

CIRCOLARE FINMA 2016/1

Publicazione Fondi Propri
e Liquidità
al 31.12.2020

Obblighi di pubblicazione in materia di fondi propri e liquidità secondo la Circolare Finma 2016/1
KM1: Cifre essenziali regolamentari

	31.12.2020	31.12.2019			
Fondi propri computabili					
Fondi propri di base di qualità primaria (CET1)	70'195	69'570			
Fondi propri di base (T1)	70'195	69'570			
Fondi propri complessivi	70'195	69'570			
Posizioni ponderate in funzione del rischio (RWA)					
RWA	277'986	267'918			
Fondi propri minimi	22'239	21'433			
Ratio dei fondi propri basati sul rischio (in % di RWA)					
Ratio CET1	25.25%	25.97%			
Ratio dei fondi propri di base	25.25%	25.97%			
Ratio dei fondi propri complessivi	25.25%	25.97%			
Esigenze di cuscinetti di CET1 (in % di RWA)					
Cuscinetto di fondi propri secondo gli standard minimi di Basilea	2.50%	2.50%			
Cuscinetto anticiclico secondo gli standard minimi di Basilea	0.00%	0.00%			
Cuscinetto fondi propri supplementari in considerazione rischi sistemici internazionali o nazionali	0.00%	0.00%			
Cuscinetto di fondi propri complessivo secondo gli standard minimi di Basilea di qualità CET1	2.50%	2.50%			
CET1 disponibile a copertura delle esigenze minime e del margine di capitale, al netto dei requisiti di AT1 e T2 soddisfatti mediante CET1	17.25%	17.97%			
Ratio di capitale minimi richiesti secondo l'allegato 8 OFoP (in % di RWA)					
Cuscinetto di fondi propri secondo l'allegato 8 OFoP	2.50%	2.50%			
Cuscinetto anticiclico (art. 44 e 44a OFoP)	0.00%	0.03%			
Quota obiettivo di CET1 secondo l'allegato 8 (OFoP) maggiorata dai cuscinetti anticiclici secondo gli art. 44 e 44a OF	7.00%	7.03%			
Quota obiettivo di T1 secondo l'allegato 8 (OFoP) maggiorata dai cuscinetti anticiclici secondo gli art. 44 e 44a OF	8.50%	8.53%			
Quota di capitale complessivo obiettivo secondo l'allegato 8 (OFoP) maggiorata dai cuscinetti anticiclici secondo gli art. 44 e 44a OF	10.50%	10.53%			
Leverage ratio Basile III					
Esposizione lorda	498'277	520'382			
Leva finanziaria di Basile III (fondi propri di base in % rispetto all'esposizione lorda)	14.09%	13.37%			
	valori ponderati (medie mensili)	valori ponderati (medie mensili)	valori ponderati (medie mensili)	valori ponderati (medie mensili)	valori ponderati (medie mensili)
Ratio di liquidità (LCR)	1° trimestre 2020	2° trimestre 2020	3° trimestre 2020	4° trimestre 2020	4° trimestre 2019
Numeratore dell'indice LCR : totale degli attivi di elevata qualità	52'547	54'205	60'189	60'432	57'054
Denominatore dell'indice LCR: totale dei deflussi netti	38'932	35'933	42'274	42'876	37'657
Ratio di liquidità LCR	134.97%	150.85%	142.38%	140.95%	151.51%

OV1: Visione d'insieme delle posizioni ponderate per rischio

	31.12.2020 RWA	31.12.2019 RWA	31.12.2020 Fondi propri minimi
Rischio di credito (approccio standard intenzionale) (1)	208'473	204'018	16'678
Rischio di mercato (approccio standard per rischi su divise e metalli preziosi e approccio <i>de minimis per portafoglio banca</i>)	28'660	22'842	2'293
Rischio operativo (approccio dell'indicatore di Base)	40'853	41'058	3'268
Importi al di sotto del valore soglia per le deduzioni (posizioni sottoposte ad una ponderazione del rischio del 250%)	-	-	-
Totale	277'986	267'918	22'239

LIQA: Gestione del rischio di liquidità

La gestione del rischio di liquidità è descritta al punto 2 dell'allegato al conto annuale.

