



Basilea IV: impatti sul business model e strategie delle banche

Andrea Cremonino

UniCredit, Capital & Portfolio Management

Milano 11 Giugno 2025

Le opinioni espresse sono quelle dell'autore

Empowering
Communities to Progress. |  **UniCredit**

Basilea IV in sintesi..o anche meno

OUTPUT FLOOR

RWA \geq 72.5% di quelli con l'approccio standard

CREDITO

Modelli IRB solo per imprese e retail

Con l'aggiunta di soglie minime per PD, LGD e CCF

Approccio standard più basato sul rischio

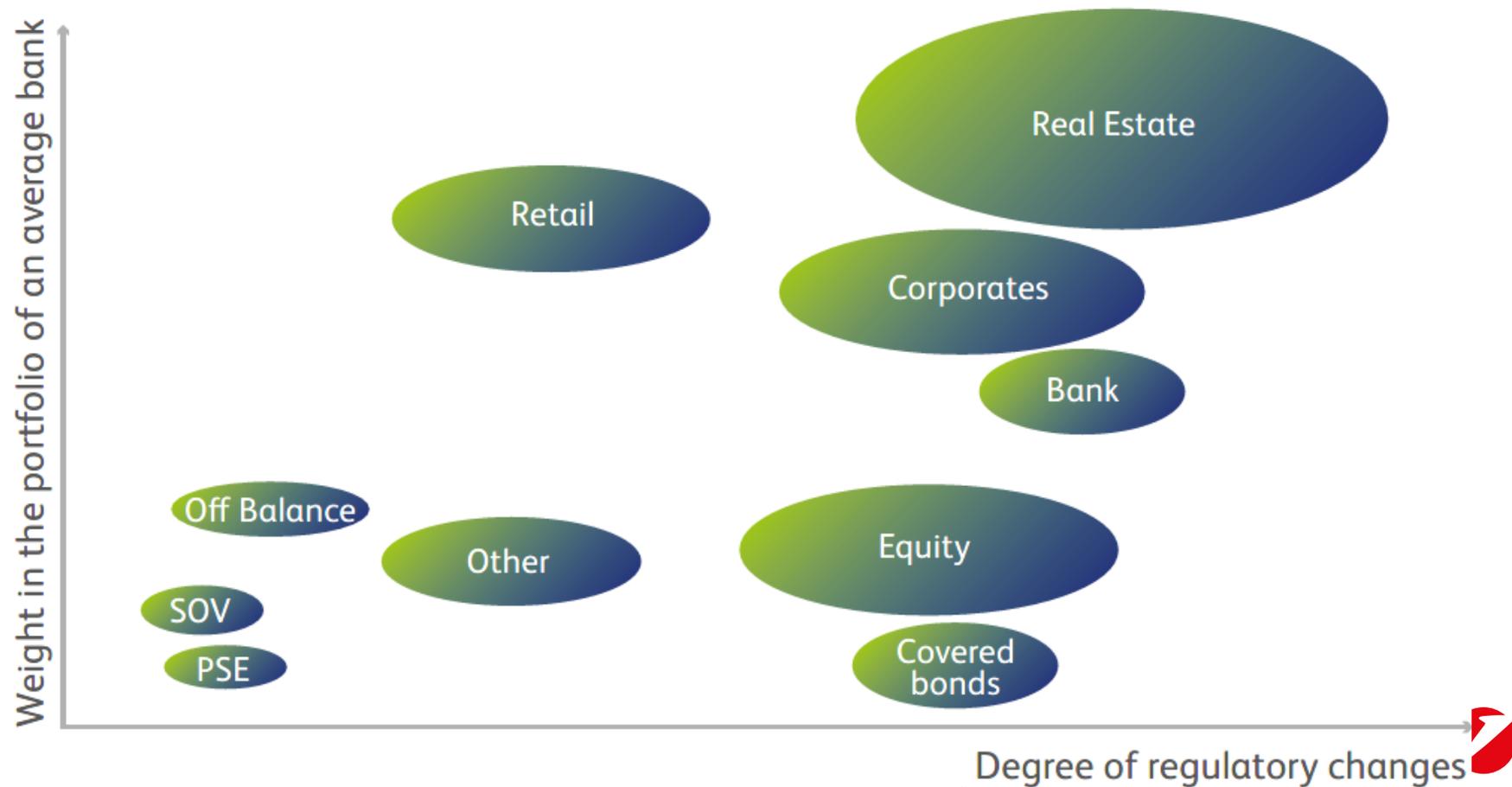
OPERATIVI

MERCATO

Modelli Interni sostituiti da approccio standard



Gli impatti di Basilea IV dipendono dal business model



Come le banche possono prepararsi Revisione del business model attivata dalla nuova normativa

La normativa di Basilea IV pone molte sfide a molte linee di business per i nuovi requisiti patrimoniali, mentre offre opportunità per altri



Per trattare entrambi i casi, si propone un framework in quattro fasi



Come le banche possono prepararsi

Business case: mutui residenziali con i nuovi requisiti (1/2)

Un esempio del framework proposto: mutui residenziali con approccio standard

LTV [%]	<50	50-60	60-80	80-90	90-100	>100
Spread su Euribor	1.50%	1.75%	1.75%	2.25%	2.25%	3.25%
Costo del Funding	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
Margine Interesse	1.00%	1.25%	1.25%	1.75%	1.75%	2.75%
Risk Weight Basilea III		35%			100%	
MI/RWA Basilea III	2.86%	3.57%	3.57%	1.75%	1.75%	2.75%
1 Risk Weight Basilea IV	20%	25%	30%	40%	50%	70%
2 MI/RWA Basilea IV	5.00%	5.00%	4.17%	4.38%	3.50%	3.93%

Come le banche possono prepararsi

Business case: mutui residenziali con i nuovi requisiti (2/2)

3

A seguito del ricalcolo della profittabilità, i mutui sono confermati nel business model

4

