



EUROPEAN CENTRAL BANK

EUROSYSTEM

Integrated Reporting Framework (IReF)


Approfondimenti sul questionario di
*complementary cost-benefit
assessment*

19 maggio 2023


Claudio Ciappi, Romina de Luca e Francesca Monacelli
Banca d'Italia



Agenda

- 
1. Scopo e organizzazione del questionario
 2. Approfondimenti su alcune domande
 3. I prossimi passi
 4. Sessione di Q&A

Agenda

- 
1. Scopo e organizzazione del questionario
 2. Approfondimenti su alcune domande
 3. I prossimi passi
 4. Sessione di Q&A

Lo scopo del progetto Integrated Reporting Framework

Finalità e ambito del progetto SEBC "IReF"

- **Ridurre e uniformare gli oneri segnaletici** delle banche europee, aumentare la qualità delle statistiche del SEBC integrando
 - i **4 regolamenti statistici** BSI, MIR, AnaCredit e SHS-S implementati dalle BCN in modo diverso (IT: nella C. 272, C.248 e C. 297)
 - i **Country Specific Requirements** (*raccolte nazionali che non derivano dai 4 regolamenti statistici e non sono già coperte dal maggiore dettaglio dell'IReF*) **comuni a più BCN**
- I **CSRs non comuni** continueranno ad essere disciplinati a livello nazionale e potranno entrare nel framework comune dal **punto di vista tecnico** (NB: questo aspetto è fuori dalla cCBA)
- Tenere presente che gli obblighi delle banche comprendono **anche i dati armonizzati di vigilanza e di risoluzione**: IReF deve essere coerente con la cd. "wider integration"

