



# L'Unione bancaria Il Meccanismo di Vigilanza unico

Ecocomm,  
A.a. 2021-2022, 3° anno, 2° semestre,  
lezioni prof.ssa M. Bonini,



SSM  
SINGLE  
SUPERVISORY  
MECHANISM

**MVU**  
**IL MECCANISMO**  
**DI VIGILANZA UNICO**

© Unione Europea, 1996-2022  
per tutti i contenuti seguenti

# SSM SINGLE SUPERVISORY MECHANISM

## COS'È IL MECCANISMO DI VIGILANZA UNICO

### - PILASTRO FONDAMENTALE DELL'UNIONE BANCARIA?

è un sistema a livello dell'UE di vigilanza prudenziale

- a) sugli enti creditizi nella zona euro e
- b) negli Stati membri dell'UE non appartenenti alla zona Euro che scelgono di aderirvi.

- Ha lo scopo di garantire **una vigilanza rafforzata** del settore bancario europeo.
- La vigilanza è effettuata attraverso un'architettura integrata che riunisce un'autorità sopranazionale - **la Banca centrale europea - e le Autorità nazionali di vigilanza**, operanti in stretta cooperazione conformemente a un insieme unico di norme e requisiti rigorosi.
- Le attività del meccanismo di vigilanza unico poggiano anche su **un altro pilastro dell'Unione bancaria - il Meccanismo di risoluzione unico** - che è composto da un'**Autorità di risoluzione unica (il Comitato)** e da un **Fondo di risoluzione unico** per contribuire alla risoluzione delle banche in dissesto.

# SSM SINGLE SUPERVISORY MECHANISM

## • PER QUALE MOTIVO CREARE UN MECCANISMO DI VIGILANZA UNICO?

- La vigilanza bancaria integrata a livello dell'UE si è resa necessaria per affrontare **i rischi crescenti di ricadute e contagio transfrontalieri in caso di crisi bancarie nell'UE**. Questo rischio è aumentato con l'aumentare delle attività transfrontaliere del settore bancario europeo e delle interdipendenze che ne risultano.
- Il rischio si è rivelato particolarmente **acuto nella zona euro**, in cui la recente crisi finanziaria ha dimostrato che **il semplice coordinamento della vigilanza bancaria nazionale non è sufficiente per gestire le crisi e assicurare la stabilità finanziaria**. Gli Stati membri hanno quindi deciso che era necessario un sistema di vigilanza bancaria unico.



SSM  
SINGLE  
SUPERVISORY  
MECHANISM

**CHI È SOTTOPOSTO AL  
MECCANISMO DI VIGILANZA UNICO?**

Tutte le banche "significative"  
della zona Euro  
(in particolare le grandi banche di  
importanza sistemica).

# SSM SINGLE SUPERVISORY MECHANISM

## COMPITI PRINCIPALI:

- **vigilare sulla conformità degli enti creditizi ai requisiti prudenziali,**
- **individuare carenze** in fase precoce,
- **assicurare che si intervenga per superare tali carenze** al fine di evitare che la situazione si trasformi in una minaccia per la stabilità finanziaria globale.

## STRUTTURA:

- Il meccanismo di vigilanza unico è **composto dalla Banca centrale europea (BCE) e dalle Autorità nazionali di vigilanza** degli Stati membri dell'UE partecipanti.

# SSM SINGLE SUPERVISORY MECHANISM

## MODALITÀ DI COOPERAZIONE:

- Le modalità pratiche di cooperazione tra la Banca centrale europea e le Autorità nazionali di vigilanza sono stabilite dal **Regolamento della BCE** noto come «Regolamento quadro sul MVU».
- Modalità di cooperazione simili sono state stabilite tra il **Consiglio dell'UE e la BCE**, come pure **tra il Parlamento europeo e la BCE**.



Gli attori

**CERS**

**ABE**

**BCE**

# CERS

## Comitato europeo per il rischio sistemico

## IL CERS:

- **organismo senza personalità giuridica;**
- insediato presso la BCE, ma indipendente (v. reg. UE n. 1092/2010 e reg. UE 1096/2010);
- **organizzazione complessa:** 1. Consiglio generale (Presidente e Vicepresidente BCE; Governatori BCN; Presidenti Autorità europee di settore; un membro Commissione europea);
- **compiti:** **1.** ridurre la possibilità di rischi sistemici, **2.** migliorare la resistenza finanziaria, **3.** mitigare gli effetti di situazioni di instabilità sulla economia reale
- **pochi poteri:** può emanare *warnings* e raccomandazioni (generali o specifiche → inviate al Consiglio europeo o alla Commissione, o a Autorità nazionali degli Stati membri); meccanismo dello *act or explain*;
- **rischio** → avvisa Consiglio europeo (che attiva procedimento per definire l'esistenza di una situazione di emergenza);
- **BCE:** assicura un Segretariato, supporto analitico, statistico, logistico e amministrativo (provvede alle risorse umane e finanziarie).

