

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)**



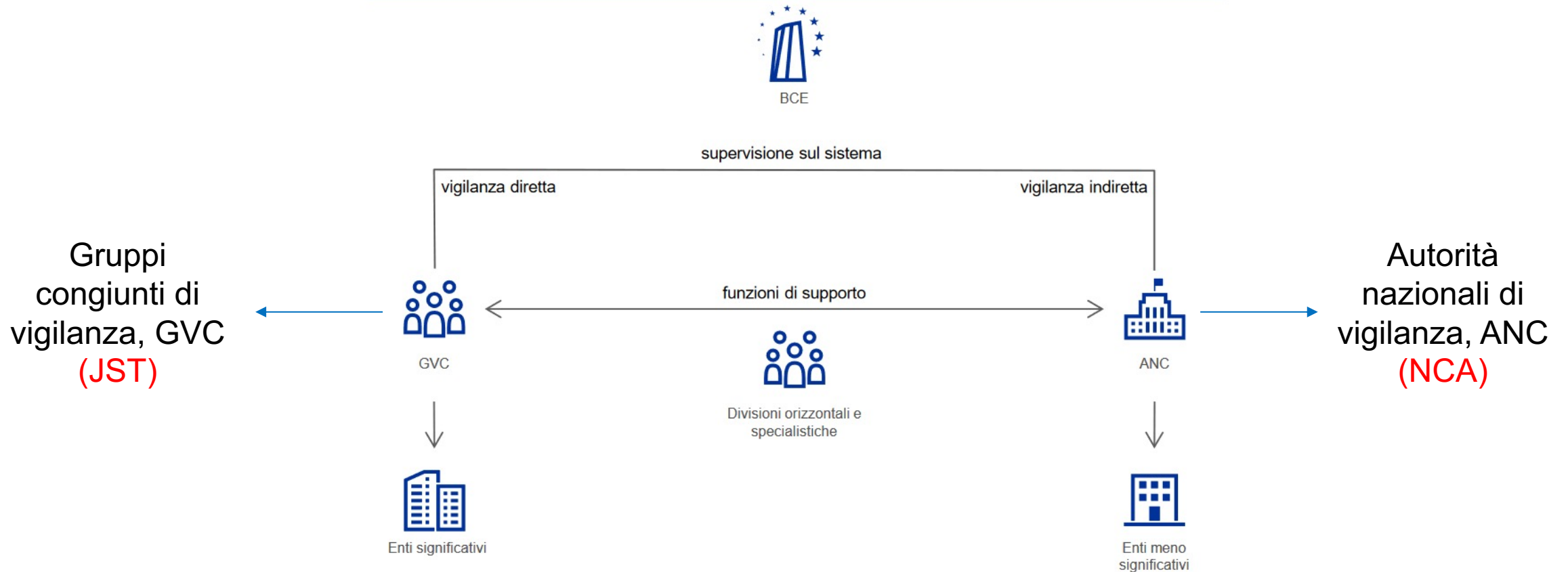
Non rientrano nel mandato dell'SSM:
Tutela del consumatore, Anti Money-Laundering, Supervisione sui mercati e sistemi di pagamento, servizi di pagamento

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:

