

Novità da Basilea IV per il Rischio Operativo

Evoluzione del calcolo del requisito e del reporting regolamentare

Fabio Piacenza

Operational and Reputational Risk Management
Group Non-Financial Risks
UniCredit SpA

Milano, 10 giugno 2025

Agenda

- **Evoluzione delle normativa sul Rischio Operativo per Basilea IV**
- **Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo**
- **Nuovo Reporting Regolamentare per il Rischio Operativo**
- **Conclusioni**



Evoluzione delle normativa sul Rischio Operativo per Basilea IV

Dic
2017



Basel Committee on Banking Supervision “Basel III: Finalising post-crisis reforms”

- Introduce la **riforma di Basilea 3+ (anche detta “Basilea 4”)** per il calcolo dei Risk Weighted Assets (RWA) nelle istituzioni finanziarie
- Per il Rischio Operativo, prescrive la **sostituzione dei metodi Basilea 2 (AMA, TSA, BIA) con un nuovo Standardized Approach** basato su Business Indicator Component (**BIC**) ed Internal Loss Multiplier (**ILM**)
- La prima applicazione è prevista nel 2022 (per EU si avrà nel 2025 per i rischi operativi e di credito)

Ott
2021



Prima versione della normativa EU (CRR3, finalizzata a giugno 2024)

- Per il Rischio Operativo, si ipotizza di esercitare la discrezionalità prevista da Basilea di **escludere l’ILM dal calcolo del requisito**
- Il requisito di capitale per il Rischio Operativo** viene pertanto definito come **uguale al BIC**
- Le istituzioni finanziarie con Business Indicator (BI) $\geq \text{€ } 750 \text{ mn}$ devono comunque mantenere una base dati delle perdite e **pubblicare i dati di perdita annua**, per gli ultimi **10 anni**, relativi agli eventi OpRisk con **soglie €20k e €100k**
- Si ipotizza l’applicazione dal **1° gennaio 2025**

Feb
2024



EBA Consultation Paper su composizione del BI, CoRep e Pillar 3

- Si definisce una **“mappatura”** tra le voci contabili **FinRep** e le component del BI
- La mappatura **non è sempre univoca** (es: le differenze di cambio devono essere spartite tra Trading Book e Banking Book)
- Per il CoRep (segnalazioni di vigilanza), si ipotizzano 4 nuovi template trimestrali: **C16.01, C16.02, C16.03, e C16.04** sul BI
- Per il Pillar 3 (pubblicazione dei dati), vengono introdotti 3 nuovi template annuali: **EU OR1** (perdite), **EU OR2** e **EU OR3** (sul BI)

Giu
2024



EBA Consultation Paper sulla tassonomia del Rischio Operativo

- Si definisce una **tassonomia del rischio operativo “a matrice”**, dove:
 - Le righe sono gli **Event Type** di 1° e 2° livello
 - Le colonne sono **“flag”** che identificano, ad es., “legal risk”, “ICT risk”, “ESG risk”
- Si identificano le condizioni per cui le istituzioni con $\text{€ } 750 \text{ mn} \leq \text{BI} < \text{€ } 1 \text{ bn}$ possono avere una **deroga sul calcolo delle perdite annue**
- Si specifica che in caso di **M&A** devono essere incluse le perdite delle società acquisite nella **finestra di 10 anni**

Lug
2024



EBA Final Draft sulle Segnalazioni di Vigilanza

- I nuovi template CoRep per il Rischio Operativo sono **ridotti al solo C16.01** con alcune integrazioni (“Altri oneri di gestione” e “Approccio per il calcolo della Financial Component”)
- Per l’applicazione dei **tassi di cambio** nel calcolo del BI, si specifica che, in accordo con **FinRep**, i 3 anni di dati contabili devono essere convertiti col **cambio del rispettivo anno**
- Per il calcolo del BIC in valuta diversa da Euro si raccomanda di convertire le soglie $\text{€ } 1 \text{ bn}$ e $\text{€ } 30 \text{ bn}$ con un tasso di cambio **triennale medio**