# ABE

## Autorità bancaria europea

### L'ABE:

- **Agenzia europea** istituita con regolamento del Consiglio europeo (reg. UE n. 1093/2010) poi modificato (dal reg. UE 1022/2013);
- **composizione:** Presidente, Direttore esecutivo, Consiglio delle Autorità di vigilanza. Il Consiglio definisce le politiche decisionali dell'ABE. Altri membri: rappresentanti della Commissione europea, del CERS, della BCE, delle due Autorità di settore europee;
- **compito:** assicurare l'attuazione efficace e coerente del Codice Unico Europeo per il settore bancario nei singoli Stati membri (convergenza delle pratiche di vigilanza dei paesi);
- **redige** proposte di regolamento (necessaria l'approvazione della Commissione per dare a queste valore giuridico);
- **partecipa** anche alla preparazione delle prove di stress delle banche effettuate dalla BCE, in quanto l'ABE coordina l'insieme delle prove di stress a livello dell'UE;
- **può coordinare** gli interventi di gestione della crisi di intermediari di livello europeo in difficoltà e può partecipare allo sviupp e coordinamento di piani di risanamento e di risoluzione di imprese bancarie;
- **poteri** in materia di garanzia dei depositi.



BCE  
BANCA  
CENTRALE  
EUROPEA

## LA BCE È RESPONSABILE DEL FUNZIONAMENTO COMPLESSIVO DEL MVU.

**Vigila direttamente su tutte le banche "significative" della zona euro (e in particolare le grandi banche di importanza sistemica)** in stretta cooperazione con le autorità nazionali di vigilanza.

- Sono soggette a vigilanza diretta le banche con attivi superiori a 30 miliardi di Euro oppure che rappresentino almeno il 20% del PIL del loro paese. Attualmente nella zona euro sono circa 120 le banche con queste caratteristiche e rappresentano pressoché l'85% degli attivi bancari totali.
- **La vigilanza implica la conduzione di controlli periodici volti ad assicurare che le banche siano idonee ad operare**, incluso l'esame delle modalità di concessione dei prestiti, di acquisizione dei prestiti e di investimento o, più in generale, della conformità al Codice Unico Europeo.

# SSM SINGLE SUPERVISORY MECHANISM: BCE

**La BCE ha assunto pienamente i suoi compiti di vigilanza nel novembre del 2014.**

- Nella **fase preparatoria**, la solidità delle banche è stata verificata mediante una "**valutazione approfondita**", compresi gli esami dei bilanci delle banche, in particolare della qualità degli attivi, e le "**prove di stress**", destinati a verificare se le banche sono **sufficientemente capitalizzate e pronte a resistere alle crisi**.
- La BCE effettua all'occorrenza gli esami **in collaborazione con l'Autorità bancaria europea**.
- La BCE ha inoltre la facoltà di **concedere o ritirare licenze bancarie**, in cooperazione con le Autorità nazionali di vigilanza, e di **applicare sanzioni alle banche in caso di inosservanza**.
- Inoltre controlla la vigilanza sulle banche più piccole effettuata dalle autorità nazionali di vigilanza. **Può decidere di esercitare la vigilanza diretta su qualsiasi banca di uno Stato membro che partecipa al MVU** per assicurare l'applicazione coerente delle norme di vigilanza.
- La **BCE è responsabile dinanzi al Consiglio dell'UE e al Parlamento europeo** dell'attuazione di tali norme. Ha sottoscritto intese specifiche in materia di trasparenza e responsabilità sia con il Parlamento europeo che con il Consiglio.

**SSM  
SINGLE  
SUPERVISORY  
MECHANISM:  
BCE,  
IL CONSIGLIO DI  
VIGILANZA**

**CONSIGLIO DI VIGILANZA DELLA BCE**

**I compiti di vigilanza della BCE sono svolti da un Consiglio di vigilanza appositamente istituito. Le decisioni del consiglio sono considerate adottate a meno che il consiglio direttivo della BCE non le respinga.**

**Il consiglio è composto da:**

- Presidente
- Vicepresidente
- Quattro rappresentanti della BCE
- un Rappresentante di ciascuna Autorità nazionale di vigilanza degli Stati membri dell'UE partecipanti.
- In seno al consiglio di vigilanza, ai paesi non appartenenti alla zona euro che partecipano al MVU sono riconosciuti pieni diritti di voto, pari a quelli dei membri della zona euro.

# SSM SINGLE SUPERVISORY MECHANISM: LE AUTORITÀ DIVERSE DALLA BCE

## AUTORITÀ NAZIONALI DI VIGILANZA:

- Le autorità nazionali di vigilanza sono **responsabili della vigilanza sulle banche più piccole** e svolgono compiti di vigilanza ordinari in relazione alla protezione dei consumatori, al riciclaggio dei proventi di attività illecite, ai servizi di pagamento e alle succursali di banche dei paesi terzi.

## IL CONSIGLIO DELL'UE:

- Il Consiglio **nomina il presidente e il vicepresidente del consiglio di vigilanza**. I candidati sono proposti dalla BCE e devono ricevere l'approvazione del Parlamento europeo.
- Inoltre il Parlamento e il Consiglio hanno il **diritto di avviare una procedura di destituzione del presidente**, anche se è a discrezione della BCE qualsiasi provvedimento in risposta a tale procedura.

## AUTORITÀ BANCARIA EUROPEA:

- L'ABE ha il compito di **assicurare l'attuazione efficace e coerente del Codice Unico Europeo per il settore bancario**. Partecipa anche alla preparazione delle prove di stress delle banche effettuate dalla BCE, in quanto l'ABE coordina l'insieme delle prove di stress a livello dell'UE (v. *slides* sopra).



# L'Unione bancaria Il Meccanismo di Vigilanza unico

Ecocomm,  
A.a. 2021-2022, 3° anno, 2° semestre,  
lezioni prof.ssa M. Bonini,