

RISK MANAGEMENT E BANCHE

Paola Ferretti
A.A.2023-2024

paola.ferretti@unipi.it

Prima di Basilea 3? Basilea 1

$$\frac{\text{patrimoni od vigilanza}}{\text{attivo ponderato per il rischio}} \geq 8\%$$

Criteria:

- natura della controparte
- presenza di garanzie

ESPOSIZIONI	Ponderazione
Crediti v/governi e banche centrali	0%
Crediti v/enti pubblici e banche	20%
Crediti Ipotecari	50%
Crediti v/impresе private	100%

E Basilea 2 (richiamo)

Disposizioni in materia di adeguatezza patrimoniale delle banche (BI, Circolare 263/2006)

- Articolazione in 3 pilastri
- Nel primo vengono definite le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi bancari

PV/RWA (per RC, RM e RO) $\geq 8\%$

- Metodologie alternative e con diversi livelli di complessità nella misurazione dei rischi e nei requisiti organizzativi e di controllo (nel rispetto dei principi di gradualità e proporzionalità)
- Secondo pilastro: controllo prudenziale (ICAAP/ILAAP e SREP)
- Terzo pilastro: disclosure

Da Basilea 2 a Basilea 3....

”One of the main reasons the economic and financial crisis become so severe was that the banking sectors of many countries had built up excessive on- and off-balance sheet **leverage**. This was accompanied by a gradual erosion of the **level and quality of the capital base**. At the same time, many banks were holding **insufficient liquidity** buffers. The banking system therefore was not able to absorb the resulting **systemic trading and credit losses** (...).The crisis was further amplified by a **procyclical deleveraging** process and by the **interconnectedness of systemic institutions** through an array of complex transactions” (BCBS, 2010)

Interventi di BASELEA 3

La qualità del capitale

- ✓ Molte delle banche che hanno più sofferto durante la crisi presentavano un coefficiente patrimoniale molto più elevato del minimo.....
 - ✓ Il Tier 1 ratio dei grandi gruppi bancari europei a fine 2006 era in media pari all'8%, ben oltre il limite regolamentare (4%)
- ✓ Gran parte del PV era data da strumenti ibridi o innovativi
 - ✓ Prima della crisi molte banche hanno proceduto ad aumentare il PV agendo proprio su questi strumenti e non sul k vero e proprio (Core Tier 1), che anzi si è deteriorato a causa della forte distribuzione di dividendi

Segue

La prociclicità

- ✓ B2 ha accentuato le fluttuazioni del ciclo economico
 - ✓ I RP fondati sui rating tendono a diminuire nella fasi di crescita e ad aumentare in quelle di recessione.....
- ✓ Non è poi così sbagliato che una regolamentazione chieda alle banche più k quando ci sono maggiori rischi!!!
- ✓ Il problema vero è la dimensione macroprudenziale del fenomeno, ossia quando la logica non interessa solo la singola banca, ma il sistema nel suo complesso
 - ✓ La crisi ha evidenziato proprio questo: una buona misura microprudenziale non è necessariamente una buona misura di vigilanza macroprudenziale.....

Segue

La leva finanziaria

- ✓ Pur in presenza di coefficienti in linea con le previsioni della vigilanza, molte banche presentavano un'elevata leva finanziaria
- ✓ Ruolo importante nella crisi, visto che molte banche per accrescere il proprio coefficiente hanno ridotto gli attivi in misura rilevante
 - ✓ Fenomeno del deleveraging, che ha accentuato l'instabilità dei mercati