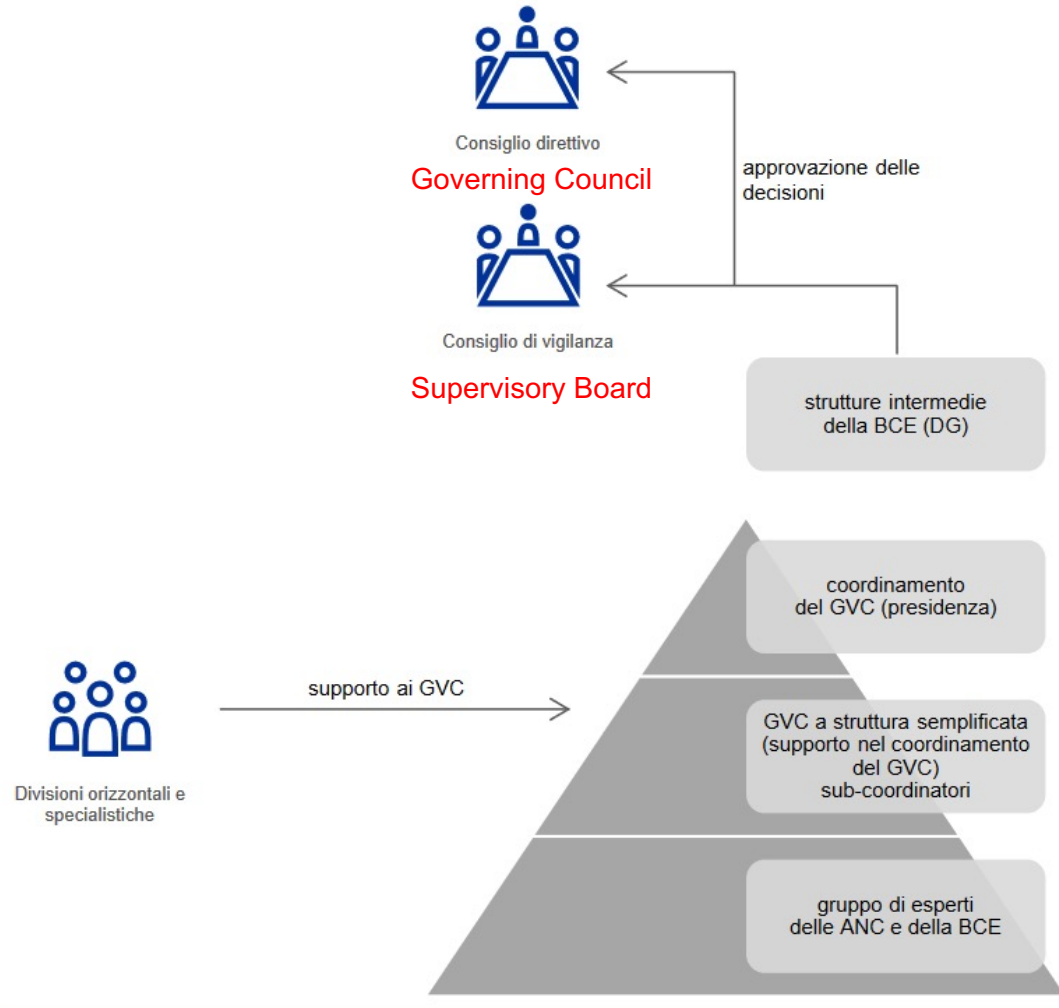
Dimensione	Totale degli attivi > €30 miliardi
Importanza per l'economia	di un paese specifico o per l'economia dell'UE nel suo insieme
Attività transfrontaliere	il valore totale delle sue attività supera i 5 miliardi di euro e il rapporto tra le attività transfrontaliere in più di un altro Stato membro 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%
Assistenza finanziaria pubblica diretta	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 una delle tre banche più significative stabilite in un paese.	

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

Fonte: Vigilanza bancaria della BCE.