Evoluzione delle normativa sul Rischio Operativo per Basilea IV

Prossimi passi nella roadmap dell'EBA



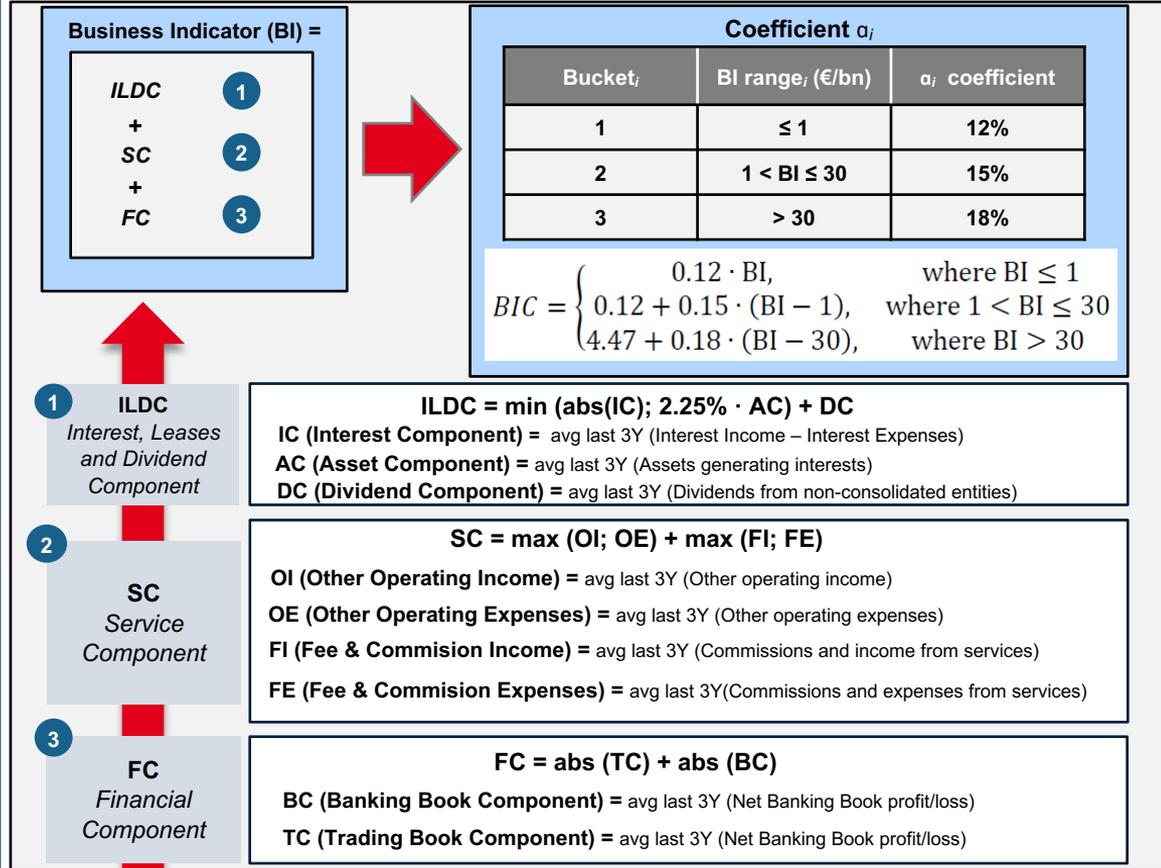
- Ogni EBA Final Draft viene **sottomesso alla Commissione Europea** per la sua **emissione come normativa nell'Official Journal dell'EU**
- Per ogni EBA Final Draft, si ipotizza che la **consultazione parta circa 15-21 mesi prima** rispetto alla scadenza riportata nella roadmap

Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo

Logiche di calcolo del requisito

- E' stato introdotto il **Business Indicator (BI)** per calcolare il requisito in fondi propri per il Rischio Operativo
- **Calcolo Business indicator:** sommatoria di tre componenti ciascuna calcolata come **media** degli **ultimi 3 anni**:
 - ✓ **ILDC** "Interest, Leases and Dividend Component"
 - ✓ **SC** "Service Component"
 - ✓ **FC** "Financial Component"
- Il **requisito** è calcolato come il **Business Indicator Component (BIC)** applicando una % crescente (12%, 15%, 18%) al **Business Indicator** per scaglioni come di seguito definiti
- I Risk Weighted Assets (RWA) per il Rischio Operativo si ottengono come:

$$\text{OpRisk RWA} = 12.5 \cdot \text{BIC}$$



Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo

Calcolo del Business Indicator

		Media degli ultimi tre anni per ogni elemento	
1	<p>ILDC <i>Interest, Leases and Dividend Component</i></p>	<p>ILDC = min (abs(IC); 2.25% · AC) + DC</p> <p>IC (Interest Component) = Interessi netti e oneri/proventi relativi a leasing operativo e finanziario</p> <p>AC (Asset Component) = Attività generatrici interessi attivi</p> <p>DC (Dividend Component) = Dividendi da società non consolidate</p>	<p>La componente ILDC è pari alla somma tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> Il valore minimo tra Interessi netti ed il 2.25% dell'asset component Dividendi
2	<p>SC <i>Service Component</i></p>	<p>SC = max (OI; OE) + max (FI; FE)</p> <p>OI (Other Operating Income) = Altri proventi di gestione, al netto dei recuperi spese da clientela e delle componenti riferibili al leasing operativo e finanziario riclassificate nell'Interest component</p> <p>OE (Other Operating Expenses) = Altri oneri di gestione e perdite ed accantonamenti per rischio operativo <u>non contabilizzate in altre voci di bilancio nel BI</u>, al netto degli oneri riferibili al leasing operativo e finanziario riclassificati nell'Interest component</p> <p>FI (Fee & Commission Income) = Commissioni attive</p> <p>FE (Fee & Commission Expenses) = Commissioni passive</p>	<p>La Service Component è così calcolata(*):</p> <ol style="list-style-type: none"> si determina il massimo tra altri proventi e altri oneri di gestione si determina il massimo tra commissioni attive e passive si effettua la somma dei due valori sopra individuati
3	<p>FC <i>Financial Component</i></p>	<p>FC = abs (TC) + abs (BC)</p> <p>TC (Trading Book Component) = Profitti/perdite nette Trading Book</p> <p>BC (Banking Book Component) Profitti/perdite nette Banking Book</p>	<p>La Financial Component è la somma delle due componenti TC e BC prese in valore assoluto</p>

