



# Rischi geopolitici e settore bancario

**LEA ZICCHINO**

Head of Analisi Mercati e Intermediari Finanziari Prometeia

14 Dicembre 2023



# Introduzione

---

- Tradizionalmente, i **rischi geopolitici sono stati considerati marginali** nella gestione del rischio bancario e nella vigilanza BCE
- Le **autorità di vigilanza bancaria europee riconoscono ora l'importanza** del rischio geopolitico (Enria, 2022; IMF 2023)...
- ...ma **non esiste attualmente una strategia per integrare il crescente rischio geopolitico nei processi consolidati di vigilanza BCE**. Ossia, manca una traduzione efficace dell'aumento del rischio geopolitico attraverso strumenti come riserve patrimoniali aggiuntive nel secondo pilastro

# Impatto del rischio geopolitico

1



## Impatto diretto sulle grandi banche

Banche con filiali nei paesi direttamente coinvolti da tensioni geopolitiche affrontano un rischio più facilmente quantificabile, che si traduce in accantonamenti aggiuntivi

2



## Aumento del rischio di cyberattacchi

Le tensioni geopolitiche possono aumentare il rischio di cyberattacchi, minacciando la sicurezza informatica delle istituzioni bancarie

3



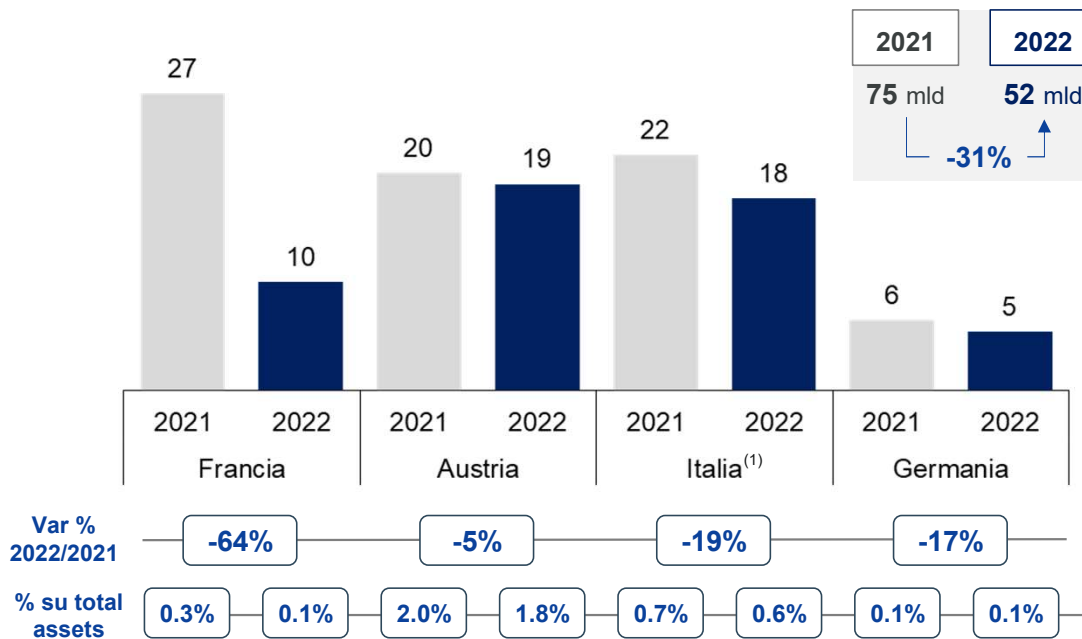
## Rischio di credito legato allo shock energetico

- Le tensioni geopolitiche spesso coincidono con **shock energetici**, aumentando il **rischio di credito per le esposizioni bancarie**
- Le prospettive mutate per le imprese ad alta intensità energetica e dipendenti dal commercio hanno un **impatto sulla concessione di prestiti**

# Le esposizioni bancarie verso la Russia si sono ridotte del 30% nel 2022, in seguito allo scoppio del conflitto in Ucraina

## Esposizioni bancarie verso Russia-Ucraina

(miliardi di euro, *on-balance sheet exposures*)



