ABI Associazione Bancaria Italiana

Nuovi ratios di liquidity e monitoring tools: potenziali profili di rischiosità operativa?

Roma – La Sapienza - 28 febbraio 2014

Claudia Pasquini
Responsabile Ufficio Analisi e Gestione dei Rischi
ABI

Doppio argomento

1

Ricerca di un filone di analisi relativo a eventi di RO nei processi di tesoreria e di liquidity risk management (da sviluppare)

2

Alcuni aspetti del «fine tuning» del nuovo framework regolamentare sulla liquidity e della implementazione di tale framework presso le banche che potenzialmente è soggetto ad «eventi» di rischio operativo (compresi dunque eventi di non conformità)

1

Il rischio operativo nelle tesorerie

INTERNATIONAL MONETARY FUND

Fiscal Affairs Department

Operational Risk Management and Business Continuity Planning for Modern State Treasuries

Prepared by Ian Storkey

Authorized for distribution by Sanjeev Gupta

November 2011

Box 1: Typical Treasury Operational Risks

- Infrastructure and technology failures covering computer systems, power, telecommunications, data and physical records
- Incidents where access to premises is denied, either through inaccessibility or building damage
- Dependencies on third party key service providers such as the central and/or commercial banks, telecom and internet providers, and other outsourced operations, or resource failures from such incidents as a pandemic.
- Human errors or failures through lack of resources, skills, training, policies, procedures, delegations, code of conduct, and poor management
- Failure to meet statutory, legal or contractual, human resources and other obligations including management objectives and reporting obligations
- Natural and regional disasters covering incidents such as earthquake, tsunami, severe flooding, hurricane/typhoon, volcanic eruption, severe fires, landslides and civil disturbance or terrorism

1

Il rischio operativo e il liq RAF

- I boundary con il **credito** pongono come principale problema l'attribuzione dell'evento ad uno dei due data set di calcolo del RMP
- Per **liquidity** il tema è diverso ossia il fulcro non è (almeno direttamente) il capitale.
- Certamente eventi operativi rilevanti possono :
- minare la liquidity risk capacity
  - es. errori/non conformità nella computazione HQLA
- far non rispettare la risk tollerance e il risk appetite
  - net cash outflows deteriorati a causa di errori operativi, eventi esterni (BC&DR), frodi
- Questi possono a loro volta avere effetti indiretti sul capitale e più in generale sulla stabilità della banca

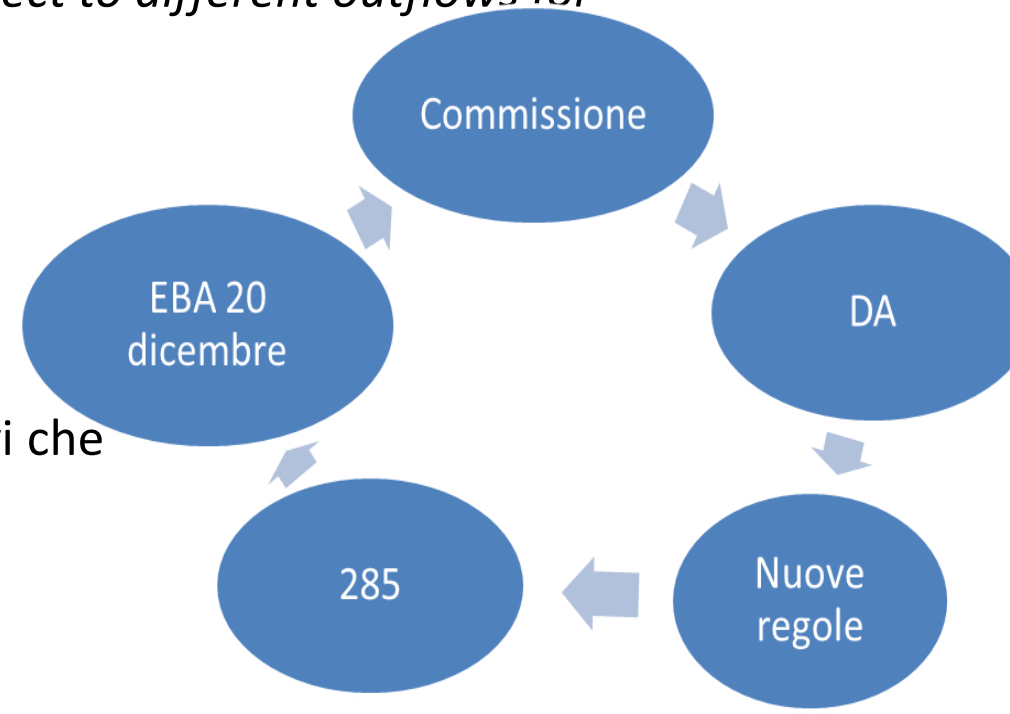
- Esistono poi eventi minori che si configurano come «eventi operativi di tesoreria» che possono comportare «solo» classiche perdite operative che non intaccano i ratios di liquidità

2

Complessità ed incertezza implementativa

Le fonti :

- Circ. 285 286 e **almeno** 3 documenti EBA
- *Guidelines on retail deposits subject to different outflows for purposes of liquidity"*
- *Report HQLA*
- *Report impact*



Ma ai fini degli effort implementativi che sono rilevanti, i riferimenti sono punti fermi???