(*) Nel calcolo della SC, gli altri oneri di gestione e le commissioni passive sono convenzionalmente considerate con segno positivo.

Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo

Mapping del Business Indicator sui conti FinRep

Il Consultation Paper EBA di febbraio 2024 ha definito il **mapping delle componenti del BI con i rispettivi conti FinRep**. Tuttavia, in diversi casi, è necessario considerare dei 'sotto-insiemi' dei conti FinRep per determinare certe parti del BI. Per questo motivo, **rimangono dei margini di interpretazione nel calcolo del BI**. Sotto sono riportati alcuni **esempi per cui vengono richieste segmentazioni di voci FinRep**:

COMPONENTE	ELEMENTO	DESCRIZIONE	CAMPO FINREP
Esempi di segmentazione richiesta per ILDC <i>(Interest, Leases and Dividend Component)</i>	Asset Component	Fair value of all derivatives classified as financial assets at the reference date for the calculation of the asset component, as long as such derivatives have earned/borne interest during the financial year that has been recognized as interest income or interest expenses; both trading and economic hedges and hedge accounting shall be included	F01.01_r0060_c0010 (only those earning/bearing interests) + F01.01_r0092_c0010 (only those earning/bearing interests) + F01.01_r0240_c0010 (only those earning/bearing interests)
Esempi di segmentazione richiesta per SC <i>(Service Component)</i>	Other operating expenses	Other administrative expenses	F02.00_r0380_c001 (due to operational risk and not due to leases or to outsourcing fees paid for the supply of financial services)
	Fee and Commission Expenses	Other fee and commission expenses	F22.01_r0290_c0010 + F0200_r0360_c0010 (only outsourcing fees paid for the supply of financial services)
Esempi di segmentazione richiesta per FC <i>(Financial Component)</i>	Trading Book	Gains or (-) losses from hedge accounting, net, where hedge accounting is used for hedging financial assets and liabilities held for trading	F02.00_r0300_c0010 (only the trading book component)
		Exchange differences [gain or (-) loss], net, where such differences are originated from financial assets and liabilities held for trading	F02.00_r0310_c0010 (only the trading book component)

Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo

Esclusioni dal calcolo del Business Indicator

Combinando quanto riportato nella CRR3 (articolo 314 par. 7) e nel Consultation Paper EBA di febbraio 2024 (Draft RTS EBA sul BI, articolo 16), si deduce che le seguenti voci possono essere **escluse dal calcolo del Business Indicator**:

- a. income and expenses from **insurance** or reinsurance business, where **an institution acts as an insurance provider**, therefore taking on the insurance risk;
- b. **premiums** paid and payments received from insurance or reinsurance policies purchased;
- c. **administrative expenses**, including staff expenses, outsourcing fees paid for the supply of non-financial services, and other administrative expenses, **unless they refer to lease assets, OpRisk events, or outsourcing fees paid for the supply of financial services**;
- d. **recovery of administrative expenses**, including recovery of payments on behalf of customers;
- e. expenses of premises and fixed assets, except where those expenses result from OpRisk events;
- f. depreciation of tangible assets and amortization of intangible assets, except the depreciation related to operating lease assets, which shall be included in financial and operating lease expenses;
- g. **provisions** and reversal of provisions, **except** where those provisions **relate to OpRisk events**;
- h. expenses due to share capital repayable on demand;
- i. impairment and reversal of impairment;
- j. changes in goodwill recognized in P&L;
- k. corporate income tax.

Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo

Accounting Approach vs Prudential Boundary Approach (1/2)

Con riferimento alla determinazione del **Trading Book Component (TC)** e del **Banking Book Component (BC)** gli articoli 314 par. 6 e 314 par. 9 del **CRR3** prevedono che il **portafoglio di negoziazione** su cui calcolare tali componenti possa essere determinato sulla base di **due approcci** declinati all'interno dei **Consultation Paper** pubblicati dall'EBA

1

ACCOUNTING APPROACH (AA)

L'utilizzo di tale approccio prevede un **allineamento** tra il **portafoglio di negoziazione** sul quale calcolare la componente **TC** e il **portafoglio di negoziazione contabile**

Tale approccio consentirebbe di **evitare** eventuali **incrementi ingiustificati** delle **componenti TC e BC** derivanti dalla **contabilizzazione di specifiche operazioni** (i.e. derivati impliciti all'interno di strumenti finanziari ibridi) **strettamente correlate tra loro ma di segno opposto nei due portafogli**. L'applicazione del PBA consentirebbe un netting di tali effetti, in quanto sarebbero riclassificati all'interno dello stesso portafoglio, **coerentemente con il razionale economico dell'operazione**.