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**

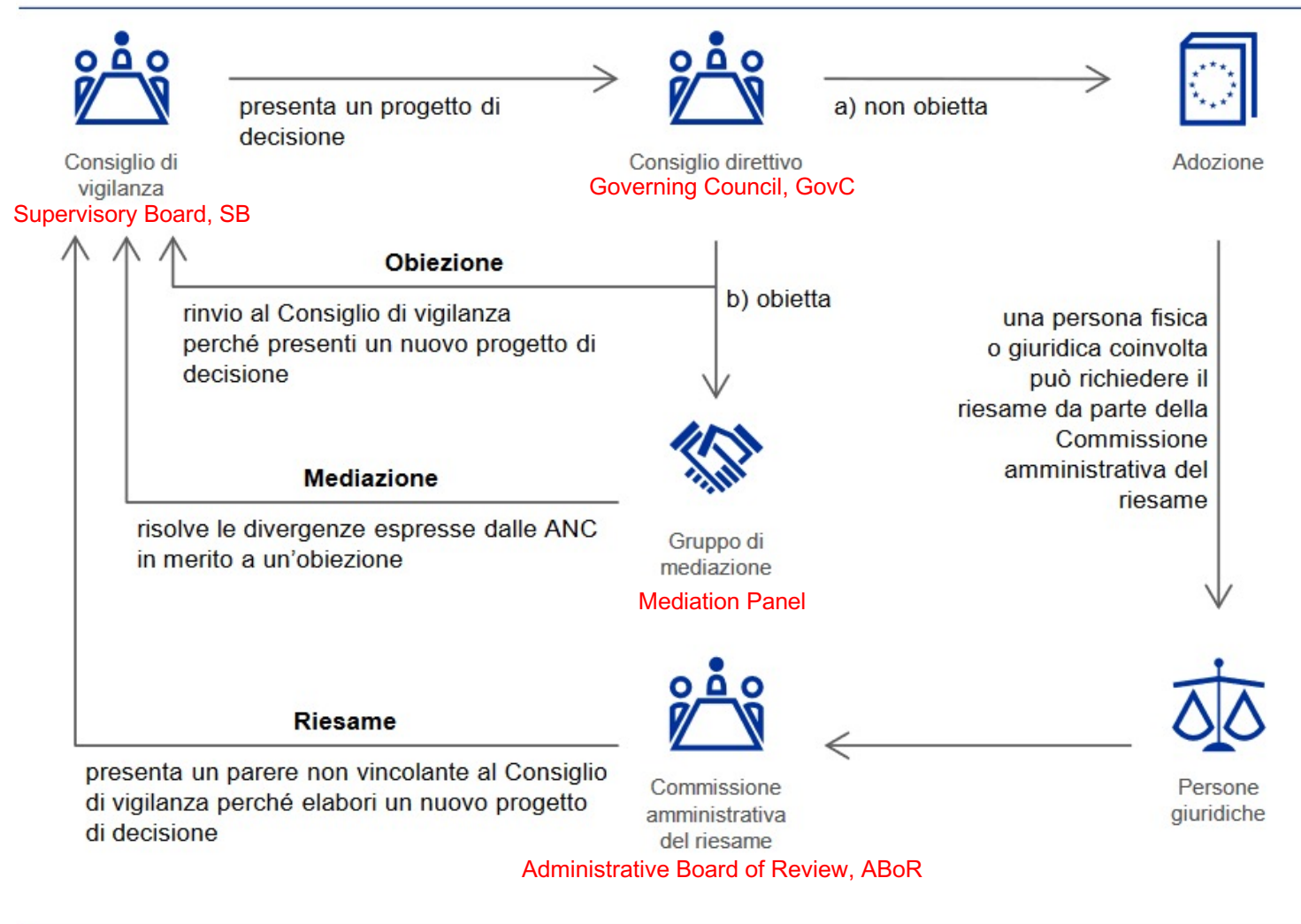
3. L'Executive Board

- 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:

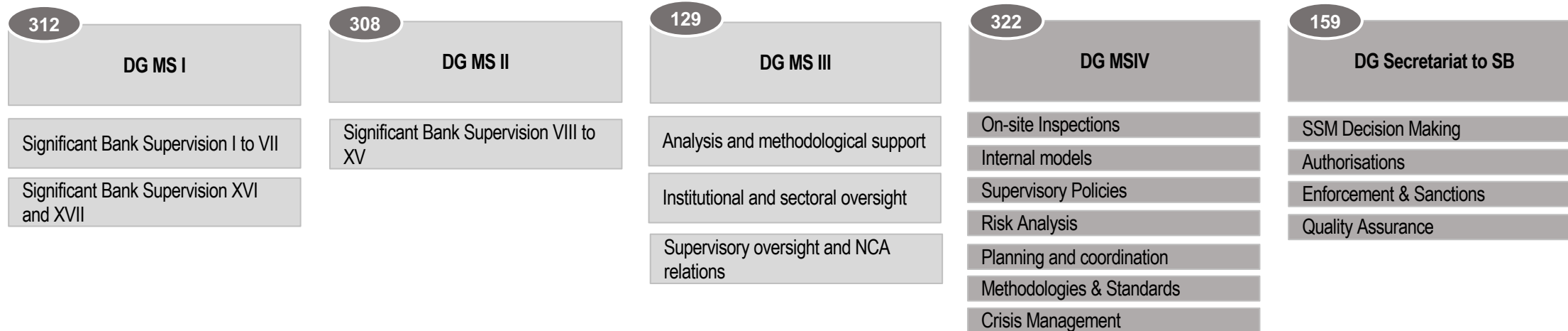
- nel corso di **riunioni** (fisiche o virtuali)
- attraverso **procedure scritte** (modalità prevalente in ambito SSM, vista la grande quantità di decisioni da assumere nei confronti di singoli intermediari)
- tramite **delega** (FAP, significatività, fondi propri, decisioni derivanti dal diritto nazionale,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

Fonte: Vigilanza bancaria della BCE.