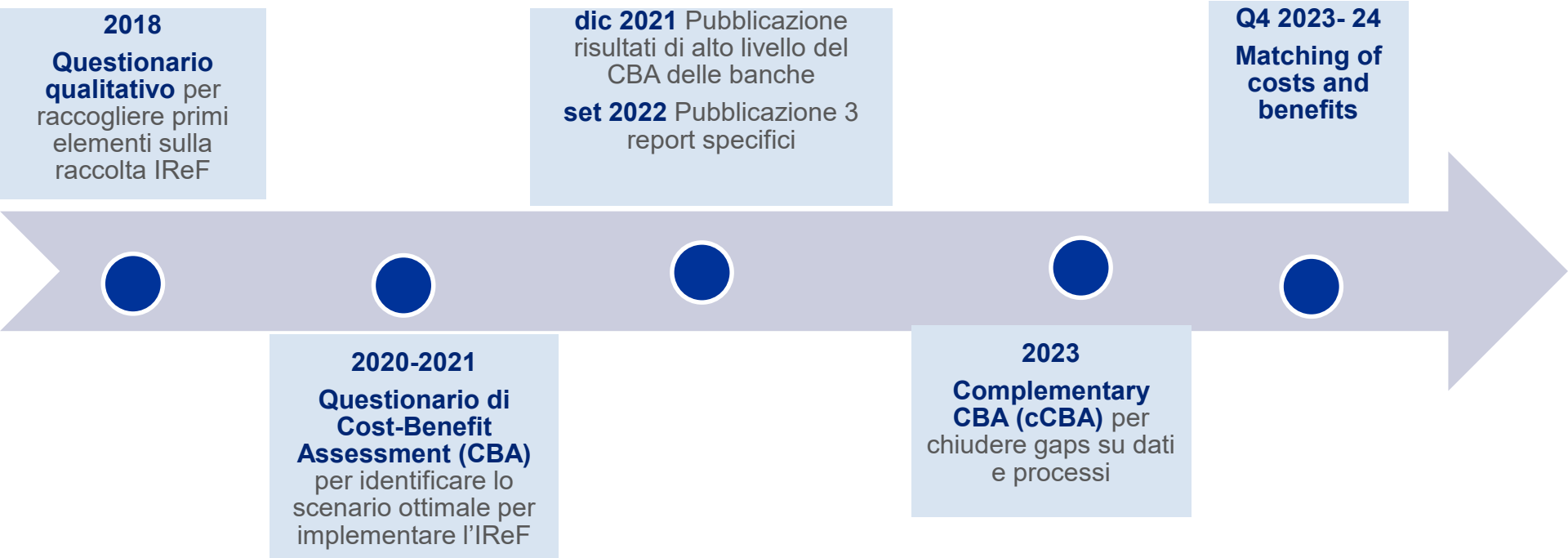
Draft scheme
mar 2021

Tempi e milestone del progetto

- Avvio dei lavori preparatori su aspetti operativi e legali a **dicembre 2021** (non-IT design phase)
- Avvio della "investigation phase" a **giugno 2023** (il GovCo delibera il 24/5 p.v.)
- Consultazione sul Regolamento IReF nel **2024**
- Emanazione del Regolamento IReF fine **2025**
- Go-live del nuovo framework nel **2027**

Fasi della cost-benefit analysis

Adattamento della “merits and costs procedure” (art. 3 Regolamento CE 2533/98)



Scopo del Complementary CBA

Acquisire input su rimanenti “gaps” rispetto al CBA del 2020-2021

- Estendere l’IReF ai **Country Specific Requirements comuni**
- **Chiudere gap informativi** di AnaCredit o sorti nel frattempo
- Risolvere questioni aperte sui **processi operativi**
- Allineare i requisiti statistici al **FINREP individuale** (semplificato)

Sono stati sviluppati diversi scenari per il futuro IReF

- Gli scenari descritti nel cCBA sono sottoposti alla valutazione dei **diversi stakeholder**
- **Valutazione** costi (implementazione, correnti) e benefici; assoluta o rispetto al baseline
- Nelle valutazioni va considerato che l’IReF è una **opportunità per semplificare l’approccio alla raccolta delle segnalazioni** perché:
 - le esigenze nazionali che non entrassero nell’IReF continuerebbero ad esistere
 - si vogliono porre le basi per integrare dati statistici, di vigilanza e di risoluzione

Il questionario di complementary CBA

Aspetti operativi

- **Stakeholder**: banche, BCN come compilers e Comitati utente del SEBC
- La Banca d'Italia ha invitato tutte le **banche italiane** (BCE -> email con il token)
- Alcune capogruppo risponderanno **“per conto di”**
- Questionario sulla piattaforma **EPSILON** (pdf sul [sito BCE](#))
- Periodo 5 maggio – 31 luglio
- [questionari IReF@bancaditalia.it](mailto:questionari_IReF@bancaditalia.it) per eventuali dubbi o domande
- **Altri workshop** (Bdl e BCE) tra giugno e luglio su argomenti specifici
- Prossimo workshop Bdl **20 giugno**
- **Collaborazione con ABI** per l'identificazione degli argomenti da approfondire (a.amici@abi.it)

Risultati

- Verranno pubblicati alla fine **del 2023**
- Per il Regolamento IReF si terrà conto delle risposte di **tutti gli stakeholder**

Struttura del questionario cCBA

Sezione 1 e 2 – Introduzione e informazioni sul respondent

Sezione 3 - Estensione dell'IReF per includere i CSRs

- Inserimento di CSRs comuni a più paesi che non sono già coperti dalla maggiore granularità dell'IReF

Sezione 4 - Ottimizzare il valore analitico dell'IReF

- Colmare alcuni gap informativi di AnaCredit e introdurre direttamente nell'IReF alcune richieste informative sorte da recenti esigenze senza dare vita a survey separate

Sezione 5 - Aspetti operativi del reporting


- Standardizzare e semplificare delle modalità operative per segnalare e correggere i dati

Sezione 6 - Maggiore allineamento tra dati statistici e FINREP individuale

- Utilizzo dell'IReF anche per finalità micro e macro prudenziali
- Primo step di un percorso verso l'integrazione delle segnalazioni statistiche, di vigilanza e di risoluzione

+ “free text” al termine di ogni sezione e del questionario

Agenda

- 
1. Scopo e organizzazione del questionario
 - 2. Approfondimenti su alcune domande**
 3. I prossimi passi
 4. Sessione di Q&A

Sezione 3 - Estensione dell'IReF Regulation ai CSRs



Valutazione costi e benefici dell'inclusione dei requisiti nazionali 'comuni'

