Il ruolo dei dati di perdita operativa nel nuovo framework di Basilea IV

Da requisito regolamentare ad asset strategico per la gestione del rischio operativo

Ennio Menicucci, Head of Operational and Reputational Risk mgmt

Milano, 9 Giugno 2026

Empowering Communities to Progress.

UniCredit

Set up di Basilea IV si avvale di un calcolo automatizzato per il BI con l'inclusione degli input dalle perdite operative

Calcolo del Business Indicator (BI)

$$BIC = \begin{cases} 0.12 \cdot \text{BI}, & \text{where BI} \leq 1 \\ 0.12 + 0.15 \cdot (\text{BI} - 1), & \text{where } 1 < \text{BI} \leq 30 \\ 4.47 + 0.18 \cdot (\text{BI} - 30), & \text{where BI} > 30 \end{cases}$$

COMPONENTI:

ILDC
Interest, Leases and Dividend Component

- Interest component (IC)
- Asset Component (AC)
- Dividend Component (DC)

ILDC = min (abs(IC); 2.25% · AC) + DC

+

SC
Service Component

- Other Operating Income (OOI)
- Other Operating Expenses (OOE)
- Fee & Commission Income (FI)
- Fee & Commission Expenses (FE)

SC = max (OOI; OOE) + max (FI; FE)

+

FC
Financial Component

- Banking Book Component (TC)
- Trading Book Component (TC)

FC = abs (TC) + abs (BC)

La voce di **Interest Component** è **al netto di perdite ed accantonamenti per rischio operativo** classificati come Interest expenses

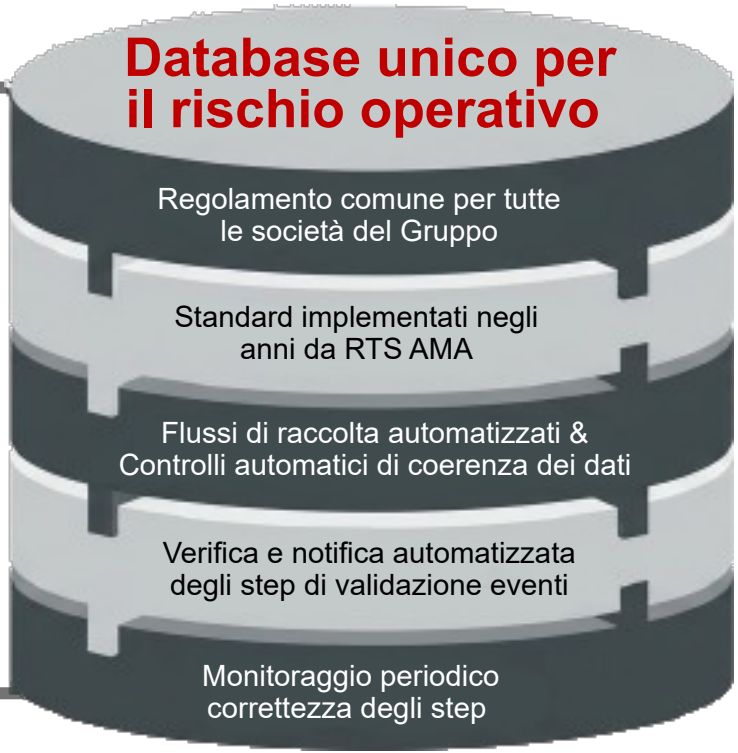
La voce di **Other Operating Expenses** include le **perdite ed accantonamenti per rischio operativo**

La raccolta delle perdite operative è supportata da un framework consolidato e strutturato

Framework di raccolta

+20 anni di dati OpRisk raccolti e tracciati

Processi automatizzati e accurati



Input automatizzati per finalità regolamentari (e.g. BIC)

Input per supportare i processi di presidio e gestione dei rischi operativi

La perdite vengono classificate sulla base di una tassonomia di rischio interna, ricondotta a tassonomia EBA

La tassonomia interna è stata aggiornata per gestire anche i **rischi emergenti**

La tassonomia interna è ricondotta automaticamente alla **tassonomia EBA**

1° livello tassonomia (tot 3 livelli)

- **Internal Fraud**
- **External Fraud**
- **Employment practices and workplace safety**
- **Conduct(Customer conduct & Market Integrity)**
- **Natural Disasters & Public Safety**
- **ICT Risk**
- **Execution, delivery and process management**
- **ICT Security Risk**
- **Financial Crime**
- **Data protection**
- **Tax Risk**
- **Third-Party Risk**

1° e 2° livello tassonomia (include anche 15 attributi)

Level 1 event types	Level 2 categories
Internal Fraud	Bribery and Corruption
Internal Fraud	Internal fraud committed against the institution
Internal Fraud	Internal fraud com-mitted against other stakeholders
External Fraud	Fraud committed by institution's clients
External Fraud	Fraud not committed by institution's clients
External Fraud	Data theft and manipulation
External Fraud	Robbery, Burglary and theft of physical assets
Employment Practices and Workplace Safety	Inadequate Employment practice
Employment Practices and Workplace Safety	Inadequate workplace safety
Clients, Products and Business Practices	Client mistreatment / failure to fulfil duties to customer
Clients, Products and Business Practices	Data privacy breach / confidentiality mismanagement
Clients, Products and Business Practices	Improper market practices, anti-trust / anti-competition
Clients, Products and Business Practices	Improper distribution marketing, including sale service failure
Clients, Products and Business Practices	Financial Crime
Clients, Products and Business Practices	Breaches of statute and regulations, other than those specifically as-signed to other event types
Clients, Products and Business Practices	Improper product and service design
Clients, Products and Business Practices	Model methodology
Damage to Physical Assets	Natural disasters
Damage to Physical Assets	Other external events
Business Disruption and System Failures	Infrastructure and System failure
Business Disruption and System Failures	Business disruption
Execution, Delivery and Process Management	Processing / execution failures
Execution, Delivery and Process Management	Client account mismanagement
Execution, Delivery and Process Management	Rights / obligation failures
Execution, Delivery and Process Management	Data management
Execution, Delivery and Process Management	Model implementation and use