2

Richieste ABI per l'atto delegato (DA) e per le segnalazioni ante atto delegato

- La produzione di dati per il mese di Aprile 2014 (su dati di fine Marzo 2014) dovrà essere effettuata in presenza di un DA che sarà al più presto disponibile per la prima decade del mese di xxxxxxx (secondo indiscrezioni) o addirittura, come inizialmente previsto, entro il mese di Giugno.
- Comunque il DA non entrerà in vigore fino al 1.1.2015 e pertanto le indicazioni in esso contenuto non dovrebbero essere vincolanti per le segnalazioni anteriori a tale data.
- Si richiede quindi:
  - di fornire al più presto indicazioni sui tempi di rilascio delle disposizioni definitive
  - di non richiedere una aderenza nel 2014 ai contenuti del DA
  - **in caso contrario di considerare con estrema apertura le verosimili non conformità al DA presenti nei flussi del 2014 causate o del poco tempo a disposizione per gli adeguamenti una volta emanato il DA o addirittura da segnalazioni effettuate in assenza dello stesso.**

Richieste ABI per il DA

- We strongly ask to see confirmed what EBA has already stated in its report:
  - *"EBA recommends to consider all **sort of bonds** issued or guaranteed by EEA Sovereigns and EEA Central Banks in the domestic currency and also those issued or guaranteed by Supranational Institutions **as transferable assets of extremely high liquidity and credit quality."***
  - In addition for Italian Banks it is important to see avoided, at least in the mid-term, concentration limits on kind of assets eligible for the L1 buffer.
- «Listone» asset per HQLA
- Demand loans

- Penale rilevante sui depositi vincolati
  - Le **penali fisse** (sia in valore che in percentuale sul capitale) **potrebbero non soddisfare il criterio di non intaccare il capitale**. Tutte le altre ipotesi (quali ad esempio: i. riconoscimento del solo il 50% degli interessi maturati ipotizzando l'applicazione del tasso vincolato; ii. remunerazione ad un tasso inferiore a quello del C/C ordinario) potrebbero essere considerate valide alternative. **In generale si potrebbe proporre una definizione di "materialità" in termini di perdita dell'interesse maturato in una data percentuale (es. 50%)**

Depositi soggetti a percentuali di deflusso specifiche

- A regime, il test di appartenenza a tale insieme deve logicamente precedere gli altri test per la definizione della transattività e della relazione operativa consolidata
- il test di cui sopra richiede **modifiche** non irrilevanti all'anagrafica del singolo depositante
- la categoria 8 andrebbe eliminata per rendere praticabile da un punto di vista IT la metodologia

Per le segnalazioni antecedenti o immediatamente successive alla pubblicazione del DA non deve essere obbligatorio per le banche investire nella metodologia descritta nelle Guidelines

Successivamente alla pubblicazione del DA e dopo congruo tempo per l'implementazione

- valorizzare le 3 categorie previste nella 286 ma comunque solo per il valore nominale
- mentre per i deflussi appare quanto mai necessario lasciare **ulteriore tempo** alle banche di raccogliere i dati necessari alla loro stima.
- In alternativa si potrebbe permettere per un periodo di almeno 3 anni l'utilizzo di approcci standard forniti dalla ANC (criteri per assegnazioni di run-off maggiori del 10%) o di tipo judgmental da parte della singola banca nella logica *comply or explain.*

Transattività

For both considerations in paragraph 1 and 2 of this Title II, Part 1, institutions should have historical data available, ~~including on depositors behaviour~~, to substantiate the classification of their deposits

Relazione consolidata

A retail deposit should be considered to be part of an established relationship for purposes of liquidity reporting under a combined idiosyncratic and market-wide stress scenario when the depositor meets at least one of the following criteria:

(a) has a ~~an active~~ contractual relationship with the institution of a minimum duration,

(b) has a borrowing relationship with the institution for mortgage loans or other long term loans, or

*(c) has a minimum number of active products, other than **long term** loans, with the institution*

Relazione operativa consolidata – compromissione del funzionamento operativo

- Si auspica che nel DA venga meglio precisato, cosa non avvenuta per ora, quali siano i prodotti (cfr. quanto suggerito dal giugno 2013 dal Gruppo di lavoro interbancario ABI) o le caratteristiche o quali evidenze devono essere presentate dalla banca per identificare - in modo uniforme tra le banche, senza effort eccessivi e raccolte di dati ad hoc - cosa si intende per “senza compromettere il loro funzionamento operativo”.
- Questo sia in relazione alla clientela financial che non financial.

A breve pubblicazione di un documento ABI redatto da un gdl interbancario che cerca di «guidare» in relazione alle verifica di stabilità dei depositi e di relazione operativa consolidata anche con riferimento a situazioni peculiari italiane come ad esempio la cointestazione dei c/c

Monitoring tools

- Importante lavorare in parallelo anche su questo ambito
- Anche qui vi sono incertezze
- La speranza di Target2 per l'infra-day?