Al fine di **poter utilizzare tale approccio**, è **necessario rispettare le seguenti condizioni***:

- a) *“certain types of operations performed, or accounting choices adopted, including the **economic hedging of fair value through profit loss positions** or the **bifurcation of derivatives embedded in host hybrid** or in **structured financial instruments**, result in an unwarranted increase of the financial component when using the accounting approach”;*
- b) *“the institution has in place **policies, procedures, systems and controls** to properly **calculate the profits and losses** of the **prudential trading book** and the **prudential non-trading book**”;*
- c) *“all the **other institutions** included in the same **prudential consolidation** apply the **prudential boundary approach**”.*

L'utilizzo di tale approccio è legato al **monitoraggio giornaliero** del **prudential trading book** e del **prudential non-trading book** sui tre anni inclusi nel calcolo della Financial Component. Conseguentemente solo le istituzioni che hanno in atto **politiche, procedure, sistemi e controlli** per **effettuare tale calcolo**, non legato all'approccio contabile ed alla segnalazione FinRep, **possono utilizzare il PBA**.

2

PRUDENTIAL BOUNDARY APPROACH (PBA)

Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo

Accounting Approach vs Prudential Boundary Approach (2/2)

Condizioni generali applicazione

Lo scopo del **Prudential Boundary Approach (PBA)** è quello di **evitare aumenti ingiustificati del FC**

A Al fine di **evitare arbitraggi regolamentari**, il PBA dovrebbe essere **utilizzato per tutte le entità incluse nel medesimo perimetro di consolidamento prudenziale** e per tutti i tre anni previsti per il calcolo della FC

(Draft RTS EBA on BI, Introduction, point 8)

B L'uso del PBA è **subordinato alla condivisione con le autorità competenti di adeguata documentazione a supporto** per la sua applicazione

(Draft RTS EBA on BI, Introduction, point 9)

C Qualora **una delle condizioni per l'uso del PBA non sia più soddisfatta**, gli enti dovrebbero **ritornare all'AA e non dovrebbero utilizzare nuovamente il PBA nei tre anni successivi all'inversione**.

Processo di attivazione

(Draft RTS EBA on BI, Article 15)

- 1** Gli enti devono **notificare alle autorità competenti l'intenzione di utilizzare il Prudential Boundary Approach**, almeno **90 giorni prima della sua implementazione**
- 2** La richiesta di **attivazione del PBA** deve **includere le seguenti informazioni e documentazione**:
 - a) conferma che l'uso del PBA è stato **approvato dal management body o da un comitato interno da esso designato** e la **data di approvazione**.
 - b) la **data di implementazione del PBA**
 - c) descrizione della **tipologia di operazioni effettuate o scelte contabili adottate che causano 'l'aumento ingiustificato' della Financial Component** e le aspettative dell'ente sul loro sviluppo
 - d) **portafogli della Trading Book Component e della Banking Book Component** soggetti all'"aumento ingiustificato" e il **valore i tali portafogli** alla data di riferimento della notifica, espressi come nozionali per i derivati, nominali per gli strumenti di debito, valore di mercato per le azioni e gli organismi di investimento collettivo
 - e) **descrizione degli aggiustamenti della Trading Book Component e della Banking Book Component** derivanti dall'uso del PBA
 - f) analisi degli impatti del PBA sulla **Trading Book Component, sulla Banking Book Component, sulla Financial Component, sul Business Indicator** e sui requisiti patrimoniali per il rischio operativo, all'**ultima data di segnalazione** rispetto all'**utilizzo dell'Accounting Approach**
 - g) la descrizione delle **politiche, procedure, sistemi e controlli** richiesti per l'**applicazione del PBA**
 - h) **relazione di revisione indipendente** da parte dell'**internal audit** o dell'**audit esterno dell'istituzione** con riferimento alle **procedure, sistemi e controlli richiesti**

Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo

Rettifiche sul Business Indicator

L'articolo 315 paragrafo 1 della CRR3 prevede che debbano essere inclusi nel calcolo del BI anche gli **elementi relativi ad attività oggetto di fusione o acquisizione** dal momento della fusione o dell'acquisizione, **prendendo in considerazione i dati relativi ai tre esercizi precedenti**

Il Consultation Paper EBA declina specifici approcci con riferimento all'inclusione di tali elementi all'interno del calcolo del BI:

