

## Comunicato stampa

**Data:**  
25 febbraio 2020

**Embargo:**  
---

**Contatto:**  
Tobias Lux, portavoce  
Tel. +41 (0)31 327 91 71  
[tobias.lux@finma.ch](mailto:tobias.lux@finma.ch)

e

Vinzenz Mathys, portavoce  
Tel. +41 (0)31 327 19 77  
[vinzenz.mathys@finma.ch](mailto:vinzenz.mathys@finma.ch)

# La FINMA giudica attuabili i piani svizzeri d'emergenza delle grandi banche

**L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA pubblica un rapporto in cui effettua un'analisi completa della strategia di *recovery* e *resolution* delle banche svizzere di rilevanza sistemica. Giudica attuabili i piani d'emergenza di Credit Suisse e UBS, mentre quelli presentati da PostFinance, Raiffeisen e Banca Cantonale di Zurigo non adempiono ancora i requisiti di legge.**

Le due grandi banche svizzere hanno dovuto sottoporre alla FINMA, entro la fine del 2019, piani d'emergenza attuabili per le funzioni di rilevanza sistemica in Svizzera. Alla luce di queste premesse, la FINMA ha pubblicato un [rapporto](#) in cui spiega progressi compiuti nello svolgimento dei lavori di stabilizzazione e liquidazione (pianificazione in materia di *recovery* e *resolution*, v. glossario di seguito) per tutti gli istituti svizzeri di rilevanza sistemica.

Mark Branson, Direttore della FINMA, si esprime così in merito:

«L'attuazione del regime svizzero *too big to fail* è cruciale per la stabilità della piazza finanziaria. Con questo rapporto sulla pianificazione in materia di *recovery* e *resolution* intendiamo fornire un quadro trasparente del processo di attuazione. Riconosciamo gli sforzi sinora compiuti da tutte le parti coinvolte e, in base ai risultati conseguiti, concludiamo che il processo di attuazione è in fase avanzata, sebbene la meta non sia stata ancora raggiunta.»

### **Approvati i piani di *recovery* e giudicati attuabili i piani svizzeri d'emergenza delle grandi banche**

I piani di *recovery* (piani di stabilizzazione) che le cinque banche svizzere di rilevanza sistemica hanno sottoposto alla FINMA sono tutti stati approvati. Entro la fine del 2019 le due grandi banche hanno inoltre dovuto approntare piani svizzeri d'emergenza attuabili, che la FINMA ha esaminato. L'Autorità di vigilanza giudica che il piano d'emergenza di Credit Suisse è attuabile. Essa giudica che anche UBS soddisfa le disposizioni legali per un piano d'emergenza attuabile, tuttavia esprime la riserva che determinati impegni eventuali sono ancora troppo elevati.

Anche le tre banche di rilevanza sistemica orientate al mercato interno hanno presentato i propri piani d'emergenza, ma non tutte hanno compiuto gli stessi progressi sul piano dell'attuazione entro la fine del 2019. Nessuno di questi piani è ancora giudicato attuabile. La Banca Cantonale di Zurigo ha allestito un piano plausibile in cui spiega in che modo, in caso di crisi, le risorse necessarie negli ambiti di capitale e liquidità possono essere integrate. Per quanto riguarda Raiffeisen e PostFinance, in particolare manca ancora un piano plausibile concernente lo sviluppo dei fondi necessari in grado di assorbire le perdite in caso di crisi. Tutte e tre le banche orientate al mercato interno continuano a lavorare all'allestimento di un piano d'emergenza attuabile.

### **Piani di *resolution* globali e sistema degli sconti**

Per le due grandi banche la FINMA deve predisporre un cosiddetto *global resolution plan* che, a differenza del piano d'emergenza, limitato alle funzioni di rilevanza sistemica in Svizzera, coinvolge l'intero gruppo bancario a livello mondiale. Per valutare la capacità di risanamento e liquidazione (*resolvability*), la FINMA esamina se le grandi banche hanno adottato le misure preliminari necessarie per l'attuazione del piano di *resolution*. Al riguardo è giunta alla conclusione che entrambe le banche hanno già adottato importanti misure preparatorie e pertanto compiuto notevoli progressi a livello della loro *resolvability* globale. La FINMA giudica pertanto adempiuti in particolare i requisiti concernenti il decentramento strutturale. In vista di questo riassetto sono state per esempio create strutture di holding e filiali svizzere. In altri ambiti, segnatamente quello della liquidità in caso di crisi, devono essere effettuati ulteriori lavori di attuazione. Al riguardo occorre in particolare considerare che i requisiti regolamentari in tale ambito ancora non sussistono. Per le banche di rilevanza sistemica orientate al mercato interno, i piani di *resolution* si riferiscono unicamente alle funzioni di rilevanza sistemica in Svizzera a causa dell'assenza di attività all'estero e sono quindi sostanzialmente equiparabili ai piani d'emergenza.

La valutazione della *resolvability* globale si ripercuote direttamente sul processo di sconto condotto ogni anno. La FINMA può concedere agevolazioni alle grandi banche in merito a determinate esigenze di capitale, a condizione che le banche abbiano migliorato la loro *resolvability* globale e in gran parte attuato le relative misure necessarie. Così come negli anni precedenti, anche nel 2019 la FINMA ha constatato miglioramenti in merito, di conseguenza Credit Suisse sfrutta il suo potenziale di sconto nella misura del 40% e UBS del 42,5%.

