

Ns. Rif.: 44/22/VD

Milano, 28 gennaio 2022

OGGETTO: COMMISSIONE CREDITI E RISK MANAGEMENT

Simulazione dell'impatto dell'adozione dell'approccio per transazione con riferimento alle esposizioni verso crediti commerciali acquistati

Cordiali saluti

Il Segretario Generale
Alessandro Carretta

DISTRIBUZIONE:

e p.c.:

AOSTA FACTOR	Denise DONZEL Thierry MORET	Alessandro BERTOLDO
BANCA CARIGE	Walter CAPPO	Walter CAPPO
BANCA IFIS	Uzi PERETS	Andrea BERNA Alberto STACCIONE
BANCA SISTEMA	Alessandro DE ROSA Fabrizio PISCITELLI (*) Fausto GALMARINI (**)	Fausto GALMARINI Andrea TRUPIA
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA	DIREZIONE GENERALE	Davide TOGNETTI
BARCLAYS BANK IRELAND	DIREZIONE GENERALE	Alessandro RICCO
BCC FACTORING	Giuseppe BRAIATO Calogero PORROVECCHIO	Paolo IACHETTINI
BFF BANK	Marco PIERO	Massimiliano BELINGHERI
BURGO FACTOR	Gabriele FRANCHI	Ugo BERTINI
CLESSIDRA FACTORING	DIREZIONE GENERALE	Keoma GARBILLO
CREDEMACTOR	Roberta PECCHINI	Gabriele DECO'
CREDIT AGRICOLE EUROFACTOR	Stefania CRISAFULLI Laura Elisabetta BINI	Ivan TOMASSI
CREVAL PIU'FACTOR	Luca SIMONATO	Stefano ZUCCHERATO
EMIL- RO FACTOR	Manlio PESLE	Paolo LICCIARDELLO Vittorio GIUSTINIANI
EXPRIVIA	Gabriele FRANCHI	Dario GRECO
FACTORCOOP	Riccardo VANNINI	Franco TAPPARO
FACTORIT	Tiziana MEZZANZANICA	Antonio DE MARTINI
FERCREDIT	Raffaella PISTILLI	Raffaella PISTILLI
FIDIS	Valter MELOTTO	Andrea FAINA
GENERALFINANCE	Alessandro FERRARI Ugo COLOMBO	Massimo GIANOLLI
GUBER BANCA	Sabrina PEPICIELLO	DIREZIONE GENERALE Simone PORCELLATI
IBM ITALIA SERVIZI FINANZIARI	Bruno BERTINI	Rodolfo COLCIAGO
IFITALIA	Flavio CAMPILONGO Roberto PERLASCA	Ruxandra VALCU
ILLIMITY BANK	Franco MARCARINI	Franco MARCARINI
INTESA SANPAOLO	Francesco AMBROSIO	Anna CARBONELLI
ISTITUTO PER IL CREDITO SPORTIVO	Vittorio VECCHIONE	DIREZIONE GENERALE Alfonso IAQUINANDI
MBFACTA	Antonio SANTESE Monica SCANSANI	Enrico BUZZONI
MEDIOCREDITO CENTRALE	Andrea Junior ANEDDA	DIREZIONE GENERALE Alberto ROMANI
MPS LEASING & FACTORING	Paolo IOZZELLI Andrea POLVERINI	Simone PASQUINI
SACE FCT	Gianluca COPPETO Adriano SPINI	Paolo ALFIERI
SERFACTORING	DIREZIONE GENERALE	Stefano LEOFREDDI
SG FACTORING	Viktoria LOLE Paolo LIONETTI	Sylvain LOISEAU
UNICREDIT FACTORING	Gianluca CATALDI Stefano SALA	Simone DEL GUERRA

(*) Coordinatore della Commissione

(**) Presidente della Commissione

Facendo seguito a quanto deciso nella riunione del 20 gennaio u.s. (cfr. Ns. Rif.:43/22/VD) e a quanto già presentato per le vie brevi, è stata condotta presso i membri della Commissione in oggetto una analisi di fattibilità preliminare riguardo alla simulazione, ai fini dell'individuazione dei default nell'ambito della nuova DoD, dell'impatto dell'eventuale adozione dell'approccio per transazione con riferimento alle esposizioni verso crediti commerciali acquistati.

La fattibilità dell'indagine è stata valutata con esito positivo, con una tempistica richiesta di due settimane. È stata inoltre accolta la richiesta di separare gli enti del settore sanitario dagli altri enti pubblici.