3.1 Approach to the collection of information on granular loans

3.2 More granular description of real estate loans

3.3 Additional level of detail on the loan purpose

3.4 Reporting of the type of termination and origin of loans

3.5 Non-negotiable securities

3.6 Additional information on deposits (liabilities)

3.7 Type of control of counterparties

3.8 Reporting of relationship information

3.9 Direct investment income from equity

3.10 Information on the securities transferred in repurchase agreements and other lending operations

3.11 Off-balance sheet items vis-à-vis legal entities (excluding derivatives)



Come raccogliere i dati sui crediti



Informazioni fuori bilancio delle persone giuridiche

Sez. 3.1 - Raccolta granulare anonimizzata dei crediti concessi a persone fisiche (Q 3.1-2-3)

Baseline scenario

- **raccolta aggregata** dei crediti verso le persone fisiche

Scenario 2

- raccolta **granulare e anonima** dei crediti verso le persone fisiche con un identificativo tecnico per lo strumento e per la controparte

Per entrambi gli scenari

- richiede le **variabili anagrafiche** quali il settore istituzionale e il paese di residenza della controparte
- richiesti solo gli attributi necessari per la derivazione delle statistiche secondarie

Sez. 3.1 - Raccolta granulare anonimizzata dei crediti concessi a persone fisiche

Baseline scenario

Entity: Instrument data

Inst./Line ID	X1
Instrument type	Revolving
Count./Line ID	Y1
ONA	60.000

Entity: Counterparty data

Count./Line ID	Y1
Sector	S.14
Country	IE

Segnalazione della Line ID

Proposed approach

Entity: Instrument level

Technical Instrument ID	5847457	4384334	3432342
Instrument type	Revolving	Revolving	Revolving
Technical Counterparty ID	93948	93948	87438
ONA	10.000	20.000	30.000

Entity: Counterparty level

Technical Counterparty ID	93948	87438
Sector	S.14	S.14
Country	IE	IE

Segnalazione dell'ID strumento e di un codice fittizio della controparte

Sez. 3.1 Raccolta granulare anonimizzata dei crediti concessi a persone fisiche (Q 3. 4-5-6)

Scenario proposto in caso di dati granulari sui prestiti alle persone fisiche: raccolta di ulteriori informazioni anonime

- **sullo strumento**: informazioni contabili, stato di esecuzione, data di scadenza, recuperi cumulativi dall'inadempimento, stato delle procedure giudiziarie
- **sulla protezione**: tipo di protezione, valore della protezione e valore assegnato della protezione

Questi attributi sono attualmente già raccolti per i prestiti alle persone giuridiche

Sez. 3.1 Raccolta granulare anonimizzata dei crediti concessi a persone fisiche

Perché una raccolta granulare?

- Riduzione degli oneri di compilazione delle banche
- Semplificazione dell'attività di verifica della qualità dei dati in quanto più vicini ai sistemi aziendali
- Coerenza per costruzione dei vari aggregati calcolati sulla base dei dati granulari
- Facilitazione di una eventuale integrazione delle CR.

Perché dati anonimizzati?

- Per limitare l'onere segnaletico e per rispettare le considerazioni sulla protezione dei dati.

Sez. 3.2 Descrizione più granulare dei prestiti immobiliari (Q 3. 7-8-9)

Raccomandazione
ESRB/2016/14

Scenario 1

- in caso di **raccolta granulare** di tutti i prestiti, includere nello schema IReF le informazioni utili a soddisfare i requisiti derivanti dalla **raccomandazione dell'ESRB**

Scenario 2

- in caso di **raccolta aggregata** dei prestiti a persone fisiche, includere nello schema IReF le informazioni utili a soddisfare i requisiti derivanti dalla **raccomandazione ESRB**

Perché?