Il framework di raccolta delle perdite Operative è cruciale per il processo di costruzione dei template CoRep e Pillar 3

Base dati Rischio Operativo
(perdite, accantonamenti, ecc.)

C16.03
Template COREP: impatti finanziari da rischio operativo

EU OR1
Template Pillar 3: impatti finanziari da rischio operativo

Base dati Contabilità
(voci FINREP & sotto-voci)

Template Corep

- **C16.01** – Own Funds Requirements
- **C16.02** – BI Component
- **C16.04** – Subs. subject to Article 314(3) CRR

Nuovi template quantitativi Pillar 3

- **EU OR2** – BI Components and Subcomponents
- **EU OR3** – OpRisk Own Funds Requirements

Focus prossime slide

La base dati OpRisk permette mapping degli Impatti finanziari con i conti FinRep per il report C16.03 ...

- A partire dal Q2 2026: template **COREP C16.03** relativo agli impatti finanziari da rischio operativo
- Gli impatti OpRisk degli **ultimi 3 anni** (colonne 0010 – 0030) sono assegnati alle **righe 0010 – 0070**

		Accounting Value			FinRep mapping (parte dovuta agli eventi OpRisk)
		YEAR-3	YEAR-2	LAST YEAR	
		0010	0020	0030	
0010 - 0080	**Losses, expenses, provisions and other financial impacts due to operational risk events as follows:**				
0010	*(Interest expenses)*				F02.00_r090_c0010
0020	*(Other Operating Expenses)*				F02.00_r350_c0010
0030	*(Administrative expenses)*				F02.00_r0370_c0010 + F02.00_r0380_c0010
0040	*(Depreciation due to operational risk events)*				F02.00_r0390_c0010
0050	*(Provisions or (-) reversal of provisions)*				F02.00_r0430_c0010
0060	*(Impairment or (-) reversal of impairment due to operational risk events)*				F02.00_r0460_c0010 + F02.00_r0510_c0010
0070	*(Other)*				Others
0080	**Total**				

La **riga 0080 "*Total*"** contribuisce alle **"Other operating expenses" (OOE)** all'interno della SC del BI

I valori nelle righe **0010 "*(Interest expenses)*"** e **0020 "*(Other operating expenses)*"** vengono **detratti** dai valori provenienti dalla **base dati contabile** per i conti **FinRep** corrispondenti (F02.00_r090_c0010 e F02.00_r350_c0010)

... e la compilazione degli impatti OpRisk, pubblicati annualmente nel nuovo template Pillar 3

- A partire dal Q4 2025, il template **EU OR1** riporta le **statistiche di perdita OpRisk** degli ultimi **10 anni**, rendendo possible, per la prima volta, un'attività di **benchmarking** tra i peers:

(€ million)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	DESCRIPTION	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	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											

Oltre ai fini regolamentari, il framework delle perdite OpRisk è fondamentale per la gestione e misurazione del rischio

Gestione solida del rischio operativo

- Strumento principe per la gestione e valutazione del rischio operativo
- Analisi fenomeni emergenti, misure di mitigazione e lesson learnt

Sviluppo modelli Pillar II

- Componente principale del modello interno di Capitale Economico Pillar 2 per il Rischio Operativo (iMOR)
- Input per analisi e sviluppo di modelli di valutazione di rischi operativi specifici/emergenti (e.g. Cyber risk, in combinazione con le analisi di scenario)

Sviluppo ed evoluzione del Modello interno ai fini Pillar 2: iMOR (OpRisk) e CyMOR (Cyber Risk specific)

2Q25 – 1Q26

iMOR versione 1

- **Modello Interno** per il calcolo del capitale economico OpRisk **(AMA-like)**
- **Categorie iMOR (iMORCs)**[1], AMA-like ("Conduct" & "Execution" suddivise per macro-prodotti)
- Una delle categorie del modello è il "**Cyber Risk**"

2Q26

iMOR versione 2 *(in uso dal 2Q26)*

- **Miglioramento dell'iMOR versione 1** (più stabile rispetto alla variazione delle perdite medio-piccole)
- iMORCs basate sulla **Tassonomia OpRisk interna**
- Il **CyMOR** è utilizzato per l'**iMORC "Cyber Risk"** ("ICT Security Risk" + "Data protection")

CyMOR *(in uso dal 2Q26 all'interno dell'iMOR versione 2)*

- CyMOR è un modello **"tailor made"** utilizzato per l'iMORC "Cyber Risk"
- CyMOR è **integrato** nell'**iMOR versione 2** (CyMOR contribuisce al Capitale Economico OpRisk Totale)
- Considerando la mancanza di perdite significative, CyMOR è **principalmente basato sulle analisi di scenario**