### **Infrastrutture del mercato finanziario: pianificazione in materia di *recovery* e *resolution* in via di sviluppo**

Anche le infrastrutture del mercato finanziario di rilevanza sistemica devono illustrare nel piano di *recovery* le misure con le quali intendono stabilizzarsi

durevolmente in caso di crisi, in modo da poter mantenere i loro processi operativi di rilevanza sistemica. Entrambe le infrastrutture del mercato finanziario di rilevanza sistemica in Svizzera (SIX x-clear e SIX SIS) hanno allestito piani di *recovery*, che sono stati progressivamente sviluppati. In ragione delle elevate esigenze poste a tali piani, affinché vengano approvati devono essere apportati ulteriori miglioramenti. La FINMA ha inoltre avviato i lavori per lo sviluppo dei piani di *resolution* di SIX x-clear e SIX SIS.

### Tabella sinottica dello stato di avanzamento dei lavori (stato fine 2019)

Istituto	Piano di <i>recovery</i>	Piano svizzero d'emergenza	Resolvability globale	Sconti
Credit Suisse	Approvato	Attuabile <sup>1</sup>	Misure preparatorie non sufficienti <sup>2</sup>	Potenziale di sconto sfruttato nella misura del 40% <sup>5</sup>
UBS	Approvato	Attuabile <sup>10</sup>	Misure preparatorie non sufficienti <sup>2</sup>	Potenziale di sconto sfruttato nella misura del 42,5% <sup>6</sup>
Raiffeisen	Approvato	Non ancora applicabile <sup>3</sup>	Analogamente al piano d'emergenza	Non applicabile
PostFinance	Approvato	Non ancora applicabile <sup>3</sup>	Analogamente al piano d'emergenza	Non applicabile
ZKB	Approvato	Piano plausibile per il raggiungimento dell'applicabilità <sup>4</sup>	Analogamente al piano d'emergenza	Non applicabile
SIX x-clear	Lavori non ancora conclusi	Non applicabile	Piano di <i>resolution</i> in fase di sviluppo	Non applicabile
SIX SIS	Lavori non ancora conclusi	Non applicabile	Piano di <i>resolution</i> in fase di sviluppo	Non applicabile

<sup>1</sup> Le esigenze legali (minime) sono sufficientemente adempiute per valutare il piano d'emergenza come attuabile.

<sup>2</sup> Il piano d'emergenza può essere valutato come attuabile, con la riserva che UBS deve ridurre a breve alcune dipendenze interne.

<sup>3</sup> Non è ancora stato allestito un piano d'emergenza attuabile né un piano plausibile che spieghi in che modo i deficit vengono colmati.

<sup>4</sup> Non è ancora stato allestito un piano d'emergenza attuabile, ma sussiste un piano plausibile che spiega in che modo i deficit vengono colmati.

<sup>5</sup> I lavori preparatori sono ancora troppo poco avanzati perché il *global resolution plan* possa essere giudicato credibile.

<sup>6</sup> La percentuale si riferisce agli sconti concessi nel 2019, che sono stati stabiliti in considerazione delle misure di miglioramento attuate entro la fine del 2018.

### Trasparenza sul regime svizzero *too big to fail*

La FINMA pubblica le informazioni concernenti la valutazione dei piani d'emergenza in un rapporto, nel quale espone con la massima trasparenza l'attuale stato della pianificazione d'emergenza delle banche di rilevanza sistemica. Il rapporto tratta inoltre la regolamentazione *too big to fail* in Svizzera, il ruolo della FINMA in caso di *resolution*, le strategie primarie di *resolution* delle banche di rilevanza sistemica e lo stato di avanzamento della pianificazione in materia di *recovery* e *resolution* delle infrastrutture del mercato finanziario.

## Glossario

<b>Piano di <i>recovery</i> (piano di stabilizzazione)</b>	<p>Nel piano di <i>recovery</i> l'impresa di rilevanza sistemica presenta le misure con le quali intende stabilizzarsi durevolmente in caso di crisi in modo da poter mantenere la sua attività senza interventi da parte dello Stato. La FINMA verifica e approva il piano di <i>recovery</i>.</p>
<b>Piano (svizzero) d'emergenza</b>	<p>Con il piano d'emergenza le banche di rilevanza sistemica devono dimostrare di poter mantenere senza interruzione le proprie funzioni di rilevanza sistemica in una situazione di crisi. Sono considerate di rilevanza sistemica solo le funzioni che hanno una notevole rilevanza per l'economia svizzera, in particolare le operazioni di deposito e di credito a livello nazionale nonché il traffico dei pagamenti (funzioni di rilevanza sistemica). Per questo motivo si parla anche di piano svizzero d'emergenza. La FINMA verifica l'efficacia delle misure definite nel piano d'emergenza in caso di rischio di insolvenza della banca.</p>
<b><i>Resolvability</i> (capacità di risanamento e liquidazione)</b>	<p>Indica la capacità di risanamento e di liquidazione di un'impresa. Una banca di rilevanza sistemica è considerata <i>resolvable</i> se sono stati creati i presupposti per un suo risanamento o una sua liquidazione in una situazione di crisi senza compromettere la stabilità finanziaria.</p>
<b>Piano di <i>resolution</i> (piano di risanamento e di liquidazione)</b>	<p>Piano allestito dalla FINMA per risanare o liquidare una banca di rilevanza sistemica nel suo complesso (cioè, per le banche di rilevanza sistemica che operano a livello internazionale, l'intero gruppo, incluse le società estere del gruppo, motivo per cui per queste banche il piano viene definito «globale»), in cui espone in che modo può essere effettuato l'intervento di risanamento o di liquidazione da essa ordinato.</p>
<b>Sconti</b>	<p>La legislazione svizzera <i>too big to fail</i> prevede un sistema di incentivi con il quale le due grandi banche svizzere ottengono agevolazioni (i cosiddetti sconti) sui fondi supplementari in grado di assorbire le perdite per migliorare la loro <i>resolvability</i> globale.</p>