Di conseguenza, l'offerta commerciale è aggiornata in base ai nuovi requisiti patrimoniali

LTV [%]	<50	50-60	60-80	80-90	90-100	>100
NEW Spread su Euribor	1.25%	1.25%	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%
Delta Spread	-0.25%	-0.50%	-0.25%	-0.50%	-0.25%	-1.00%
Costo del Funding	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
Nuovo MI	0.75%	1.75%	1.75%	2.25%	2.25%	3.25%
Nuovo MI/RWA	3.75%	7.00%	5.83%	5.63%	4.50%	4.64%
Delta MI/RWA	0.89%	3.43%	2.26%	3.88%	2.75%	1.89%

Come le banche possono prepararsi

Basilea IV : nuove sfide da affrontare

**ALLOCAZIONE
OUTPUT
FLOOR**

In caso di RWA più
bassa dell'output
floor, gli RWA
dovrebbero
aumentare

Allocazione
del delta

Allocazione al
corporate centre

Allocazione alle business
lines

Per un'adeguata valutazione della profittabilità,
dovrebbe essere calato a livello di cliente / transazione



Da considerare l'evoluzione del contesto competitivo

1
**PIU' RISTRETTO
AMBITO
MODELLI
INTERNI**

Minori differenze (se alcuna) tra le banche per clienti simili

Maggiore competizione di prezzo

Rafforzare cross selling

Continua valutazione e revisione del business

2
**MAGGIORI
REQUISITI
CAPITALE**

Maggiori vantaggi competitivi per intermediari non bancari

Minori quote di mercato

Riformulazione del credito in base al nuovo contesto

Collaborazione con fintech

Requisiti patrimoniali più alti

Riduzione dei rischi

Utilizzo sistematico delle cartolarizzazioni

Considerazioni Finali (due)

1

Basilea IV sembra “la solita
normative” ...

2

Cogliere tutti gli impatti

TRABOCCHETTI

- Fare affidamento al periodo di transizione
- Comprensione approfondita degli impatti a tutti I livelli

- Cambio dell’allocazione del capitale e quindi della relativa remunerazione
- Impatti sul business model