- ricavare tutti i requisiti ESRB dall'IReF
- standardizzare la raccolta di questi dati a livello europeo

Esprimere una stima dei costi dei vari scenari distinta tra persone giuridiche (requisiti CRE) e persone fisiche (requisiti RRE)

Sez. 3.11 Informazioni fuori bilancio relative a persone giuridiche (Q 3. 34-35-36)

Le informazioni fuori bilancio possono essere:

- **Voci non collegate ai prestiti** (es. garanzie fornite)
- **Linee di credito distinte** per: **(a)** strumenti in AnaCredit che presentano un importo fuori bilancio; **(b)** Linee di credito relative a contratti che comportano un impegno da parte del segnalante che ancora non sono state utilizzate (crediti di firma distinti tra revocabile e irrevocabile)
- **Contratti multi-strumento**, in base ai quali il mutuatario può prelevare fondi in vari modi

Scenario proposto

- Raccolta di **informazioni granulari sul fuori bilancio** riferite a persone giuridiche, distinte tra revocabili e irrevocabili e tra impegni rilasciati e ricevuti

In matrice dei conti, voce 58065 con distinzione tra revocabili e non revocabili e tra ricevuti e concessi

Sez. 3.11 Informazioni fuori bilancio relative a persone giuridiche (Q 3.37-38-39)

Scenario proposto: raccolta nell'IReF di una tabella a livello di contratto

- tabella sui **contratti multi-strumento**
- la tabella può essere compilata con le informazioni disponibili **ex ante** (prima che il cliente decida di attingere alla linea) e poi **ex post** (tipo di strumento e l'importo prelevato)

Valutazione dei costi e dei benefici, ipotizzando una raccolta granulare delle informazioni fuori bilancio (esclusi i derivati)

Presente nella segnalazione CR ma non con la stessa granularità

Sezione 4 Ottimizzare il valore analitico dell'IReF



Valutazione dei costi e dei benefici dell'inclusione di informazioni aggiuntive nell'IReF

4.1 Split of outstanding nominal amount

4.2 Tracking changes of instrument identifiers



Cambiamenti degli identificatori dello strumento

4.3 Statistics related to climate change



Informazioni «green» sono sempre più rilevanti

4.4 Protection allocated value eligible for credit risk mitigation under the CRR

4.5 Governing law of loan agreements

4.6 Reporting of protection issuers

4.7 Reporting of probabilities of default

Sez. 4.2 Tracciamento dei cambiamenti degli identificatori dello strumento (Q 4. 1-2-3)

Scenario proposto

- segnalare il **collegamento tra identificatori degli strumenti** in caso cambiamento (dovuto ad esempio a eventi societari o a cambiamenti nei sistemi IT)

Perché?

- **Monitorare** nel tempo i cambiamenti (preservando il valore informativo)
- **Standardizzare** le prassi di segnalazione tra le BCN
- **Collegare** i dati IReF con altri set di dati

Sez. 4.3 Statistiche sul rischio climatico (Q 4.7)

Motivazioni

- I fattori climatici hanno **impatti** sulla stabilità finanziaria, la stabilità dei prezzi e la strategia di politica monetaria
- E' dunque necessario disporre di **indicatori «green»**
- Evitare di realizzare una **raccolta separata** con possibili ridondanze

Scenario high level proposto

- Includere **informazioni granulari «green»** come attributi di controparti e crediti
- Attributi «green» dei crediti alle persone fisiche solo **se i prestiti saranno granulari**
- Informazioni a **livello individuale** (non il perimetro di consolidamento dell'EBA)

Richiesta posta in termini generali

- Al momento le **esigenze in dettaglio** non sono ancora completamente definite
- Se l'elenco fosse molto più ampio e diverso da quello fornito nel documento cCBA, verrebbe condotta una specifica analisi costi-benefici **coinvolgendo le banche**
- **Valutazione** tra inclusione nello schema IReF o attivazione di raccolte separate

Sez. 4.3 Statistiche sul rischio climatico (Q 4. 8-9-10)

Scenario proposto: dati granulari «green» sui prestiti

- **Rischio fisico e efficienza energetica** dell'immobile posto a garanzia dei prestiti (indirizzo, utilizzo dell'immobile, valore assicurato, ecc.)
- **Proxy della carbon footprint** della controparte: NACE 4 obbligatorio
- Se l'**attività finanziata è ecosostenibile** (Reg. EU 2020/852)

Precisazione

- Nel caso di prestiti granulari alle persone fisiche, **non verranno raccolte** informazioni «green» che possano consentirne l'identificazione (diretta o indiretta)

