

Le regole anti-riciclaggio nelle relazioni tra cliente e intermediario: presente e futuro



Magda Bianco
Tutela dei clienti e anti-riciclaggio
Banca d'Italia

Antiriciclaggio, lotta al finanziamento del terrorismo e all'immigrazione clandestina
9 novembre 2016 – Sapienza – Università di Roma

Agenda

1

**Introduzione:
AML e nuove
sfide**

2

**L'evoluzione
del contesto
e le nuove
sfide**

3

**AML e trade-
offs**

4

Le risposte

1

**AML e nuove
sfide**

Legalità, anti-riciclaggio e nuove sfide

- Legalità come valore etico ma anche economico (Barone, Mocetti (2014) su impatto terremoti)
- Anti-riciclaggio: strumento importante per favorirne l'affermazione (prevenzione e contrasto). Per essere efficace deve evolvere con il contesto
- Alcune delle nuove sfide generano importanti trade-offs tra obiettivi ugualmente meritevoli di tutela
- Anti-riciclaggio deve rispondere affinando ulteriormente l'approccio basato sul rischio, con contributo importante dei regolatori

2

**L'evoluzione
del contesto
e le nuove
sfide**

Le sfide

- **Reati presupposto** in evoluzione: corruzione, evasione...
 - La **minaccia terrorismo**
 - **L'immigrazione**
 - La **tecnologia** e le possibilità di movimento dei flussi finanziari
- ➔ Il solo rafforzamento dei presidi può non essere una risposta. Potenzialmente in conflitto con altre finalità del sistema finanziario

3

**AML e trade-
offs**

I trade-offs rilevanti

- AML vs **inclusione finanziaria**
- AML vs **stabilità**
- AML vs **privacy**

AML vs inclusione finanziaria

■ **Inclusione finanziaria**

- ✓ accesso ed effettivo uso dei servizi finanziari
- ✓ contribuisce a benessere economico/riduzione povertà
- ✓ può favorire stabilità monetaria e finanziaria (interesse delle banche centrali)

AML vs inclusione finanziaria

- Rischio di «conflitto» con AML
 - ✓ **Minaccia terrorismo**: richiede presidi idonei a intercettare anche somme piccole
 - ✓ **Immigrazione**: presidi non differenziati possono produrre esclusione per basso valore
 - ✓ **Rimesse** verso paesi a rischio con normative/enforcement differenti possono produrre scelte di esclusione da parte dei soggetti obbligati
 - ✓ **Valute virtuali**: possono favorire inclusione ma rischi AML

AML vs stabilità

- «tradizionale» trade-off:
 - ✓ **Costi** elevati per AML possono confliggere nel breve periodo con l'obiettivo della stabilità dell'intermediario
- «nuovi» trade-off:
 - ✓ Stringenza controlli AML può indurre **de-risking** e spostare flussi su percorsi non tracciabili

AML vs privacy

- Rischio terrorismo e di evasione fiscale ha spinto ulteriormente verso esigenza di eliminare «veli» associati a *beneficial ownership*
- Tutela della privacy/riservatezza viene ristretta in modo significativo

4

**Le risposte:
come
governare i
trade-off**

Il governo dei trade-off

- **Approccio risk-based** è in buona sostanza la risposta → va declinato in modo sempre più «mirato» dal regolatore e dagli intermediari
 - ✓ Vigilanza
 - ✓ Intermediari
 - ✓ Clienti
- **Quando non è sufficiente?**
 - ✓ Interventi diretti dello «stato»

Il governo dei trade-off: la Vigilanza

- Orientamento al rischio con strumenti via via più adeguati (come richiesto dagli organismi internazionali)
 - ✓ richiesta di **autovalutazione** agli intermediari
 - ✓ **modello** di analisi (sviluppato con UIF)
 - ✓ **analisi** off-site e on_site (compliance, tematiche, sportellari) per aggiornarlo

Il governo dei trade-off: gli intermediari

- Anche gli intermediari devono progressivamente implementare approccio orientato al rischio
- Autovalutazione è un passaggio rilevante
- In prospettiva, da ***compliance officer a risk officer***

Il governo dei trade-off: i clienti

- Innalzamento del **livello di cultura finanziaria** come strumento per ridurre l'impatto dei trade-off
- Accrescere la capacità di selezionare prodotti adeguati (ridurre uso contante)
- Porre le condizioni per l'accesso al mercato di soggetti «marginali»
- Implica la costruzione di una «strategia nazionale» per l'educazione finanziaria

Dove approccio al rischio non è sufficiente?

- Il de-risking: accentuazione dei rischi nella congiuntura sfavorevole (oltre a contesto regolamentare rigido) riduce convenienza economica di alcune linee di attività → interruzione relazioni. **Possibili risposte:**
 - ✓ Intervento pubblico per migliore comprensione del rischio
 - ✓ Intervento pubblico per mitigazione rischio
 - ✓ Assunzione diretta del rischio

Intervento pubblico per migliore comprensione del rischio

- **Chiarendo in modo analitico** le componenti di rischio di una attività. Es: linee guida GAFI su *correspondent banking*:
 - ✓ comune comprensione - e quindi gestione - dei rischi sottesi alla attività, chiarendo modalità di corretto espletamento obblighi previsti dalle Raccomandazioni.
 - ✓ esclusione dell'obbligo di dover condurre sistematicamente l'adeguata verifica nei confronti dei singoli clienti della banca rispondente (c.d. KYCC, Know-Your-Customer's-Customer).

Intervento pubblico per migliore comprensione del rischio

- Opinion EBA su **immigrati richiedenti asilo**.
 - ✓ esigenza di garantire financial inclusion a soggetti spesso privi dei necessari documenti identificativi e provenienti da Paesi ad alto rischio
 - ✓ flessibilità nelle misure di mitigazione del rischio
 - ✓ creazione strumenti bancari ad operatività semplificata che garantiscano livello minimo di inclusione finanziaria ma agevolino intermediari nell'adempimento degli obblighi antiriciclaggio, al fine di intercettare in modo tempestivo eventuali condotte anomale.

Intervento pubblico per mitigazione rischio

- riduzione della rischiosità di un certo settore, con **rafforzamento misure di mitigazione e contrasto da parte delle Autorità di settore**: es. IP e IMEL comunitari in Italia in regime di libera prestazione di servizi
- implementazione della IV Direttiva consentirà ai singoli Stati di imporre **l'istituzione del "punto di contatto"** → più efficace prevenzione e contrasto potrebbe incentivare gli intermediari a maggiore "disponibilità" a rapporti con operatori in rimesse di denaro.

Assunzione diretta del rischio

- Per contrastare de-risking, e far fronte all'esclusione finanziaria che conseguirebbe dalla chiusura di un intero mercato...
- ...in alcuni Paesi (Messico e Colombia) si stanno sperimentando soluzioni che prevedono il **coinvolgimento diretto delle Banche Centrali**: sistema "interno" per mantenere in vita i rapporti di corrispondenza, ponendosi direttamente come controparti centrali delle transazioni in dollari.

Conclusioni

- In presenza di nuove sfide per l'anti-riciclaggio va adottato e continuamente adattato/affinato l'approccio basato sul rischio che ha dato sinora prova di efficacia (Linee Guida EBA in predisposizione)
- Collaborazione istituzionale, raccolta e scambio di informazioni ne sono preconditione...
- ... insieme alla crescita della consapevolezza di operatori e clienti