

Prot. 2016/195

Position Paper Assilea documento di consultazione sul 1° Aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 284/2013 (Ottobre 2016)

Ringraziando per l'opportunità offerta da questa consultazione, apprezziamo ed accogliamo con favore l'introduzione nel 1° aggiornamento della Circolare n. 284/2013 degli esempi n. 6, 8, 9 riferiti ad operazioni di leasing.

Ovviamente tali esempi si applicano sia a intermediari AIRB che a intermediari FIRB e a intermediari che applicano la metodologia standardizzata ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito. Riteniamo che il riferimento all'adozione del metodo AIRB sia stato introdotto in quanto nei tre esempi considerati i calcoli per la stima della LGD sono stati impostati sui valori "attualizzati" delle voci di costo e ricavo, mentre agli intermediari non AIRB è richiesta la segnalazione dei soli valori nominali. Poiché, comunque, anche nell'esempio 7, riferito espressamente ad un soggetto che applica la "metodologia standardizzata", il calcolo dell'LGD viene effettuato su valori attualizzati, **proponiamo di eliminare il riferimento al metodo AIRB, o sostituirlo con una frase del tipo "Si ipotizzi che l'intermediario segnalante A (sia esso intermediario AIRB o meno)..."**.

Con riferimento, invece, agli esempi 8 e 9, sottolineiamo che escludere i conguagli d'indicizzazione, anche in caso di canoni non scaduti, porti ad una rilevazione dei flussi di cassa del rapporto non completi, tenendo conto che l'indicizzazione concorre a tutti gli effetti a definire la vera redditività del contratto.

Riteniamo, inoltre, che il conguaglio di indicizzazione debba comunque andare ad incidere sull'esposizione nei confronti del cliente e quindi sull'LGD finale dell'operazione. Infatti, qualora il conguaglio fosse a carico del cliente e non venisse regolato, l'LGD non potrebbe mai essere pari a zero anche in presenza di recupero di tutti gli altri insoluti.

Vi chiediamo pertanto di aggiornare gli esempi 8 e 9, secondo l'approccio di cui allo schema allegato.