Sulla segnalazione del NACE

- Con AnaCredit il NACE delle controparti residenti viene **preso dall'AS**
- Il **trattamento dei dati anagrafici** nel nuovo framework è in discussione
- Rispondere nell'ipotesi di segnalare il **NACE nell'IREF** (open text per eventuali commenti)

Sezione 5 - Modalità di segnalazione dell'IReF



Semplificare e standardizzare le modalità operative eterogenee per la segnalazione dei dati; individuare le migliori soluzioni

5.1 Types of data submission



Come segnalare i nuovi dati e le rettifiche

5.2 Reporting schedules



Le scadenze

5.3 Early submission of counterparty reference data



Anticipo dei dati anagrafici delle controparti

Sez. 5.1 Modalità di trasmissione dei dati

Scenari proposti (ripresi da AnaCredit)

- **Full replacement** (invii e rettifiche: snapshot di tutti gli attributi statici e dinamici)
- **Full dynamic**
 - invii: trascinarsi attributi statici invariati, snapshot dinamici
 - rettifiche: aggiornamento mirato degli attributi statici e snapshot dei dinamici
- **Change** (rettifiche: snapshot delle variazioni di tutti gli attributi)
- Diverse combinazioni, quindi i metodi vanno **valutati separatamente** per invii e rettifiche

Manuale AnaCredit

Esperienza italiana con AnaCredit

- Il **trascinamento preventivo** previsto dal Full Dynamic è oneroso e farraginoso
- **Non** è mai stato richiesto
- Per AnaCredit adottato il **Full Replacement** per invii e rettifiche e talvolta il **Change**

Sez. 5.2 Le scadenze di invio dei dati

Motivazioni della proposta

- **Precedente CBA:** baseline con 24 *production round* annuali con revisioni fino a 1 anno indietro
banche disponibili ad anticipare purché siano possibili aggiornamenti
- **Semplificare** i processi e assicurare **coerenza dati M e T**
- **Anticipo delle scadenze: trade-off** tra “tempestività” e “accuratezza” ➡ «updates»
- NB: le «revisions» riguardano errori e avvengono nel continuo (come adesso)
- Rispondere nell'ipotesi che le scadenze trimestrali siano allineate alle quelle del **FINREP**

4 scenari proposti

1. Dati mensili a T+ 10-12 e T+ 20-24; dati trimestrali a T+ 20-24 (**baseline**)
2. Dati mensili tutti a T+ 10-12 e trimestrali a T+ 20-24. «Update» nello stesso mese a T+ 20-24
3. Dati mensili tutti a T+ 10-12 e trimestrali a T+ 20-24. «Updates» nel trimestre succ. a T+ 20-24
4. Dati mensili e trimestrali a T+ 10-12. «Updates» nel trimestre successivo a T + 20-24

} 24
} 16

Sc.1 (baseline) sembra il migliore per iniziare. In futuro eventualmente lo Scenario 2

Sez. 5.3 Anticipo dell'invio di dati anagrafici sulle controparti

Motivazioni

- Le prassi nazionali di raccolta dei dati anagrafici sono **diverse per tempi e fonti** utilizzate. Per es. molti paesi acquisiscono sempre tutti i dati anagrafici con i dati d'importo
- L'IReF prevede **anche l'invio di dati anagrafici** (per identificazione e compilation)
- Scopo: **anticipare il timing** dell'identificazione e invio delle variazioni, e **uniformare le prassi**

Persone Giuridiche

Scenari proposti: il 2 e 3 rispetto al baseline

- **Baseline:** gli attributi anagrafici (identificativi e non) sono inviati insieme ai dati IReF T+ 10-12
- **Scen.2:** attributi identificativi di tutte le PG+variazioni a T+ 6-8 e il resto a T+ 10-12
- **Scen.3:** attributi identificativi delle nuove PG+variazioni a T+ 6-8 e il resto con l'IReF a T+ 10-12

Alcune considerazioni

- **Baseline e Scenario 2** comportano il reinvio continuo di dati anagrafici per tutti i soggetti già identificati
- Lo **Scenario 3** elimina le ridondanze a T+ 6-8 ma prevede comunque l'invio a T+ 10-12 dei dati anagrafici per la compilation
- Il **riutilizzo delle fonti diverse dai segnalanti e del solo codice ID** sono temi aperti: open text per segnalare eventuali considerazioni che possono indirizzare l'analisi