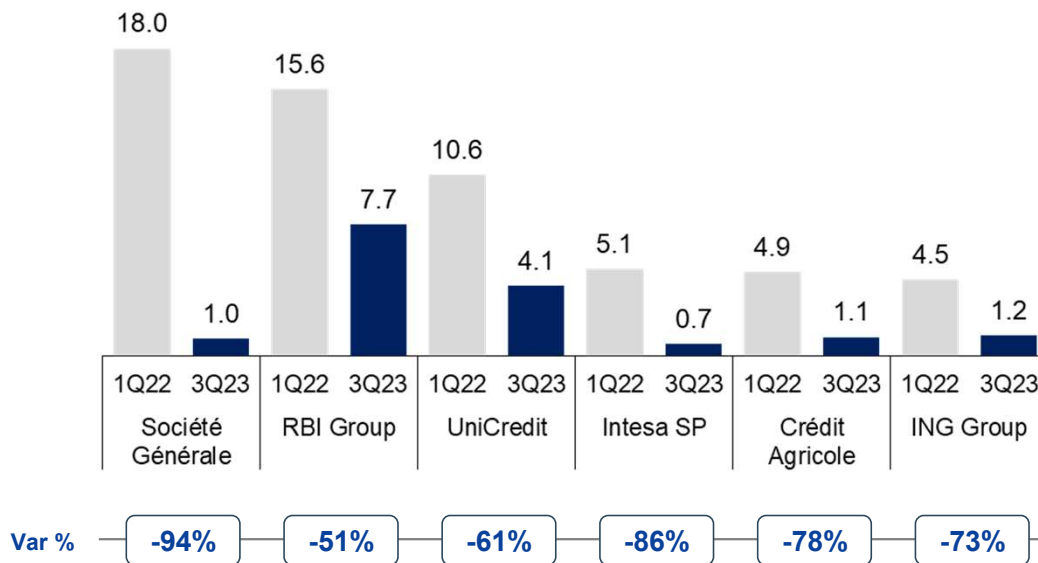
Fonte: elaborazioni Prometeia su dati BIS (Claims on an immediate counterparty basis)

(1) Ultimo dato disponibile aggiornato a fine settembre 2022

- Dopo lo scoppio del conflitto le Autorità di Vigilanza europee hanno sollecitato le banche a **monitorare e ridurre le proprie esposizioni** verso questi paesi, visti i maggiori rischi legati alla situazione geo-politica e allo scenario macroeconomico
- Le esposizioni in Russia-Ucraina delle principali banche europee sono scese **da 75 a 52 miliardi di euro** nel corso del 2022 (-31%)
- La riduzione delle esposizioni è avvenuta in modo **eterogeneo tra i Paesi**: la Francia ha registrato la riduzione più marcata (-64%, per la cessione della controllata russa da parte di Société Générale), mentre l'Austria quella più contenuta (-5%)

## Le principali banche europee attive in Russia hanno ridotto notevolmente la propria presenza dallo scoppio del conflitto

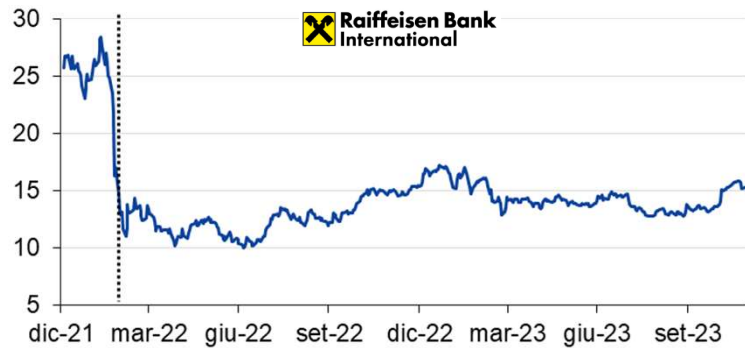
Esposizioni verso Russia-Ucraina (miliardi di euro)



Fonte: elaborazioni presentazioni e comunicati stampa

- **Société Générale** ha ceduto la propria controllata russa Rosbank a maggio 2022 registrando un **impatto negativo a conto economico di circa 3 miliardi di euro**
- **Raiffeisen Bank International (RBI)** sta valutando una possibile cessione o uno spin-off della propria controllata russa, ma al momento non ha ancora raggiunto accordi. Il volume di finanziamenti è dimezzato rispetto a inizio 2022, ma la presenza sul territorio russo rimane la più elevata tra le banche europee, con attivi totali superiori a 20 mld e un contributo significativo agli utili del gruppo
- UniCredit, Intesa SP, Crédit Agricole e ING hanno ridotto le proprie esposizioni e dopo aver **contabilizzato accantonamenti nella prima parte del 2022** hanno effettuato diverse **riprese di valore nei trimestri seguenti**, con un impatto positivo sul conto economico

