



PKB PRIVATBANK SA

**Obblighi di pubblicazione secondo il terzo pilastro di Basilea III
su base consolidata**

Informazioni sul rischio di tasso al 30.06.2019

1. INFORMAZIONI QUALITATIVE

Rischio di tasso d'interesse: misurazione, gestione, monitoraggio e controllo dei rischi di tasso d'interesse

Il rischio di tasso d'interesse del portafoglio della banca (*Interest Rate Risk Banking Book - IRRBB*) è definito come il rischio di perdite derivanti da cambiamenti impreveduti della curva dei tassi d'interesse che possono causare delle perdite finanziarie con effetti sul margine d'interesse intaccando il reddito corrente (*Net Interest Rate Income*), oppure sul valore economico dei fondi propri (*Economic Value of Equity*).

La Banca definisce l'appetito e la tolleranza al rischio di tasso (rispetto all'*Economic Value of Equity*) secondo quanto previsto dalla Risk Appetite Framework Policy.

La strategia di medio e lungo termine, relativa alle posizioni di bilancio e fuori bilancio è implementata dal Comitato ALCO (Asset & Liability Committee) mentre la Tesoreria è responsabile della gestione a breve termine.

Il calcolo dell'*Economic Value of Equity* e del *Net Interest Rate Income* è effettuato, come previsto dalla Banca Nazionale Svizzera, trimestralmente per la casa madre e semestralmente per il Gruppo PKB. Le simulazioni effettuate riprendono i seguenti scenari di shock regolamentari previsti dalla Circolare FINMA 2019/2 (allegato 2):

- Spostamento parallelo verso l'alto;
- Spostamento parallelo verso il basso;
- Inclinazione della curva (abbassamento della curva a breve termine e innalzamento della curva a lungo termine);
- Appiattimento della curva (innalzamento della curva a breve termine e abbassamento della curva a lungo termine);
- Innalzamento della curva a breve termine;
- Abbassamento della curva a breve termine.

Sono definiti inoltre degli scenari di stress che presuppongono un peggioramento dei redditi o del capitale al fine di evidenziare i punti deboli delle strategie di copertura e le possibili reazioni dei clienti a eventi avversi.

Il rischio di tasso delle poste di bilancio che non hanno una scadenza contrattuale definita o che non sono soggette a una regola esplicita di determinazione del tasso è calcolato per mezzo di un modello di replica. L'analisi dei volumi unita a una valutazione della remunerazione dei conti correnti e dei crediti nei confronti dei clienti porta alla determinazione del modello di replica che più si avvicina al comportamento dei clienti.

Il rischio di tasso d'interesse è gestito inoltre attraverso l'utilizzo di derivati *Interest Rate Swap* nel rispetto delle regole di Hedge Accounting definite dalla Circolare FINMA 2015/01.

2. INFORMAZIONI QUANTITATIVE

3.1 Rischio di tasso d'interesse: informazioni quantitative sul valore economico del capitale e sul margine d'interesse IMPORTI IN CHF/000	30.06.2019	
	Δ EVE (fluttuazione valore economico)	Δ NII (fluttuazione margine)
i. shock parallelo verso l'alto	-27'074	11'834
ii. shock parallelo verso il basso	29'412	-11'690
iii. steepener shock	5'757	
iv. flattener shock	-10'508	
v. shock dei tassi d'interesse a breve termine verso l'alto	-17'858	
vi. shock dei tassi d'interesse a breve termine verso il basso	18'522	
Massimo	29'412	11'834
	30.06.2019	
Fondi propri (Tier 1)	395'770	

3.2 Rischio di tasso d'interesse: informazioni quantitative sul valore economico del capitale e sul margine d'interesse					
	Volume in CHF/000			Periodo medio di ridefinizione del tasso (in anni)	
	Totale	di cui CHF	di cui altre divise significative	Totale	di cui CHF
Data di ridefinizione del tasso definita (CAT. I)					
Crediti nei confronti delle banche	1'525	-	1'418	0.26	-
Crediti nei confronti della clientela	338'233	38'015	222'676	2.40	1.28
Ipoteche del mercato monetario	172'689	2'000	170'689	0.14	0.00
Ipoteche a tasso fisso	288'737	288'688	49	4.82	4.82
Immobilizzazioni finanziarie	359'229	51'097	286'573	3.26	4.73
Crediti risultanti da derivati su tassi	217'313	133'750	70'802	0.26	0.28
Impegni nei confronti delle banche	-145'494	-	-145'494	1.23	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	-24'819	-	-22'379	3.08	-
Mutui presso centrali d'emissione	-100'800	-100'800		7.76	7.76
Impegni risultanti da derivati su tassi	-217'313	-133'750	-70'802	6.92	5.20
Data di ridefinizione del tasso non definita (CAT. II)					
Crediti nei confronti delle banche	165'795	12'341	59'881	0.29	0.29
Crediti nei confronti della clientela	510'269	93'770	385'941	0.29	0.29
Ipoteche a tasso variabile	461'287	461'287	-	0.29	0.29
Impegni a vista sotto forma di conti privati e correnti	-2'367'207	-407'225	-1'663'575	0.00	0.00
Altri impegni a vista	-8'687	-1'086	-829	0.29	0.29
Impegni risultanti da depositi della clientela (richiamabili ma non trasferibili)	-3'934	-	-	0.29	-
Totale al 30.06.2019	-353'175	438'087	-705'049	--	--