1

Disponibilità dati storici

Nel caso in cui risultino **disponibili** i dati storici degli ultimi tre esercizi della società oggetto di fusione o acquisizione, l'inclusione di tali dati all'interno del calcolo del BI implica la redazione di **bilanci 'pro forma'**, ovvero rivisti **come se l'entità facesse parte del gruppo o dell'ente interessato per i tre esercizi precedenti**

2

Dati storici non disponibili o non accurati

In tal caso è previsto l'utilizzo dell'**approccio alternativo**, fra i tre riportati di seguito, da cui risulta il **requisito di fondi propri più elevato**:

- utilizzo delle **ultime informazioni finanziarie disponibili e accurate**, compreso l'esercizio finanziario in corso annualizzato, per gli ultimi tre esercizi;
- utilizzo di **previsioni finanziarie** declinate sulle base delle informazioni utilizzate per la valutazione della società;
- rettifica del BI per il c.d. **M&A factor** calcolato sulla base delle ultime informazioni finanziarie disponibili e accurate:

$$M\&A\ factor = \frac{Institution\ total\ operating\ income\ (net) + M\&A\ total\ operating\ income\ (net)}{Institution\ total\ operating\ income\ (net)}$$

Sono attualmente in corso considerazioni da parte dell'EBA sulla possibilità di introdurre una **soglia di rilevanza** per tali tipologie di operazioni al di sotto della quale non sarebbe necessario apportare alcuna modifica al calcolo del BI

Esclusioni dal BI per cessioni

Al fine di richiedere l'autorizzazione all'Autorità di Vigilanza per l'esclusione dal calcolo del BI degli elementi relativi ad attività cedute, è richiesta all'ente la predisposizione di documentazione che **descriva nel dettaglio i razionali dell'operazione** nonché **un'analisi quantitativa sull'impatto dell'operazione** in termini di effetti sui requisiti di capitale da rischio operativo

Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo

Utilizzo dei tassi di cambio per le conversioni in valuta

L'EBA Final Draft sulle Segnalazioni di Vigilanza, nell'articolo 59, prescrive quanto segue per l'applicazione dei tassi di cambio nel calcolo del BIC e del BI:

Exchange rate to be used for the calculation of BIC and BI:

- *For the calculation of the BI (e.g. in the case of institutions with subsidiaries with a currency other than the reporting currency of the institution) institutions should apply the **relevant FX rate for that year**, in accordance with the applicable accounting framework which means that the FX rate used in the respective year should not be updated in every reporting date.*
- *Regarding the application of the thresholds to compute the BIC for institutions belonging out of the Euro area which report the supervisory information in their local currency, institutions should use the **average exchange rate** for the period for which the BIC is computed in accordance with the accounting framework, for the conversion of the CRR3 threshold into their local currency.*

Nuovo calcolo del requisito per il Rischio Operativo

Ciclo di aggiornamento temporale del Business Indicator

L'EBA Final Draft sulle Segnalazioni di Vigilanza, nell'articolo 59, prescrive che: *'Institutions shall calculate their OFR and report information in the templates, based on the information available at the financial year-end. The last three twelve-monthly observations starting from the end of the financial year shall therefore be used (e.g. for reporting dates "December Y-1, March Y, June Y, September Y" and a financial year – end "December 31", the calculations shall be based on the financial situation as at "December 31" using the whole financial years Y-1, Y-2 and Y-3). The only changes expected for these reports are related to scope adjustments in the event of disposals/M&A during year Y.'*