# Le quotazioni delle banche esposte alla Russia sono scese allo scoppio del conflitto e per RBI e SG sono ancora sotto i livelli di inizio 2022



## Crescente digitalizzazione e lavoro da remoto aumentano la vulnerabilità degli istituti finanziari

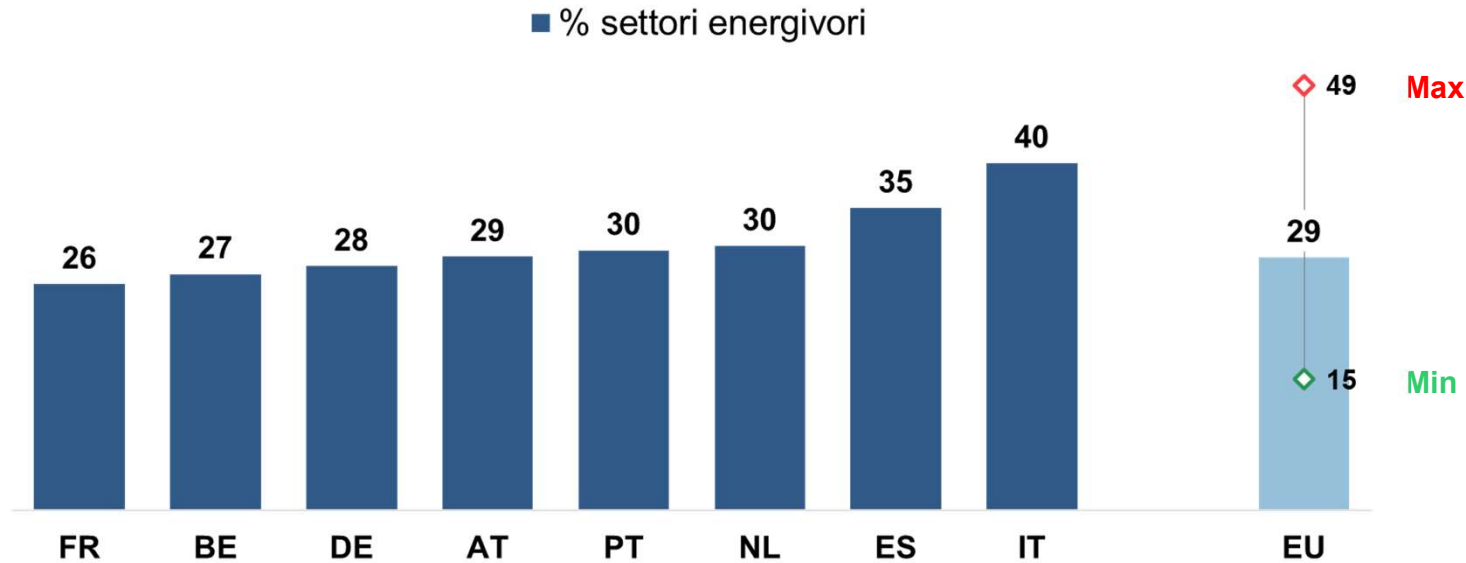


**BCE (2022) riporta un triplicarsi degli attacchi informatici globali tra il 2015 e il 2021**, con frequenza degli attacchi in aumento durante elezioni presidenziali USA e periodi di tensione geopolitica

- **Tra il 2020 e il 2023 la BCE ha condotto 22 ispezioni specifiche sulla cybersecurity** presso banche di 11 Stati membri e con diversi modelli di business. Nel complesso, le carenze sono risultate più gravi e diffuse del previsto e rilevate in tutte le aree della cybersecurity
- **Stress test pianificato nel 2024** per valutare la capacità delle banche di rispondere e riprendersi dagli attacchi informatici
- **Digital Operational Resilience Act (DORA)**:
  - Proposto dall'UE per rafforzare la resilienza finanziaria (applicazione da gennaio 2025)
  - Richiede segnalazioni più regolari degli incidenti e migliore condivisione delle informazioni tra le autorità

