

Q&A;

3° meeting del NCG di ECMS

1. Riguardo alla tipologia di ammortamento dei prestiti bancari, come verranno considerati i SAL edilizi?

La modalità di erogazione del finanziamento, ad esempio tramite più tranches nel caso dei SAL edilizi, non determina di per sé la classificazione del prestito come amortising o non-amortising. Ai fini della classificazione rileva la modalità di rimborso del capitale prevista contrattualmente. Eventuali rimodulazioni del piano di ammortamento conseguenti all'erogazione di nuove tranches comportano la classificazione del prestito come non-amortising solo qualora, a seguito della modifica, il finanziamento non soddisfi più i requisiti previsti per essere considerato amortising, ad esempio qualora il rimborso del capitale avvenga con una frequenza superiore a 12 mesi.

Pertanto, un finanziamento a SAL può essere classificato come amortising o non-amortising a seconda delle caratteristiche del piano di rimborso del capitale, indipendentemente dal numero e dalla tempistica delle tranches erogate.

Si ricorda infine che, qualora fossero presenti clausole contrattuali tali da rendere in futuro il prestito non-amortising, il finanziamento deve essere classificato come non-amortising fin dall'origine.

2. È confermato che la SCC è attivata solo con l'apertura di ECONS? Inoltre, l'attivazione del CF viene richiesta via e-mail o telefono?

L'apertura di ECONS II costituisce una preconditione logica, ma non tecnica, per l'apertura della SCC, che resta una soluzione domestica italiana e separata. In termini logici, l'apertura di ECONS II segnala che la durata dell'indisponibilità di T2 è tale da giustificare l'avvio della soluzione di contingency.

La richiesta di creazione o variazione del Credit Freezing (CF) non potrà essere effettuata per e-mail ordinaria o telefono, poiché sarà necessario utilizzare mezzi che garantiscano una sufficiente sicurezza circa la provenienza dell'istruzione. Le modalità operative sono ancora in corso di definizione. Tra le soluzioni ipotizzate figurano l'utilizzo della PEC e/o l'invio di una richiesta firmata digitalmente da un soggetto dotato dei relativi poteri.

3. Come può l'ABI trasmettere le osservazioni e le richieste di chiarimento raccolte dalle banche e approfondirle successivamente a voce?

La lista delle osservazioni e delle richieste di chiarimento può essere anticipata via e-mail all'indirizzo ECMS.creditclaims@bancaditalia.it, così da consentire la pianificazione di un meeting online con la presenza dei soggetti più adatti a rispondere.

4. Asta del 9 dicembre: se l'8 dicembre viene riaccreditata alle 19:00 una Deposit Facility di importo superiore all'operazione in scadenza, il relativo addebito può essere regolato?

Il riaccredito della Deposit Facility (DF) avviene alla riapertura di T2 alle 19:00, con i relativi interessi. L'addebito dell'OMA in scadenza avviene alle 19:20. Pertanto, se alle 19:20 la liquidità disponibile sul conto MCA, comprensiva della DF riaccreditata alle 19:00 e al netto di eventuali Liquidity Transfer (LT) disposti nel frattempo verso altri DCA, è sufficiente a coprire l'OMA in scadenza, l'operazione di rimborso potrà regolarsi.

Si ricorda che la fattispecie di un rimborso eventualmente accodato per mancanza di liquidità riguarda solo le controparti che non accedono alla liquidità infragiornaliera.

5. Per il popolamento del campo Amortisation type si può fare riferimento al dominio AnaCredit?

No. Il dominio AnaCredit può rappresentare un'indicazione utile, ma non può essere utilizzato automaticamente per il popolamento del campo Amortisation type in ECMS.

Ad esempio, un prestito segnalato in AnaCredit con tipologia di ammortamento French o German potrebbe non soddisfare i requisiti previsti dalla definizione di amortising introdotta nel collateral framework. La classificazione richiede infatti di verificare anche ulteriori condizioni contrattuali, tra cui la durata del periodo di preammortamento, la possibilità di modificare la tipologia di ammortamento durante la vita del prestito e altre caratteristiche che, ai sensi della normativa, possono comportare la classificazione come non-amortising anche in presenza di un piano di ammortamento French o German.

6. Quando è prevista la disclosure dei nuovi haircut relativi alla release di novembre 2026?

Gli scarti di garanzia applicabili a partire dal 30 novembre 2026 sono già disponibili sul sito della BCE e, in particolare, nella guideline di modifica della Haircut Guideline: [Documento BCE](#)

7. Con riferimento all'introduzione del nuovo issuer group IG12, sarà disponibile nell'Eligible Assets List del 28 novembre o in quella del 30 novembre?

La classificazione di un emittente nella nuova categoria IG12 sarà osservabile a partire da sabato 28 novembre 2026.

8. Con l'introduzione della regola del second best rating, per i prestiti in portafoglio è necessario modificare già da novembre la logica di alimentazione di ABACO in caso di rating ECAI?

Dopo il 30 novembre 2026, spetterà alle banche segnalare il second best rating per i prestiti in portafoglio che intendono far valutare sulla base di una fonte di rating ECAI. La correttezza della segnalazione sarà oggetto di verifica ex-post da parte della Banca d'Italia, con conseguente notifica alle banche segnalanti delle eventuali incongruenze rilevate.