

Economia e Gestione degli Intermediari Finanziari

Basilea II

21 Novembre 2014

Anno Accademico 2014-2015

Da Basilea I a Basilea II

1988 – Accordo di Basilea I.

Il patrimonio regolamentare è composto da Tier1 e Tier 2;

Il Tier1 è pari almeno al 50% del patrimonio totale, mentre il Tier2 può essere al massimo pari al 100% del Tier1.

1996 – Copertura del rischio di mercato.

Introduzione del Tier3.

2007 – Accordo di Basilea II.

Uguali requisiti minimi; Introduzione di nuove modalità di calcolo delle RWA.

Metodologie utilizzabili per la misurazione dei rischi.

Basilea I

- L'obiettivo di Basilea I è quello di promuovere la solidità e la stabilità dei singoli intermediari e, quindi, del sistema finanziario nel suo complesso.
- L'accordo è stato recepito da oltre 100 paesi.
- Il patrimonio di vigilanza si compone di due elementi:
 - patrimonio di base (o Tier1);
 - patrimonio supplementare o (Tier2).

Basilea I

➤ Coefficiente di solvibilità pari almeno all'8%.

$$\text{Coefficiente di solvibilità} = \frac{PV}{\sum_{i=1}^n A_i \cdot P_i} \geq 8\%$$

dove,

A_i rappresenta l'esposizione finanziaria;

P_i i coefficienti di ponderazione per il rischio.

Basilea II

Adeguatezza Patrimoniale

Requisiti Patrimoniali Minimi

- Livelli minimi di capitale per:
 - r. di credito
 - r. di mercato
 - r. operativo
- Aderenza tra rischi e capitale
- Miglioramento delle pratiche di gestione del rischio

Processo di controllo prudenziale

- Valutazione interna dell'adeguatezza patrimoniale a fronte di tutti i rischi rilevanti;
- Valutazione dell'autorità di vigilanza del processo e della strategia di gestione dei rischi.

Disciplina di mercato

- Informativa al mercato;
- Trasparenza sul profilo di rischio della banca;
- Trasparenza sulle politiche di rischio.

Basilea II – I pilastro

Il requisito patrimoniale minimo è dato da:

$$RPM = \frac{PV}{8\% \cdot \sum_{i=1}^n A_i \cdot P_i + 12,5 \cdot (RPRM + RPRO)}$$

dove,

- RPRM rappresenta il requisito patrimoniale a copertura del rischio di mercato;
- RPRO rappresenta il requisito patrimoniale a copertura dei rischi operativi.

Basilea II – I pilastro

I coefficienti di ponderazione per il rischio, P_i , secondo l'approccio di Basilea II possono essere computate secondo:

- metodologia standardizzata;
- modello basato sui rating interni.
 - approccio di base (l'intermediario stima solo la PD, ma non LGD, EAD ed M);
 - approccio avanzato (il calcolo delle attività ponderate per il rischio passa per la stima di PD, LGD, EAD ed M).

Basilea II – Standardized approach

MAPPING DEI RATING RILASCIATI DA STANDARD & POOR'S RATING SERVICES

Metodo standardizzato

Rating a lungo termine per esposizioni verso: amministrazioni centrali e banche centrali; intermediari vigilati; enti del settore pubblico; enti territoriali; banche multilaterali di sviluppo; imprese e altri soggetti

Classe di merito di credito	Coefficienti di ponderazione del rischio				ECAI
	Amministrazioni centrali e banche centrali	Intermediari vigilati, enti del settore pubblico, enti territoriali*	Banche multilaterali di sviluppo	Imprese e altri soggetti	Standard & Poor's
1	0%	20%	20%	20%	da AAA a AA-
2	20%	50%	50%	50%	da A+ a A-
3	50%	100%	50%	100%	da BBB+ a BBB-
4	100%	100%	100%	100%	da BB+ a BB-
5	100%	100%	100%	150%	da B+ a B-
6	150%	150%	150%	150%	CCC+ e inferiori

Tier1

Patrimonio di base

Core Tier1

Capitale azionario

Azioni ordinarie

Riserve

Devono derivare da utili post-imposte e devono essere immediatamente disponibili.

Strumenti di capitale diversi dalle azioni ordinarie

Sono irredimibili; rimborso possibile dopo almeno 5 anni e previa autorizzazione dell'autorità di vigilanza; gli importi non pagati a titolo di remunerazione non sono cumulabili; possono essere utilizzati per la copertura delle perdite correnti; la remunerazione non è predeterminata e dipende dagli utili.

Lower Tier1

Strumenti innovativi di capitale

Differiscono da quelli di Core Tier1 per la presenza di calusole di step-up e per l'impossibilità di rimborso prima di 10 anni.

Tier2

Patrimonio supplementare

Upper Tier2

Riserve occulte

Riserve di rivalutazione

Accantonamenti
generici a Fondi rischi
su crediti

Strumenti ibridi di
patrimonializzazione

Ammesse previa verifica dell'autorità di vigilanza nazionale

Ammissibili per importo massimo pari a: 1,25% RWA per le banche che adottano il metodo standardizzato e allo 0,6% per le banche che adottano il metodo IRB.

Non possono essere rimborsati su iniziativa del sottoscrittore; possono essere utilizzate per coprire le perdite correnti; hanno una remunerazione predeterminata; gli importi non pagati possono essere cumulabili.

Lower Tier2

Prestiti subordinati
ordinari

Scadenza superiore a 5 anni; non sono utilizzati per coprire perdite correnti; remunerazione predeterminata; Non è possibile la sospensione del pagamento degli interessi.

Tier3

Tier3

Prestiti subordinati a copertura dei rischi di mercato

Scadenza pari o superiore a 2 anni; nel caso in cui il patrimonio scenda al di sotto dei requisiti minimi il rimborso e la remunerazione degli interessi sono sospesi (clausola *lock in*); hanno una remunerazione tipica dei titoli di debito (remunerazione predeterminata); può essere prevista sia la cumulabilità che la non cumulabilità degli importi pagati a titolo di interesse.

Da Basilea 2 a Basilea 3

Basilea 3 - Fasi di applicazione

(tutte le fasi decorrono dal 1° gennaio)



BANCA DEI REGOLAMENTI INTERNAZIONALI

Fasi		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Capitale	Indice di leva (leverage ratio)	Sperimentazione 1° gennaio 2013 – 1° gennaio 2017 Informativa dal 1° gennaio 2015					Migrazione al primo pilastro		
	Requisito minimo per il common equity	3,5%	4,0%	4,5%				4,5%	
	Buffer di conservazione del capitale				0,625%	1,25%	1,875%	2,5%	
	Requisito minimo per il common equity più buffer di conservazione del capitale	3,5%	4,0%	4,5%	5,125%	5,75%	6,375%	7,0%	
	Applicazione delle deduzioni dal CET1*		20%	40%	60%	80%	100%	100%	
	Requisito minimo per il patrimonio di base (Tier 1)	4,5%	5,5%	6,0%				6,0%	
	Requisito minimo per il patrimonio totale		8,0%						8,0%
	Requisito minimo per il patrimonio totale più buffer di conservazione del capitale		8,0%		8,625%	9,25%	9,875%	10,5%	
	Strumenti di capitale non più computabili nel non-core Tier 1 o nel Tier 2		Esclusione su un arco di 10 anni con inizio dal 2013						
Liquidità	Liquidity coverage ratio – requisito minimo			60%	70%	80%	90%	100%	
	Net stable funding ratio						Introduzione requisito minimo		