## Il peso dei settori energivori è molto eterogeneo fra i paesi

Peso dei settori energivori\* sul totale degli impieghi alle imprese (valori %, Q4 2022)



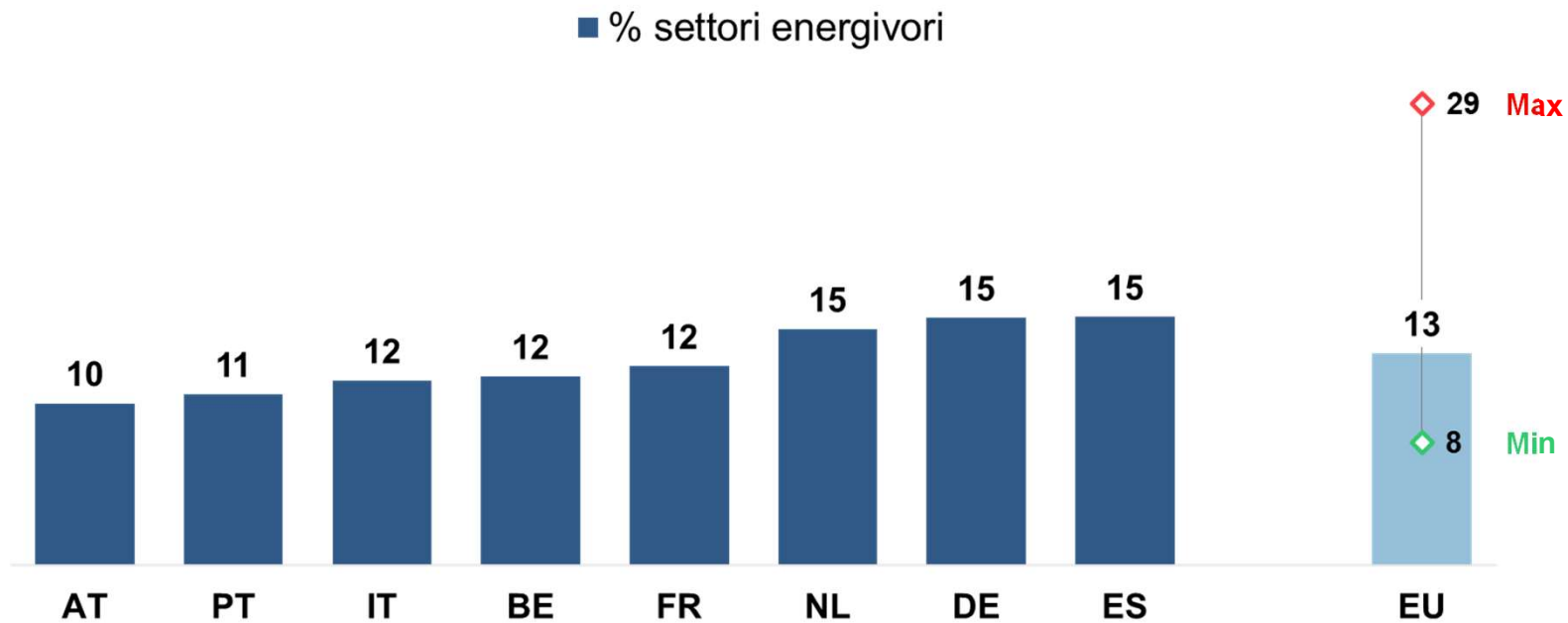
\* Nei settori energivori sono inclusi i settori NACE B – Attività estrattiva, C – Attività manifatturiere, D – Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata, E – Fornitura di acqua, H – Trasporto e magazzinaggio.

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati EBA



## Il peso dei settori energivori è molto eterogeneo fra i paesi

Peso dei settori energivori\* sul totale degli impieghi alle imprese (valori %, Q4 2022)



\* Nei settori energivori sono inclusi i settori NACE B – Attività estrattiva, D – Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata, E – Fornitura di acqua, H – Trasporto e magazzinaggio.

