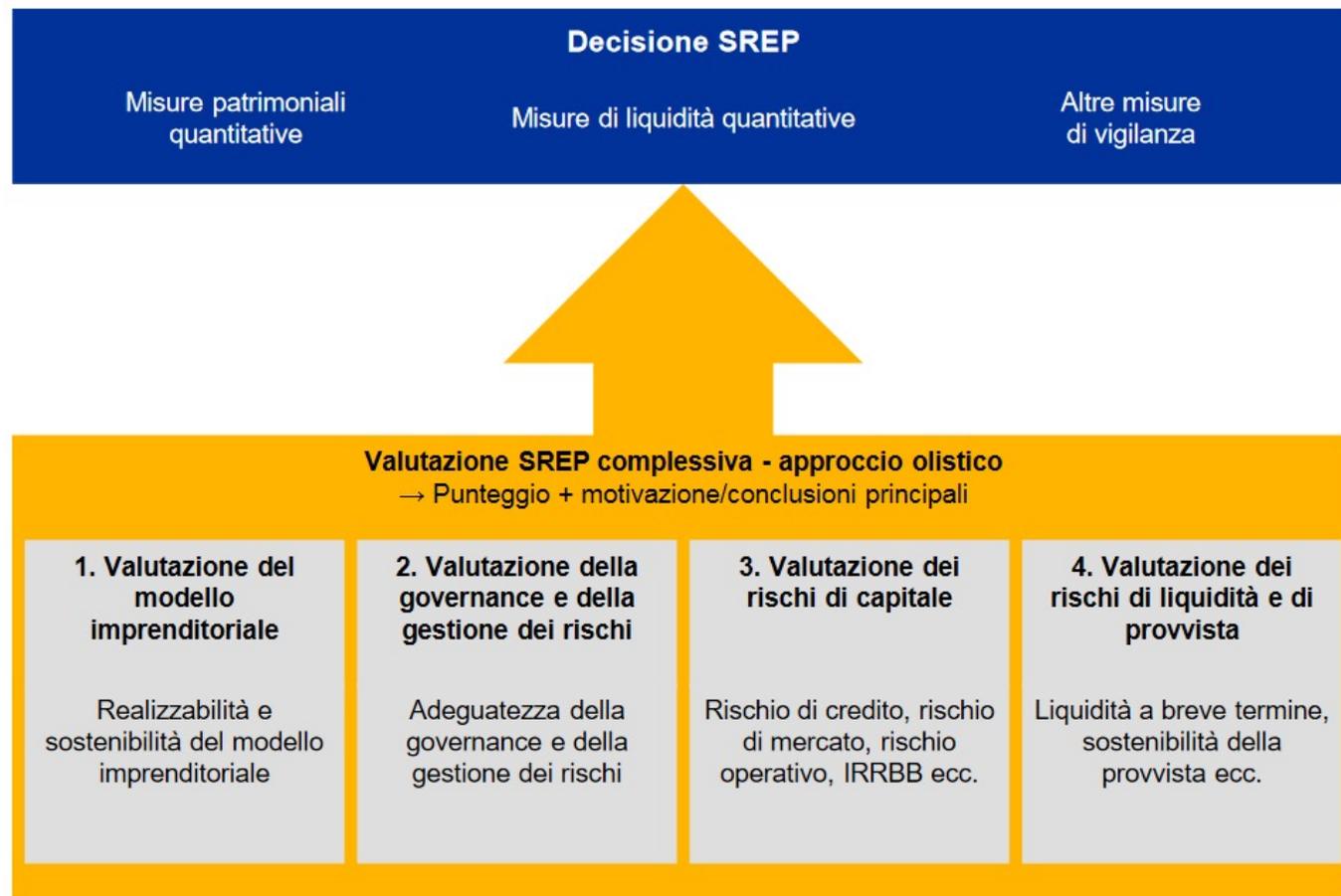


\* Note: decision finalised after right-to-be-heard procedure and Governing Council non-objection.

# 4. Cos'è lo SREP?



## Quadro generale dello SREP



Fonte: Vigilanza bancaria della BCE.

Lo SREP dà luogo ad azioni di vigilanza, comprese le misure riguardanti il capitale e/o la liquidità oppure altre tipologie di misure di vigilanza.

La valutazione dei rischi (risk level) si svolge in tre fasi:

**Fase 1: raccolta di dati e informazioni**, ricorrendo alle segnalazioni di vigilanza quale fonte principale, ma anche, ad esempio, alle informazioni raccolte nel corso di analisi tematiche, verifiche approfondite e incontri con la dirigenza dell'ente.