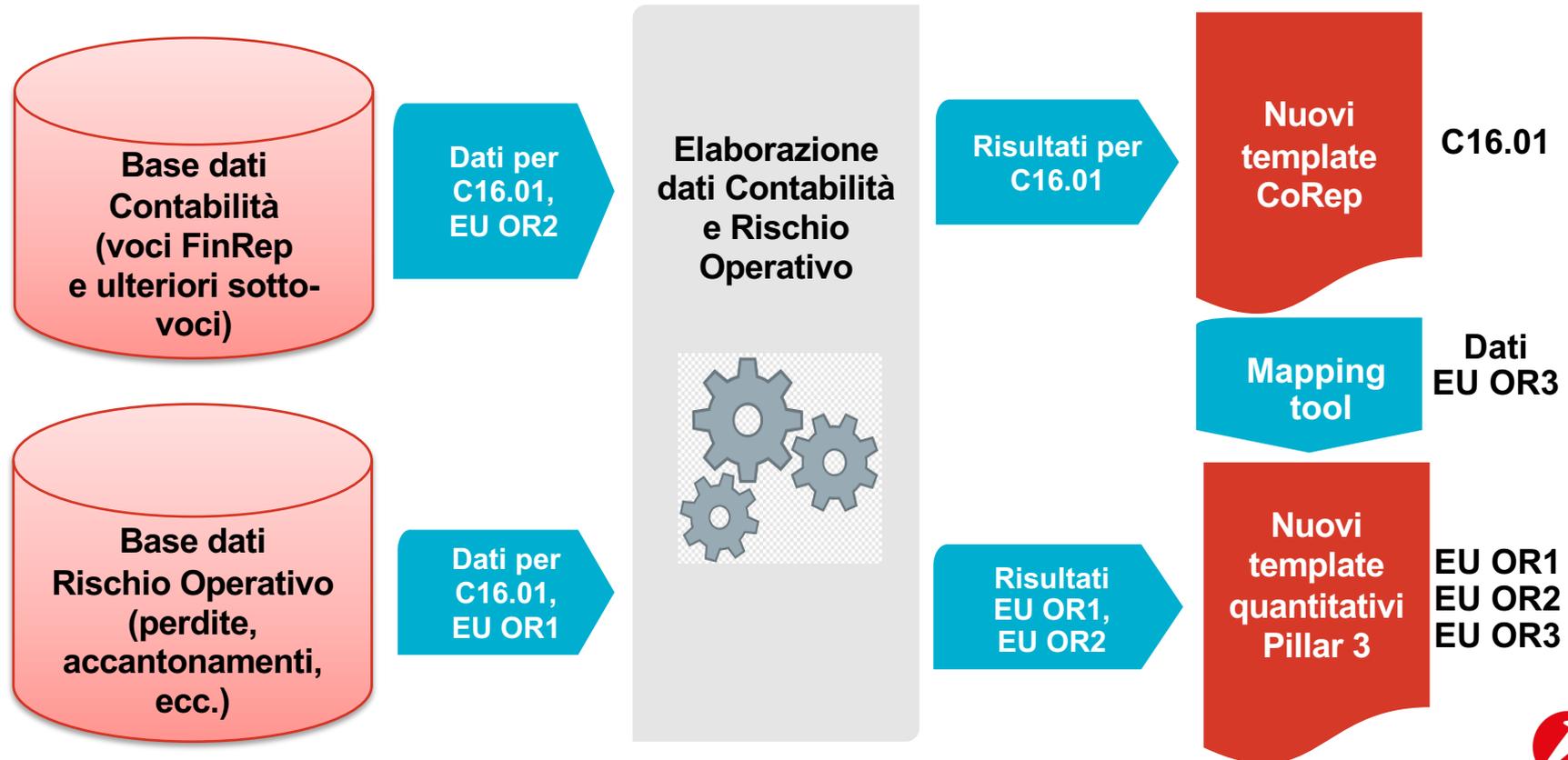
L'EBA Final Draft sulle Segnalazioni di Vigilanza, nelle risposte alla consultazione precedente di febbraio 2024, riporta che: *'The EBA recognizes the limitation of having audited figures for the year 31/12/N in order to be able to be used for the calculation of the Business indicator. Thus the ITS on Reporting will specify that where audited figures are not available, institutions may use business estimates.'*



Data riferimento del calcolo	P&L_Anno-3	P&L_Anno-2	P&L_Anno-1
Q1 2025	2022	2023	2024
Q2 2025	2022	2023	2024
Q3 2025	2022	2023	2024
Q4 2025	2023	2024	2025 stimato
Q1 2026	2023	2024	2025
Q2 2026	2023	2024	2025
Q3 2026	2023	2024	2025
Q4 2026	2024	2025	2026 stimato

Nuovo Reporting Regolamentare per il Rischio Operativo

Processo di calcolo nuovi template CoRep e Pillar 3



Nuovo Reporting Regolamentare per il Rischio Operativo

Nuova versione dei template CoRep dal Q1 2025

Reporting template	Frequency	Scope of institutions	
C 16.01	quarterly	All institutions, Ind and Con	Nuovo template su Business Indicator Component*
C 17.01	Semi-annual	Same scope as dec 2024 reporting ; Ind and Con	
C 17.02	Semi-annual	Same scope as dec 2024 reporting; Ind and Con	Template correnti su perdite OpRisk**

() I template C16.02, C16.03, e C16.04, definiti nel Consultation Paper EBA di febbraio 2024, sono stati eliminati dall'EBA Final Draft sulle Segnalazioni di Vigilanza*

*(**) Solo modifiche marginali. Verranno rivisti successivamente.*



Nuovo Reporting Regolamentare per il Rischio Operativo

C 16.01 - OPERATIONAL RISK - Own Funds Requirements (OPR OF)