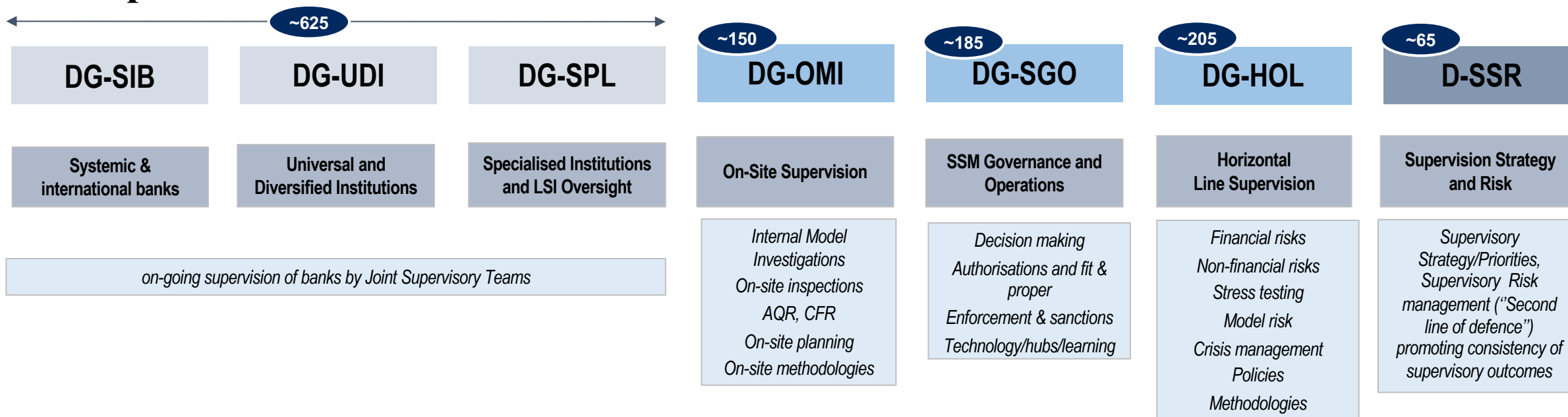
3. La riorganizzazione della BCE – Vigilanza Bancaria



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 procedure di 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 nd 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)**