Con la presente si trasmette pertanto alla Commissione in oggetto il modulo da compilare riguardo alla simulazione, ai fini dell'individuazione dei default nell'ambito della nuova DoD, dell'impatto dell'eventuale adozione dell'approccio per transazione con riferimento alle esposizioni verso crediti commerciali acquistati, unitamente alle relative istruzioni.

Il modulo compilato dovrà essere trasmesso ad efact@assifact.it **entro e non oltre venerdì 11 febbraio p.v.**

Per eventuali chiarimenti contattare il dott. Diego Tavecchia (diego.tavecchia@assifact.it).

Si ricorda che il presente documento è pubblicato nell'Area Commissioni dell'Area Riservata del sito associativo, a cui i membri delle Commissioni Tecniche possono accedere attraverso le credenziali personalizzate ricevute.

Simulazione dell'impatto dell'adozione dell'approccio per transazione con riferimento alle esposizioni verso crediti commerciali acquistati

Commissione Crediti e Risk Management

1. Contesto

Fra le diverse opzioni sottoposte ad EBA dall'industria del factoring per mitigare l'impatto negativo delle linee guida sulla nuova definizione di default (DoD) e migliorarne la sensibilità al rischio con riferimento all'operatività di acquisto di crediti commerciali, vi era la proposta di cancellare la disparità di trattamento esistente in relazione alla possibilità di adottare l'approccio per singola transazione (facility level approach – FLA) all'individuazione dei default a seconda che l'istituto finanziario utilizzi il metodo standard (STD) o il metodo del rating interno (IRBA).

L'articolo 154, paragrafo 4, del CRR combinato con l'articolo 153, paragrafo 6, autorizza l'uso dell'approccio "retail" per quanto riguarda i crediti commerciali acquistati, applicabile solo all'approccio IRB. Le istituzioni che adottano l'approccio standardizzato non sono pertanto autorizzate a utilizzare questo approccio.

Tale disparità di trattamento fa sì può comportare che lo stesso debitore ceduto (non retail) possa essere considerato come:

- in default quando il factor adotta l'approccio Standardizzato,
- in bonis quando il factor adotta l'approccio IRB.

Tale disparità di trattamento in funzione dello status della banca o società di factoring di factoring può comportare la registrazione di un ingiustificato inadempimento nelle banche dati pubbliche a carico del debitore ceduto, in assenza di un contratto di finanziamento stipulato da quest'ultimo, e le conseguenti azioni legali nei confronti del factor interessato.

È stato quindi proposto al regolatore di estendere tale facoltà a tutti i soggetti vigilati, indipendentemente dall'approccio utilizzato, consentendo di applicare la nozione di default a livello di singola transazione (singola fattura ceduta) anziché di intera posizione del debitore.

Al fine di stimare gli impatti di tale proposta, l'EBA richiede uno studio quantitativo dell'applicazione di tale approccio di maggior favore rispetto al default come descritto nella normativa vigente.

La simulazione coinvolge diverse realtà bancarie e non operanti nel settore del factoring a livello europeo al fine di mostrare i benefici attesi della proposta di modifica normativa in esame.

Come definito nel corso della riunione della Commissione Crediti e Risk Management del 20 gennaio u.s. gli Associati intendono prendere parte allo studio d'impatto al fine di supportare tale proposta di intervento normativo.

2. Scenari di simulazione

La simulazione dovrà essere svolta con riferimento ai dati del 31/12/2021 considerando separatamente i due scenari:

- Default determinato a livello del singolo debitore (colonna "GL DoD")
- Default determinato tramite Facility Level Approach (colonna "FLA")

Nel simulare l'effetto dell'applicazione del FLA si considererà quanto segue:

- Ciascuna singola fattura che supera le soglie assoluta e relativa per oltre 90 giorni consecutivi deve essere considerata come "default"
- Le fatture contestate andranno considerate come non scadute
- Quando più del 20% (per importo) delle fatture riferite ad un determinato debitore sono in default, tutte le esposizioni di quel debitore andranno considerate in default
- I 30 giorni di past due tecnico ai sensi del paragrafo 23(c) delle GL si applicano rispetto alla scadenza della singola fattura per tenere conto dei tempi di riconciliazione dei pagamenti ricevuti (il conteggio dei giorni di scaduto partirà quindi da Data Scadenza + 30gg).