CR1: Rischio di credito - qualità creditizia degli attivi

	31.12.2020			
	a	b	c	d
	Valori contabili lordi delle esposizioni in stato di <i>default</i>	Valori contabili lordi delle esposizioni non in stato di <i>default</i>	Rettifiche di valore/ammortamenti	Valori netti (a+b-c)
Crediti (esclusi i titoli di debito)	761	486'850	761	486'850
Titoli di debito	-	43'352	-	43'352
Posizioni fuori bilancio	-	30'363	-	30'363
Totale	761	560'565	761	560'565

CR3: Visione d'insieme delle tecniche di riduzione del rischio di credito

	a	c	e & g
	Posizioni senza copertura/valori contabili	Posizioni coperte da collaterale: montante effettivamente coperto	Posizioni coperte da garanzie finanziarie o da derivati del credito: montante effettivamente coperto
Crediti (inclusi i titoli di debito)	(2)	389'424	140'778
Posizioni fuori bilancio	-	27'567	2'796
Totale	416'991	143'574	-
di cui in default	-	-	-

ORA: Rischi operativi - indicazioni generali

Le strategie, le procedure e l'organizzazione relativa alla gestione dei rischi operativi sono descritte al punto 2 dell'allegato al conto annuale

(1) Inclusi i rischi senza controparte dal 2019.

(2) Le posizioni senza copertura sono comprensive in particolare anche della liquidità, dei crediti nei confronti di banche e dei titoli del portafoglio della banca.

Rischio di tasso d'interesse: obiettivi e regole per la gestione del rischio di tasso del portafoglio della Banca (Tabella IRRBBA)

Il rischio di tasso d'interesse del portafoglio della Banca (IRRBB – Interest Rate Risk in Banking Book) rappresenta l'esposizione della situazione economico-patrimoniale della Banca a variazioni dei tassi d'interesse di mercato. Le variazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore economico delle attività, delle passività e delle posizioni fuori bilancio di una banca (prospettiva del valore attuale). Esse incidono altresì sui redditi da operazioni su interessi (prospettiva degli utili correnti).

Il rischio di tasso d'interesse può configurarsi in tre forme.

- Il rischio di revisione del tasso d'interesse che ha origine nella differente struttura per scadenze delle poste attive e passive di bilancio generata dalla trasformazione delle scadenze; per effetto di questo fenomeno, la dinamica futura degli interessi attivi si adegua ai tassi di mercato in tempi e con intensità diversa rispetto alla dinamica degli interessi passivi poiché la sensibilità ai tassi di mercato delle attività finanziarie è diversa da quella delle passività finanziarie.
- Il rischio di base descrive l'effetto delle variazioni dei tassi d'interesse sugli strumenti che hanno scadenze simili, ma sono misurati sulla base di tassi d'interesse diversi.
- Il rischio di opzione deriva da opzioni o opzioni integrate (implicite) per le quali la banca o il cliente può modificare l'ammontare e la tempistica dei flussi di pagamento (ad esempio depositi senza scadenza fissa, depositi a termine o prestiti a tasso fisso).

Variazioni dei tassi d'interesse possono indirettamente comportare variazioni a livello della solvibilità del debitore (effetto sulla solvibilità), senza tuttavia necessariamente generare una situazione di default.

La Banca gestisce l'esposizione al rischio di tasso per il tramite del Comitato ALM (Asset & Liability Management). Questo comitato, presieduto dalla Direzione Generale, è l'organo responsabile delle decisioni sulla gestione delle attività e passività in relazione anche con il rischio di tasso. La tesoreria è per contro l'Ufficio preposto all'operatività quotidiana e quindi all'attuazione delle decisioni assunte dal Comitato ALM.

Zarattini & Co. SA Bank al fine di misurare e gestire il rischio di tasso d'interesse del portafoglio della Banca (IRRBB – Interest Rate Risk in Banking Book) utilizza il metodo denominato "Delta Market Value Absolute Parallel up".