**Fase 2: produzione di un punteggio automatico** preliminare di ancoraggio riferito al livello di rischio e di una verifica formale di conformità del controllo del rischio.

**Fase 3: giudizio di vigilanza vincolato**, basato su fattori aggiuntivi e in considerazione delle specificità e della complessità degli enti.

A queste si aggiungono **altre tre fasi per le valutazioni qualitative (risk control)** e si procede poi alla **valutazione complessiva**

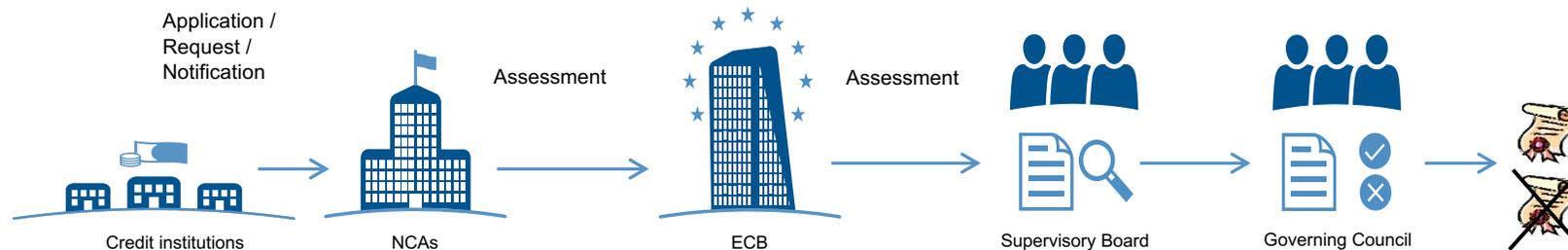
# 5. Introduzione al Fit and Proper



La BCE svolge una **valutazione di idoneità** dei membri degli organi delle banche

L'obiettivo della valutazione FAP è di evitare che i membri degli organi delle banche che non soddisfano i requisiti di onorabilità e professionabilità possano continuare a svolgere il proprio ruolo.

- La BCE si occupa delle valutazioni dei membri degli organi aziendali delle sole banche significant
- Costituiscono la maggior parte delle decisioni di vigilanza assunte dalla BCE (sono stati istituiti dei meccanismi di delega al senior management della BCE)



# 5. Fit and Proper (FAP) Assessment



# 5. Outcome della valutazione FAP



In generale, gli esiti della valutazione possono essere:



## Obiettivi

- **Raccomandazioni**: strumento non vincolante per stimolare le best practice presso le banche e indicare i miglioramenti auspicabili
- **Obblighi**: misure aggiuntive imposte nella fase di follow-up, qualora non rispettati potrebbero generare procedure di enforcement o sanzionatorie
- **Condizioni** (requisiti obbligatori)
  - Valutazione case by case sulla base del principio di proporzionalità



BANCA D'ITALIA  
EUROSISTEMA

# **Le priorità di vigilanza dell'SSM**

# 6. Priorità di vigilanza dell'SSM 2022-2024



## Priorità n. 1 Le banche dovranno riemergere dalla pandemia in buone condizioni di salute

Rischio di credito



- Carenze nei **systemi di gestione del rischio di credito**
- Esposizioni nei confronti di **settori vulnerabili alla crisi del COVID-19**, inclusi gli **immobili commerciali**
- Esposizioni nei confronti di **leveraged finance**

Rischio di mercato e IRRBB



- Sensibilità agli **shock di tassi di interesse e differenziali di credito**

## Priorità n. 2 Risolvere le carenze strutturali attraverso strategie di digitalizzazione efficaci e governance rafforzata

Modello imprenditoriale



- Carenze nelle **strategie di trasformazione digitale** delle banche

Governance



- Carenze nelle **capacità di indirizzo strategico degli organi decisionali**

## Priorità n. 3 Contrastare i rischi emergenti

Rischio climatico e ambientale



- Esposizione ai **rischi legati al clima e all'ambiente**

Rischio di mercato e rischio di credito



- Esposizioni al **rischio di credito di controparte**, in particolare nei confronti di intermediari finanziari non bancari

Rischio operativo



- Carenze nell'**esternalizzazione dei servizi informatici** e nella **resilienza cibernetica**

# 6. Priorità di vigilanza della Banca d'Italia 2022-2024



**1** **Rischio di credito**

Impatti della pandemia Covid-19, valutazione degli attivi, provisioning, risk management, ruolo dei servicer, cartolarizzazioni

**2** **Rischi IT/cyber e impatto nuove tecnologie (FinTech)**

Rischi IT e cyber, anche in relazione all'outsourcing. Modelli di business innovativi e metodologie di vigilanza. Sviluppare nuovi strumenti Suptech.