Sezione 6 - Maggiore allineamento al FINREP solo



Informazioni richieste alle banche solo a livello individuale per porre le basi di un futuro di “decommissioning” del FINREP

6.1 Extensions related to concepts already available in IReF

6.2 Extensions related to concepts that are not included in the IReF baseline

6.3 Extensions related to off-balance sheet items vis-à-vis natural persons

6.4 Dynamic adjustment of IReF to changes in the EBA Implementing Technical Standards (ITS)



Il Framework segnaletico oggetto della cCBA è il **Simplified FINREP**:

Reg. (UE) 2015/34 – ECB FINREP Regulation

Memo: full FINREP, FINREP semplificato, over-simplified FINREP e single data points

Sez. 6.1 e 6.2 – Maggiore allineamento al FINREP solo

L'integrazione semantica tra i 2 framework – (FINREP vs BSI *IREF*)

Reg. n. 575/2013 - AII. V (FINREP)

«Istruzioni per la segnalazione delle
Informazioni finanziarie»:
ATTIVITA' FINANZIARIE

**Titoli di Debito
(Debt Securities)**

**Prestiti e Anticipazioni
(Loans and advances)**

Riferimento
definizione

**Regolamento BCE (UE) 2021/379
BSI (*IREF*)**

Allegato II, parte 2

Sez. 6.1 e 6.2 – Maggiore allineamento al FINREP solo

L'integrazione semantica tra i 2 framework – (FINREP vs BSI *IREF*)

Reg. n. 575/2013 - All. V (FINREP):
PASSIVITA' FINANZIARIE

Depositi
(Deposits)

Titoli di debito emessi
(Debt securities issued)

Riferimento
definizione

Regolamento BCE (UE) 2021/379
BSI (*IREF*)

Allegato II, parte 2

Sez. 6.1 e 6.2 – Maggiore allineamento al FINREP solo

L'integrazione semantica tra i 2 framework – (FINREP vs BSI *IREF*)

Reg. n. 575/2013 - All. V (FINREP):
ALTRI ELEMENTI

Società non finanziarie
(non-financial corporations **NFCs**)

Credito al consumo
(Credit for consumption)

Mutuo per acquisto abitazione
(Lending for house purchase)

Rif. Def.

Rif. Def.

Regolamento BCE (UE) 2021/379
BSI (*IREF*)

Allegato II, parte 3

Allegato II, parte 2

Sez. 6.1 6.2 6.3 - Maggiore allineamento al FINREP solo



Il criterio adottato:

Data Point Model:

- Templates (F.01, F.02 etc.)
- Dimension (Metric, Main Category, Accounting standard, Credit quality, Counterparty, Portfolio, etc.)
- Domains;
- Hierarchies;
- Members;
-



Concetti



Sez. 6.1 - Maggiore allineamento al FINREP solo



Estensione dei concetti già presenti nell'IREF a tutti gli strumenti

IREF – es. concetti presenti:

- Past due date;
- Default status
- Forbearance status;
- Impairment assessment method;
- Impairment status;
- Performing status;
- Subordinated debt.



Da estendere (ove possibile) ad es. ai concetti:

- Securities held;
- Securities issued;
- Deposits (*liabilities*);

Sez. 6.1 6.2 - Maggiore allineamento al FINREP solo



Nuove informazioni da includere nella baseline dell'IReF

Esempi:

- **Anticipazioni che non sono prestiti (Advances that are not loans)**
stessa granularità dei prestiti **VS** attributi informativi specifici per FINREP (scelta soggetta anche ai risultati provenienti dalla Sez. 3.1 della cCBA) ; rileva ad es. nelle tabelle F 05.01 e F07.01 (specifico item);
- **Gruppi di attività in via di dismissione (Instruments that are part of a disposal group classified as held for sale)**
granulare **VS** aggregata; richiesta rilevante ad es. per tabelle F 18 e F19;
- **Gerarchia del Fair Value: strumenti finanziari al FV (Fair value hierarchy)**
granulare **VS** aggregata; richiesta rilevante ad es. per tabelle F 14;