La sensibilità di valore e di margine ai tassi d'interesse sono calcolati su base trimestrale.

La Banca gestisce il rischio di tasso d'interesse applicando tassi e corsi di mercato. Zarattini & Co. Bank è una banca di categoria 5 e, in considerazione della struttura di bilancio, applica i 6 scenari di stress previsti dalla Circolare FINMA 2019/2 (CM 24-25 & Allegato 2) e cioè:

1. Shock parallelo verso l'alto;
2. Shock parallelo verso il basso;
3. Steepener shock (discesa dei tassi a breve e salita dei tassi d'interesse a lungo termine);
4. Flattener shock (salita dei tassi a breve termine e discesa dei tassi d'interesse a lungo termine);
5. Shock dei tassi d'interesse a breve termine verso l'alto;
6. Shock dei tassi d'interesse a breve termine verso il basso

L'attività creditizia è condotta su un orizzonte temporale inferiore all'anno e non rappresenta un "core business" della Banca; inoltre, la Banca non si finanzia con fondi passivi remunerati. Pertanto, in considerazione della sua struttura di Bilancio, la Banca non fa uso di strumenti derivati IRS per la copertura del suo rischio di tasso.

Le ipotesi di modelli utilizzati dalla Banca per la misurazione interna del rischio di tasso si basano sui modelli previsti dalla pubblicazione IRRBB1.

Rischio di tasso d'interesse: informazioni quantitative sulla struttura delle posizioni e sulla ridefinizione dei tassi (Tabella IRRBBA1)

(in 1'000 CHF)	Volume in CHF			Periodo medio di ridefinizione del tasso (in anni)		Periodo massimo di ridefinizione del tasso (in anni) per le posizioni con definizione modellizzata della data di ridefinizione del tasso	
	Totale	di cui CHF	di cui altre divise	Totale	di cui CHF	Totale	di cui CHF
Data di ridefinizione del tasso definita							
Crediti nei confronti di banche	95'338	-	95'338	0.75	0.00		
Crediti nei confronti della clientela	3'557	1'056	2'501	1.86	5.08		
Ipotecche a tasso variabile	-	-	-	-	-		
Ipotecche a tasso fisso	8'655	8'655	-	1.00	1.00		
Immobilizzazioni finanziarie	42'528	5'888	36'640	6.41	5.78		
Data di ridefinizione del tasso non definita							
Crediti nei confronti di banche	147'681	2'070	137'550	0.08	0.08		
Crediti nei confronti della clientela	155'107	1'820	153'159	0.22	0.22		
Ipotecche a tasso variabile	-	-	-	-	-		
Altri crediti a vista	-	-	-	-	-		
Impegni a vista sotto forma di conti privati e correnti	461'749	23'619	430'134	0.22	0.22		
Altri impegni a vista	1'716	30	1'677	0.01	0.08		
Impegni risultanti da depositi della clientela (richiamabili ma non trasferibili)	-	-	-	-	-		
Totale al 31.12.2020	916'331	43'138	856'999	0.57	1.25		

Rischio di tasso d'interesse: informazioni quantitative sul valore economico del capitale e sul margine interessi (Tabella IRRBB1)

(in 1'000 CHF)	Δ EVE (fluttuazione valore economico)		Δ NII (fluttuazione margine)	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Shock parallelo verso l'alto	-1'739	-2'666	-662	-23
Shock parallelo verso il basso	1'857	2'893	651	26
Steepener shock (1)	7	370		
Flattener shock (2)	-337	-862		
Shock dei tassi a breve termine verso l'alto	-903	-1'675		
Shock dei tassi a breve termine verso il basso	940	1'764		
Massimo (3)	-1'739	-2'666	-662	-23
	31.12.2020	31.12.2019		
Fondi propri di base (Tier 1)	70'195	69'570		

- (1) Tassi a breve termine più bassi combinati con tassi a lungo termine più elevati.
 (2) Aumenti dei tassi a breve termine combinati con tassi a lungo termine più bassi.
 (3) "Massimo" indica lo scenario dei tassi di interes