

Nota n. 7 del 04/08/2020

Orientamenti dell’Autorità bancaria europea sulla determinazione della *Weighted Average Maturity* delle *tranche* delle cartolarizzazioni. (EBA/GL/2020/04) e notifica all’EBA.

La Banca d’Italia ha dichiarato all’Autorità bancaria europea (*European Banking Authority*, EBA) l’intenzione di conformarsi agli Orientamenti emanati dalla stessa EBA e relativi alle modalità per la determinazione della *Weighted Average Maturity* (WAM) delle *tranche* delle cartolarizzazioni (EBA/GL/2020/04).

Gli Orientamenti rilevano per le banche e le SIM che calcolano i requisiti patrimoniali per le posizioni in cartolarizzazioni utilizzando l’approccio basato sui modelli interni (c.d. SEC-IRBA) e quello sui rating esterni (c.d. SEC-ERBA).

Gli Orientamenti stabiliscono approcci di calcolo della WAM differenziati in base alla tipologia di cartolarizzazione (tradizionale o sintetica) e allo status delle esposizioni sottostanti (*performing* o *non-performing*). Essi, inoltre, sanciscono la possibilità per le banche e le SIM che investono in *tranche* di cartolarizzazioni di terzi di utilizzare per il calcolo della WAM “dati esterni” (e.g. quelli forniti dai *servicer* o desumibili dai *disclosure template* che gli *originator* sono chiamati a compilare).

La presente nota della Banca d’Italia dà attuazione agli Orientamenti dell’EBA, che assumono valore di orientamenti di vigilanza secondo quanto illustrato nella [Comunicazione sulle modalità attraverso le quali la Banca d’Italia si conforma agli Orientamenti e alle Raccomandazioni delle Autorità europee di vigilanza.](#)

Gli Orientamenti si applicano a decorrere dal 1° settembre 2020 alle banche meno significative e alle SIM, che compiono ogni sforzo per conformarvisi, secondo quanto disposto dall’articolo 16 del regolamento (UE) n. 1093/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 24 novembre 2010, che istituisce l’Autorità bancaria europea.