- Il template C 16.01 è uno schema contenente il valore delle componenti aggregate del BIC, oltre ai valori di Requisiti di Capitale ed RWA.
- Nel calcolo dell'ILDC sono calcolate separatamente le componenti legate a **deroghe concesse** (CRR 3, articoli 314(3) e 314(4)), cioè:
 - la possibilità per le società capogruppo dell'UE di **calcolare separatamente (previa notifica) l'ILDC** per alcune specifiche società controllate, se vengono soddisfatte determinate condizioni (es. le attività della controllata sono concentrate su retail o commercial banking);
 - l'autorizzazione per le società capogruppo dell'UE, già precedentemente autorizzate al metodo standard alternativo, a **calcolare separatamente (previa notifica) il requisito per le business line retail e commercial banking**.
- Considerando l'eliminazione del template C 16.02, nel C16.01 sono stati aggiunti i campi relativi all'**approccio usato per la FC** ('Accounting Approach' o 'Prudential Boundary Approach' ed al dettaglio delle '**Other operating expenses**' nel calcolo della SC.
- Devono essere esplicitate le rettifiche effettuate per le operazioni di M&A (colonne '0020' e '0030')

		Value			Own fund requirements	Risk exposure amount
		0010	of which: adjustments due to merge/acquisition of entities or activities 0020	(Adjustments due to disposal of entities or activities) 0030		
0010	Business indicator component and ASA				=sum(if {r0020, c0010} <=1bn then 0.12*{r0020, c0010} ; if 1bn < {r0020, c0010} <= 30bn then 0.12bn + 0.15 * ({r0020, c0010} - 1bn) else 4.47bn + 0.18 ({r0020, c0010} - 30bn)), 0080, 0090)	=12,5 * (r0010, c0040)
0020	Business indicator	= sum(0030, 0060, 0070)	= sum(0030, 0060, 0070)	= sum(0030, 0060, 0070)		
0030	Interest, leases and dividend component	= sum(0040, 0050)				
0040	ILDC related to the individual institution/consolidated Group (excluding entities considered by Article 314(3))					
0050	ILDC for entities considered by Article 314(3))					
0060	Services component					
0070	Financial component					
0080	ASA under Article 314(4) (Retail banking)					
0090	ASA under Article 314(4) (Commercial banking)					
0100	Memorandum Item:ILDC related to the Individual institution/consolidated Group, including entities considered by Article 314(3)					
Other information						
0110	Approach used for calculating FC					
0120	Other operating expenses					

Nuovo Reporting Regolamentare per il Rischio Operativo

Nuova versione dei template Pillar 3 dal Q4 2025

Disclosure template	Frequency	Scope of institutions	
EU ORA	Annual	Consolidated	} Template qualitativo
EU OR1	Annual	Consolidated	
EU OR2	Annual	Consolidated	} Template quantitativi
EU OR3	Annual	Consolidated	



Nuovo Reporting Regolamentare per il Rischio Operativo

Table EU ORA - Qualitative information on operational risk

- Non vengono più richieste informazioni sulle metodologie di calcolo del requisito di capitale AMA e delle coperture assicurative utilizzate nel calcolo.
- Al loro posto, vengono richieste informazioni qualitative su:
 - **Obiettivi e normative** della funzione di Rischio Operativo
 - **Struttura** della funzione di Rischio Operativo;
 - Sistema di **misurazione** del Rischio Operativo;
 - **Reporting** sul Rischio Operativo;
 - Strategie di **mitigazione** del Rischio Operativo.

Legal basis	Row number	Qualitative information - Free format
Article 446(1)(a) and Article 435(1)(a) CRR	(a)	Disclosure of the risk management objectives and policies
Article 446(1)(a) and Article 435(1) (b) CRR	(b)	Disclosure of the structure and organisation of the operational risk management function
Article 446(1)(a) and Article 435(1) (c) CRR	(c)	Description of the scope and nature of the measurement system
Article 446(1)(a) and Article 435(1) (c) CRR	(d)	Description of the scope and nature of the operational risk reporting framework
Article 446(1)(a) and Article 435(1) (d) CRR	(e)	Description of the policies and strategies of the risk mitigation and risk hedge

Nuovo Reporting Regolamentare per il Rischio Operativo

Template EU OR1 - Operational risk losses

- Vengono richiesti **ammontare di perdita e numerosità degli eventi** sopra le soglie € 20,000 e € 100,000 per gli ultimi 10 anni.
- Si richiedono anche ammontari e numerosità per gli **eventi esclusi**.

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
		T	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	T-7	T-8	T-9	Ten-year average
Using €20,000 threshold												
1	Total amount of operational risk losses net of recoveries (no exclusions)											
2	Total number of operational risk losses											
3	Total amount of excluded operational risk losses											
4	Total number of excluded operational risk events											
5	Total amount of operational risk losses net of recoveries and net of excluded losses											
Using €100,000 threshold												
6	Total amount of operational risk losses net of recoveries (no exclusions)											
7	Total number of operational risk losses											
8	Total amount of excluded operational risk losses											
9	Total number of excluded operational risk events											
10	Total amount of operational risk losses net of recoveries and net of excluded losses											



Nuovo Reporting Regolamentare per il Rischio Operativo

Template EU OR2 (BI & Components) e OR3 (OpRisk Own Funds Requirement)