Sez. 6.2 6.3 - Maggiore allineamento al FINREP solo




Nuove informazioni da includere nella baseline dell'IReF

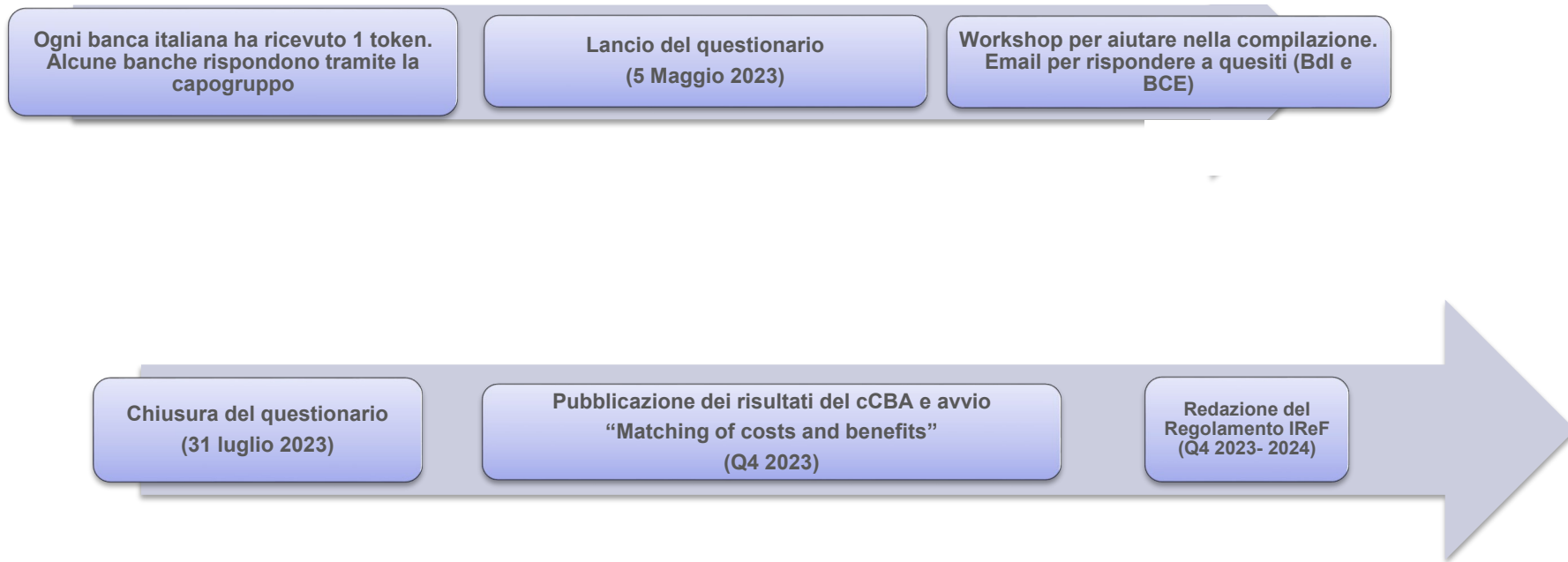
Esempi:

- Importo massimo della garanzia reale o della garanzia che può essere considerato (Maximum amount of the collateral or guarantee that can be considered)
granulare **VS** aggregata; rilevante per tab. F13.01, F 18 e F 19;
- Esposizioni fuori bilancio: informativa a livello di singola controparte (persone fisiche) (Off-balance-sheet items vis-à-vis natural persons)
granulare **VS** aggregata (cfr. Section 3.1 e 3.11); rilevante per tabella F09.


Agenda

- 
1. Scopo e organizzazione del questionario
 2. Approfondimenti su alcune domande
 3. I prossimi passi
 4. Sessione di Q&A

I prossimi passi



Agenda

- 
1. Scopo e organizzazione del questionario
 2. Approfondimenti su alcune domande
 3. I prossimi passi
 4. Sessione di Q&A

Sessione di Q&A



Grazie!

questionari_iref@bancaditalia.it