**3** **Redditività e sostenibilità dei modelli di business**

Valutazione profili di redditività e modelli di business degli intermediari bancari e finanziari

**4** **Rischio Climatico**

Avviare iniziative inerenti i rischi climatici e ambientali per accrescere il grado di conoscenza e consapevolezza delle tematiche ambientali, quantificare l'esposizione ai rischi climatici del sistema bancario e finanziario italiano sulla base di un framework analitico e di supervisione aggiornato e integrato.

**5** **Assetti organizzativi e di governance**

Migliorare i meccanismi di governance e la qualità e la composizione dei board, anche alla luce della nuova normativa in materia; rinnovare le modalità di controllo (Suptech).

**Priorità AML**

Negoziato UE su AMLA, College AML, aggiornamento Guida di vigilanza, delega di responsabilità alle Filiali, utilizzo nuove tecnologie per AML, Attuazione AMLA

# **Il Single Rulebook**

# 3. Composition of the EU Single Rulebook



**Level 2**

When L2 measures require the expertise of supervisory experts, it can be determined in the L1 act that these measures are technical standards based on drafts developed by the ESA.

- RTS: adopted by the Commission by means of a delegated act;
- ITS: adopted by means of an implementing act.

**Level 3**

**EBA Guidelines & Recommendations :**

- To achieve consistent implementation in Member States

**Other EBA FAQs:** overall objective is to ensure consistent and effective application of the new regulatory framework across the single market.

**Overarching Principle: “Maximum Harmonisation”**

**BUT:**

**Sources for discrepancies remain:**

- Different national laws transposing CRD IV / CRR / BRRD / DSGD
- Options and national discretions embedded in CRR/CRD IV → **O&D project**
- National laws in related, non-harmonised areas (e.g. tax law, insolvency law)



## Capital Requirements Directive (CRDIV) package

The Directive (refers to national law) :

- Access
- Freedom of establishment and free movement of service
- Prudential Supervision
- Capital Buffers
- Corporate Governance
- Sanctions

The Regulation (directly applicable):

- Capital
- Liquidity
- Leverage
- Counterparty credit risk
- Large Exposures
- Disclosure Requirements

Differences in transposition in national law can bring challenges to consistent and harmonised application of EU Law!

# 3. Composition of the EU Single Rulebook



## Capital Requirements Directive (CRDV) package

### Implementation of Basel standards

- Net stable funding ratio (NSFR)
- Leverage Ratio
- Fundamental review of the trading book (FRTB)
- Interest rate risk in the banking book (IRRBB)
- Standardized approach for counterparty credit risk (SA-CRR)

### Resolution Framework

- Minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL)



### Scope of ECB's project on options and discretions

- **What are options and discretions?**

- **Option** = Supervisor can choose among alternatives provided in the legislation
- **Discretion** = Supervisor can choose whether and/or how to apply a prudential treatment

- **For which O&Ds can the ECB develop policy?**

- Over 160 O&Ds identified in CRR/CRDIV & Delegated Acts, but only those addressed to **Competent Authorities** are within ECB's focus



- **SSM Regulation:** <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R1024&from=en>
- **SSM Framework Regulation:** [https://www.ecb.europa.eu/ecb/legal/pdf/celex\\_32014r0468\\_en\\_txt.pdf](https://www.ecb.europa.eu/ecb/legal/pdf/celex_32014r0468_en_txt.pdf)
- **Rapporto annuale della BCE sulle attività di vigilanza 2021 (italiano):**
- <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/publications/annual-report/html/index.it.html>
- **SSM Supervisory Manual (italiano):** <https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.supervisorymanual201803.it.pdf?1584b27046baf1e68f92f82caadb3a63>
- **ICAAP guide (italiano):** [https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.icaap\\_guide\\_201811.it.pdf](https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.icaap_guide_201811.it.pdf)



- **Guida FAP:**

[https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.fit\\_and\\_proper\\_guide\\_update202112~d66f230eca.it.pdf](https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.fit_and_proper_guide_update202112~d66f230eca.it.pdf)

- **Guida allo SREP (solo inglese):**

[https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/srep/2022/html/ssm.srep202202\\_supervisorymethodology2022.en.html](https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/srep/2022/html/ssm.srep202202_supervisorymethodology2022.en.html)

**Grazie**

*Alessia Moretti (Divisione Coordinamento SSM)*