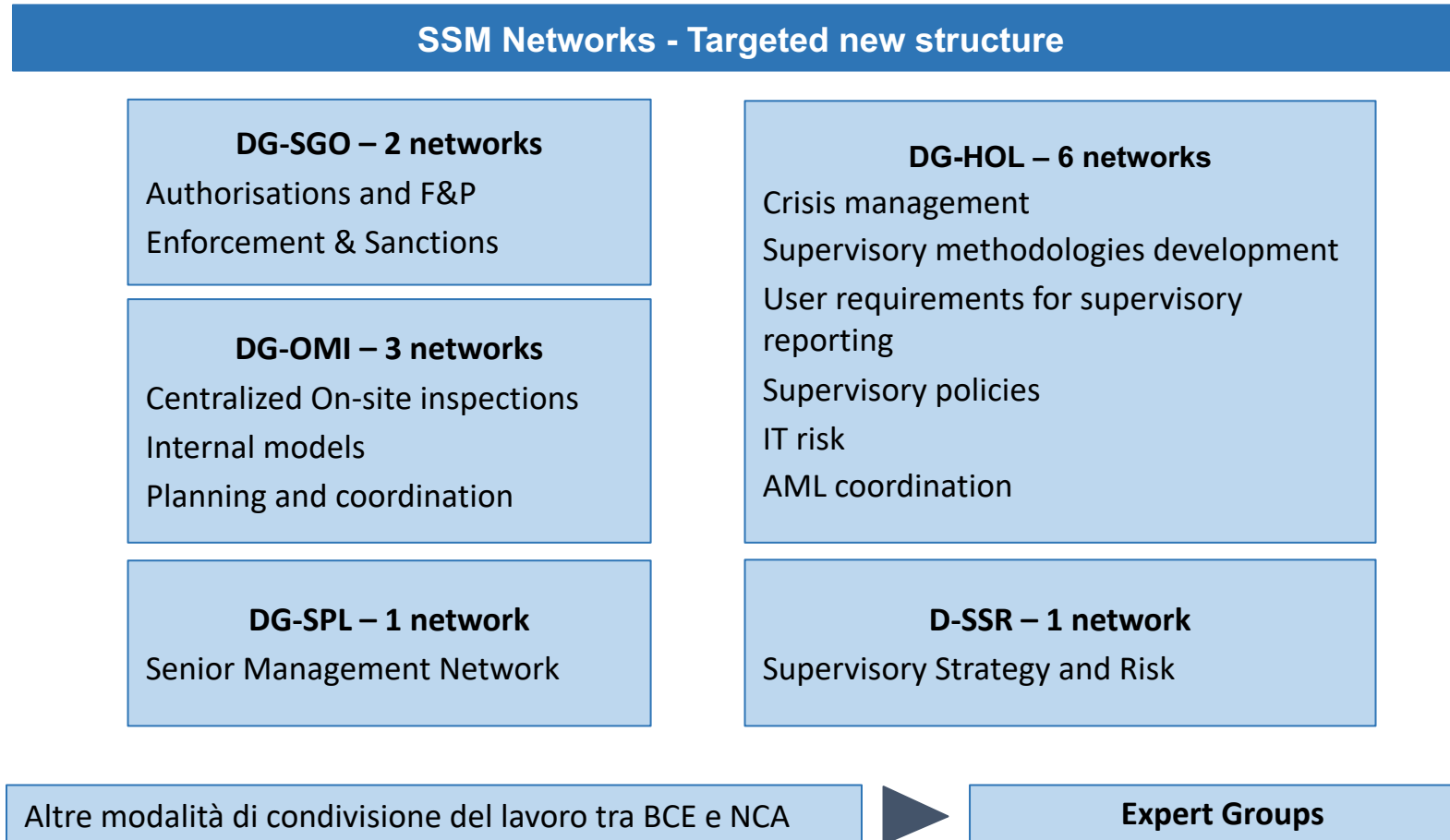
In prospettiva

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.**

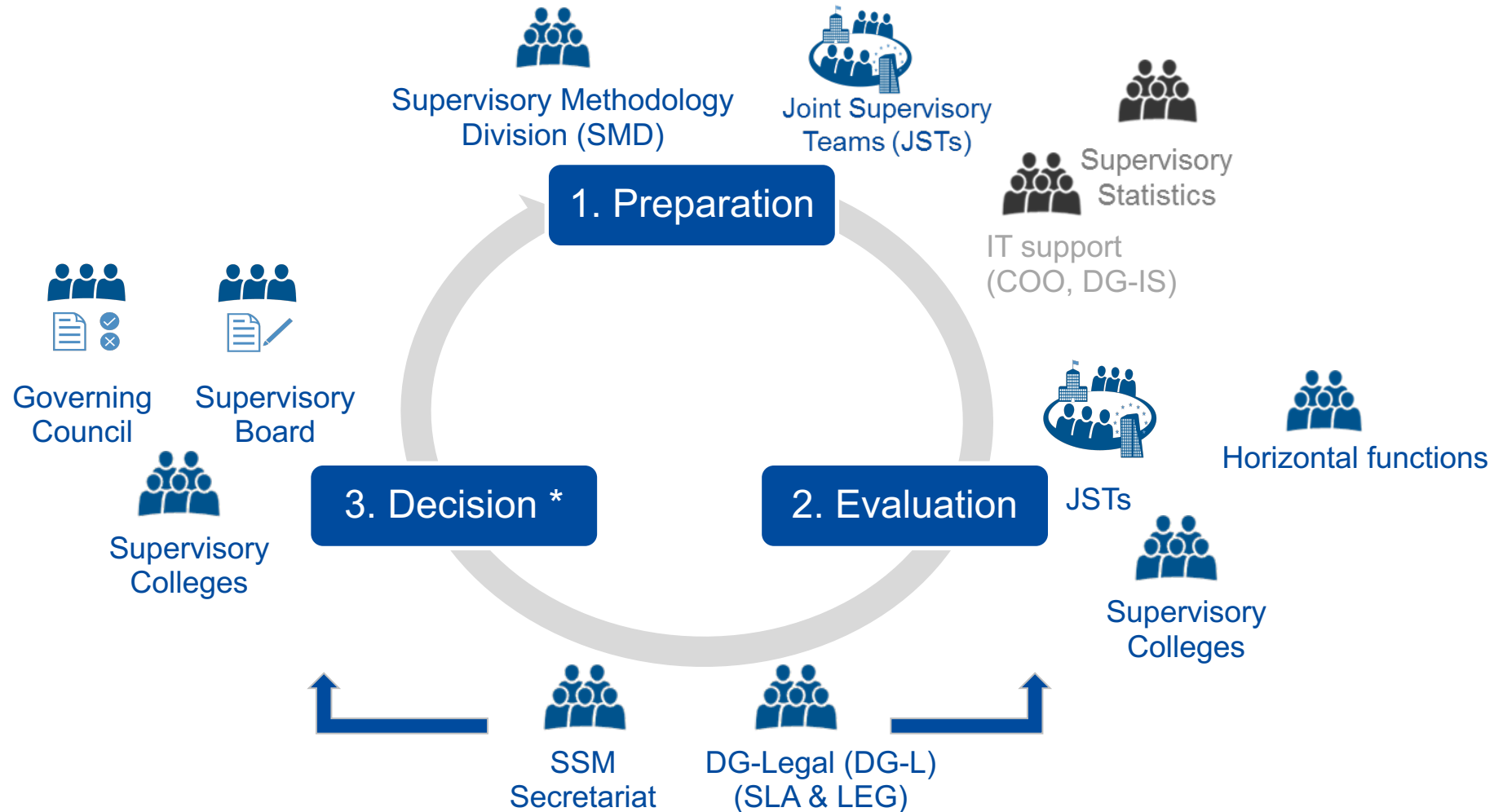
Le funzioni orizzontali sono responsabili dell'elaborazione della metodologia applicabile, dello svolgimento delle analisi orizzontali e del coordinamento del processo.