- Per i template EU OR2 e EU OR3, EBA ha definito un **'Mapping tool'** che collega alcune celle a quelle del template CoRep C16.01

EU OR2 (1/2)

		a	b	c	d
	BI and its subcomponents	T	T-1	T-2	Average value
1	Interest, lease and dividend component (ILDC)				{C 16.01, r0030, c0010}
EU 1	ILDC related to the individual institution/consolidated Group (excluding entities considered by Article 314(3))				{C 16.01, r0040, c0010}
1a	Interest and lease income	no mapping available	no mapping available	no mapping available	no mapping available
1b	Interest and lease expense	no mapping available	no mapping available	no mapping available	no mapping available
1c	Total assets/Asset component	no mapping available	no mapping available	no mapping available	no mapping available
1d	Dividend income/dividend component	no mapping available	no mapping available	no mapping available	no mapping available
2	Services component (SC)				{C 16.01, r0060, c0010}
2a	Fee and commission income	no mapping available	no mapping available	no mapping available	no mapping available
2b	Fee and commission expense	no mapping available	no mapping available	no mapping available	no mapping available
2c	Other operating income	no mapping available	no mapping available	no mapping available	no mapping available
2d	Other operating expense	no mapping available	no mapping available	no mapping available	=(C 16.01, r0120, c0010)
3	Financial component (FC)				{C 16.01, r0070, c0010}
3a	Net profit or loss applicable to trading book (TB)	no mapping available	no mapping available	no mapping available	no mapping available
3b	Net profit or loss applicable to banking book (BB)	no mapping available	no mapping available	no mapping available	no mapping available
EU 3c	Approach followed to determine the TB/BB boundary (PBA or accounting approach)				{C 16.01, r0110, c0010}
4	Business Indicator (BI)				{C 16.01, r0020, c0010}
5	Business indicator component (BIC)				{C 16.01, r0010, c0040} - ({C 16.01, r0080, c0040}) + {C 16.01, r0090, c0040}

Nuovo Reporting Regolamentare per il Rischio Operativo

Template EU OR2 (BI & Components) e OR3 (OpRisk Own Funds Requirement)

Disclosure on the BI:

EU OR2
(2/2)

		a
6a	BI gross of excluded divested activities	{C 16.01, r0020, c0010} + {C 16.01, r0020, c0030}
6b	Reduction in BI due to excluded divested activities	{C 16.01, r0020, c0030}
EU 6c	Impact in BI of mergers/acquisitions	{C 16.01, r0020, c0020}

EU OR3

		a
1	Business Indicator Component (BIC)	{C 16.01, r0010, c0040} - ({C 16.01, r0080, c0040} + {C 16.01, r0090, c0040})
EU1	Alternative Standardised Approach (ASA) Own Funds Requirements (OROF) under Article 314(4)	{C 16.01, r0080, c0040} + {C 16.01, r0090, c0040}
2	Not applicable	
3	Minimum Required Operational Risk Own Funds Requirements (OROF)	{C 16.01, r0010, c0040}
4	Operational Risk Exposure Amounts (REA)	{C 16.01, r0010, c0050}

Conclusioni

- Il calcolo del requisito e la compilazione dei nuovi template CoRep / Pillar 3 per il Rischio Operativo, in vigore dal 2025, hanno richiesto di implementare un'architettura IT in cui vengono **combinati dati provenienti dalle basi dati di Contabilità e di Rischio Operativo**.
- Il mapping tra le componenti del BI ed i conti FinRep richiede ulteriori segmentazioni del dato contabile, per cui **rimangono dei margini di interpretazione nel calcolo del BI**.
- Il calcolo degli **Altri oneri di gestione ('Other operating expenses')** richiede di **raccordare la base dati di Rischio Operativo con i conti FINREP presenti nella base dati di Contabilità**. Poiché le banche, generalmente, non avevano già pronto questo raccordo, e poiché l'Autorità di Vigilanza non ha definito una soglia minima per gli eventi OpRisk da considerare, si sono rese necessaria analisi e conseguenti implementazioni ad-hoc.
- A questi fini, risulta cruciale la **collaborazione tra funzioni di Rischio Operativo e Contabilità**.
- Le **deroghe previste nella CRR 3**, articoli 314(3) e 314(4), ed **Prudential Boundary Approach (PBA)**, possono costituire delle **opportunità** per contenere l'ammontare del Business Indicator Component. Per l'applicazione del PBA, risulta cruciale anche la **collaborazione con la funzione di Financial Risk**, poiché si passa da una vista 'contabile' ad una 'prudenziale'.
- Il **framework per la gestione e misurazione del Rischio Operativo** rimane **fondamentale** nelle istituzioni finanziarie.
- Per le banche **ex-AMA**, l'esperienza dei **modelli interni** è confluita nella **misurazione del Capitale Economico ai fini Pillar 2**.

Grazie per l'attenzione!

Fabio.Piacenza@unicredit.eu