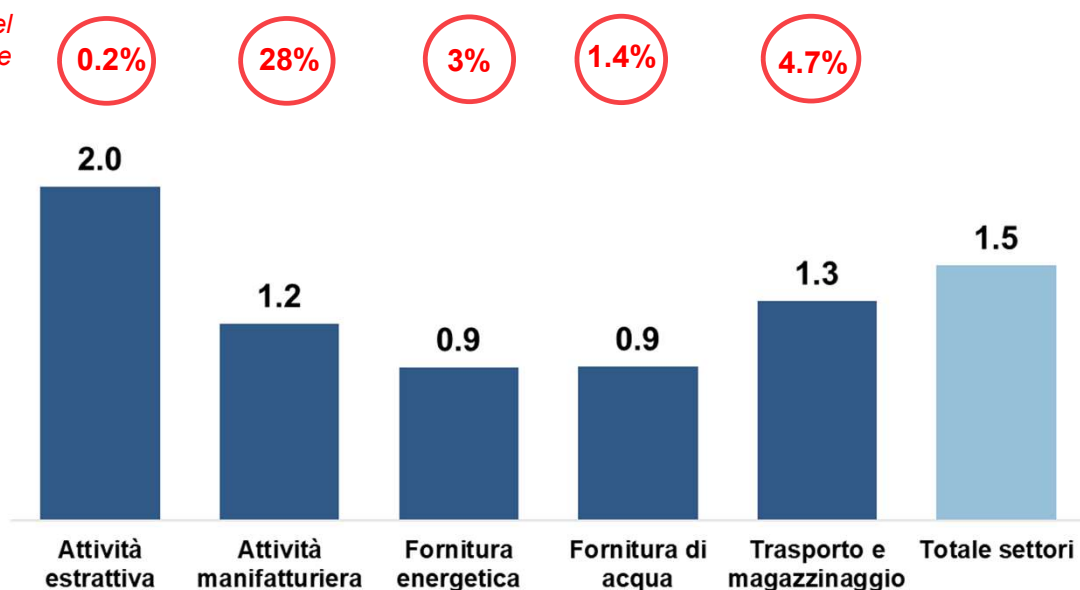
Fonte: elaborazioni Prometeia su dati EBA

# Rischiosità del credito dei settori energivori: Italia

## Tassi di deterioramento del credito alle imprese

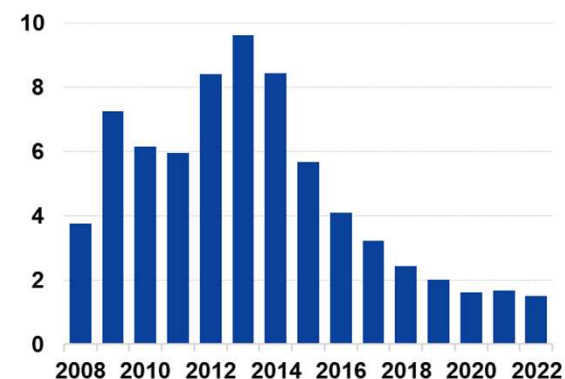
(valori %, Q4 2022, calcolati sui volumi)

*% prestiti del settore sul totale*



Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Italia

## Rischiosità delle imprese ai minimi storici



all rights reserved

# Confidentiality

---

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti.

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.

*Copyright © 2023 Prometeia*

# Contatti

---

## Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3  
+39 051 6480911  
[info@prometeia.com](mailto:info@prometeia.com)

## Londra

Dashwood House, 69 Old Broad Street  
EC2M 1QS  
+44 (0) 207 786 3525  
[uk@prometeia.com](mailto:uk@prometeia.com)

## Il Cairo

Smart Village - Concordia Building, B2111  
Km 28 Cairo Alex Desert Road  
6 of October City, Giza  
[info@prometeia.com](mailto:info@prometeia.com)

## Milano

Via Brera, 18  
Viale Monza, 259  
+39 02 80505845  
[info@prometeia.com](mailto:info@prometeia.com)

## Istanbul

River Plaza, Kat 19  
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak  
No. 13, 34394  
| Levent | Istanbul | Turkey  
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82  
[turkey@prometeia.com](mailto:turkey@prometeia.com)

## Vienna

Wiedner Gürtel, 13 – 1100  
[info@prometeia.com](mailto:info@prometeia.com)

## Roma

Viale Regina Margherita, 279  
[info@prometeia.com](mailto:info@prometeia.com)

## Zurigo

Technoparkstrasse, 1 – 8005  
[switzerland@prometeia.com](mailto:switzerland@prometeia.com)

 Prometeia

 Prometeiagroup

 Prometeia

[www.prometeia.com](http://www.prometeia.com)