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

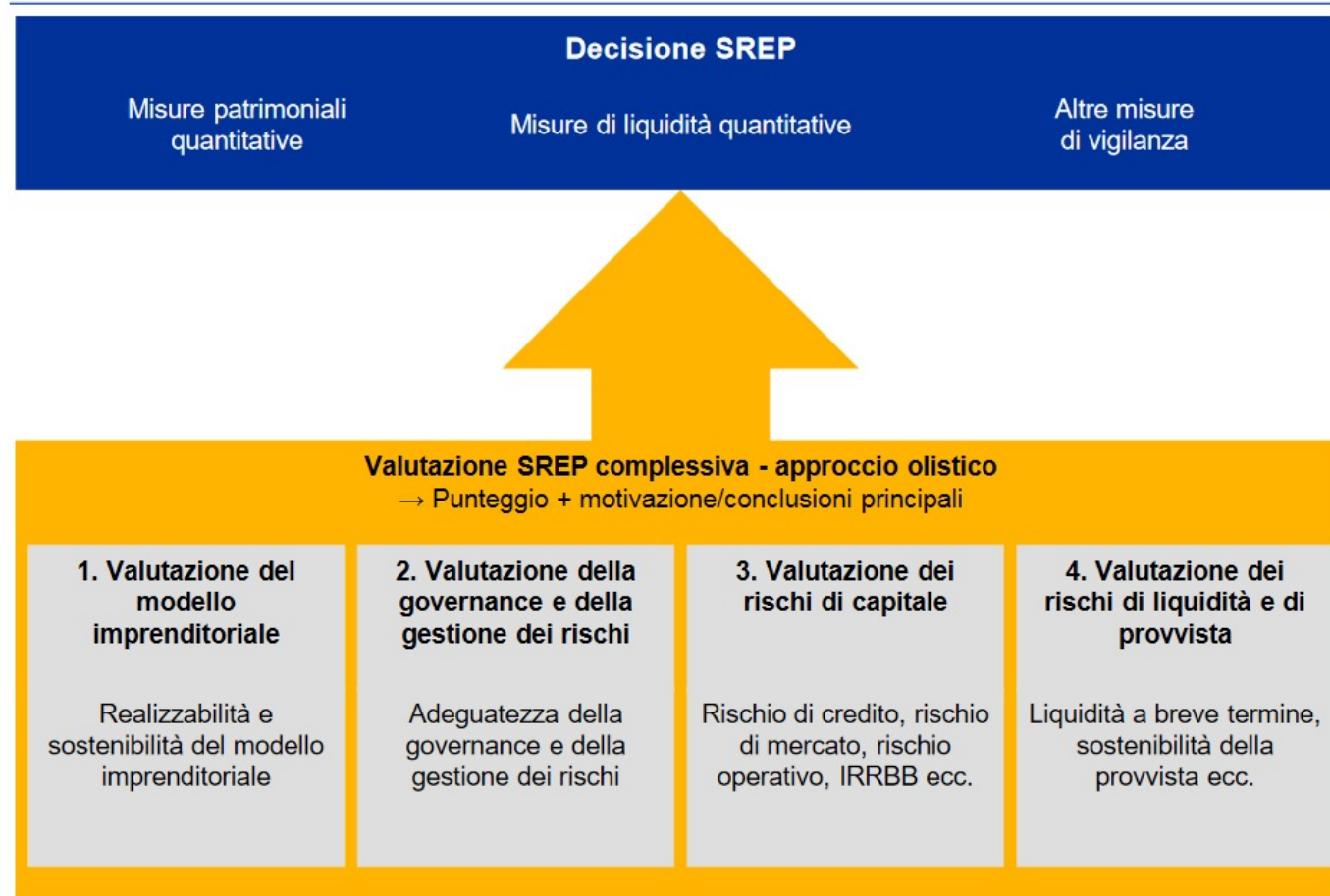


* Note: decision finalised after right-to-be-heard procedure and Governing Council non-objection.

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**

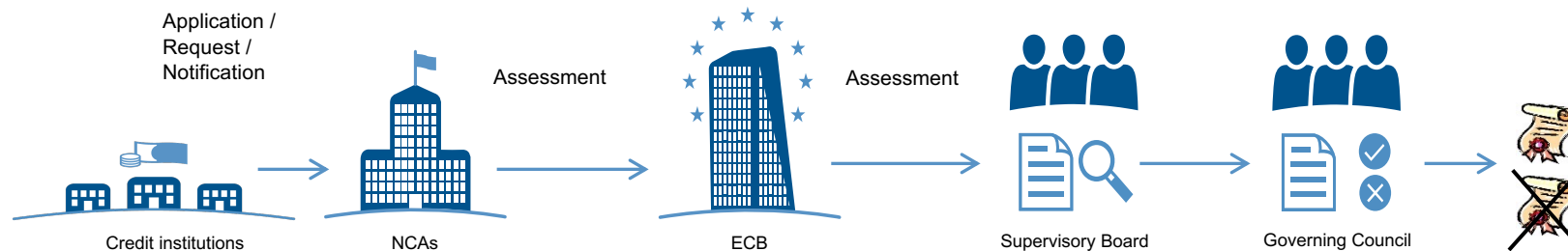
5. Introduzione al Fit and Proper



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

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

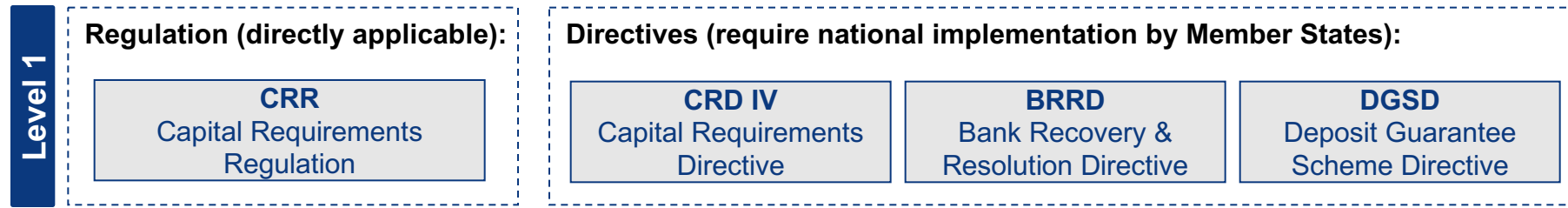
Migliorare i meccanismi di governance e la qualità e la composizione dei board, anche alla luce della nuova normativa in materia; rinnovare le modalità di controllo (Suptech).

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)

3. Composition of the EU Single Rulebook



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
- **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



- **Guida FAP:**

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

Grazie

Alessia Moretti (Divisione Coordinamento SSM)