

17 Marzo 2022

Gianluca Savelli
Chief Executive Officer
NPL Markets Ltd
gianluca.savelli@nplmarkets.com
+44 (0) 20 3984 6288

NPL Markets supporta la preparazione dei nuovi schemi segnaletici richiesti da Banca d'Italia per le operazioni di cartolarizzazione.

Le attività di reporting di NPL Markets si arricchiscono per supportare la preparazione dei nuovi schemi di segnalazione richiesti da Banca d'Italia per le operazioni di cartolarizzazione ex L 130/1999 assistite e non assistite dalla Garanzia Cartolarizzazioni Sofferenze (GACS).

Lo scorso novembre Banca d'Italia, con l'obiettivo di contribuire ad una maggiore trasparenza del mercato dei crediti deteriorati, ha pubblicato la comunicazione "*Servicers in operazioni di cartolarizzazione. Profili di rischio e linee di vigilanza*", contenente una serie di raccomandazioni rivolte ai soggetti impegnati in attività di servicing nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione.

La comunicazione prevede che banche e intermediari ex art. 106 TUB che, ai sensi della legge n. 130/1999, sono incaricati della riscossione dei crediti ceduti e dei servizi di cassa e pagamento nonché delle verifiche di conformità delle operazioni alla legge e ai prospetti informativi, adottino i nuovi schemi informativi per le operazioni di cartolarizzazione gestite.

Tali schemi andranno ad integrare il flusso informativo che i *servicers* già forniscono agli organi di vigilanza mediante le ordinarie segnalazioni. Banca d'Italia ha cioè ritenuto opportuno integrare il set informativo periodico relativo alle operazioni di cartolarizzazione gestite dalle società di *servicing*, in modo da ottenere set di dati aggiornati e confrontabili sull'andamento delle varie operazioni GACS e non GACS.

I due schemi informativi denominati "Anagrafica operazione" e "Monitoraggio recuperi" conterranno sia informazioni di carattere generale sulle singole operazioni di cartolarizzazione che dati puntuali sugli incassi e l'andamento dei recuperi.

Il primo schema raccoglie informazioni generali sulla singola operazione di cartolarizzazione, le informazioni relative al tranching del portafoglio e quelle relative ai *triggers*, con inclusione dei meccanismi di attivazione.

Il secondo schema consente invece il monitoraggio dell'operazione di cartolarizzazione nel tempo, attraverso la raccolta di informazioni qualitative e quantitative sull'andamento dei recuperi rispetto anche al business plan iniziale e successivi.

Con riferimento, in particolare alle informazioni quantitative del template definito “Monitoraggio recuperi”, viene richiesto il calcolo di due indicatori sintetici: il *Cumulative Profitability Ratio* calcolato come rapporto tra gli incassi effettivi sulle posizioni chiuse e il corrispondente valore indicato nel piano di recupero ed il *Net Present Value on Profitability Ratio*, calcolato come il rapporto tra il valore attualizzato degli incassi netti effettivi ed il valore di carico nel business plan delle posizioni chiuse. In aggiunta i *servicers* dovranno anche fornire evidenza delle azioni di recupero intraprese, suddivise tra giudiziali e stragiudiziali e con distinzione tra posizioni *secured* e *unsecured*.

La preparazione degli schemi è richiesta con periodicità semestralmente (30 giugno e 31 dicembre) ed i *servicers* dovranno provvedere alle relative comunicazioni entro le seguenti date:

- per gli schemi con rilevamento al 30 giugno la segnalazione dovrà avvenire entro il 20 luglio;
- per gli schemi con rilevamento al 31 dicembre la segnalazione dovrà avvenire entro il 20 gennaio.

Dall'obbligo di segnalazione sono escluse le operazioni di auto-cartolarizzazione, le cartolarizzazioni sintetiche e le cartolarizzazioni nella fase di warehousing.

Infine, per assicurare la necessaria coerenza dei dati segnalati con le risultanze della contabilità aziendale, Banca d'Italia richiede l'implementazione di appositi strumenti di controllo interno che prevedano anche forme di visualizzazione delle informazioni per i responsabili aziendali.

NPL Markets ed il software di Data Preparation e Reporting

NPL Markets supporta la preparazione degli schemi informativi “Anagrafica dell'operazione” e “Monitoraggio dei recuperi” con il seguente processo:

- controllo iniziale della completezza e qualità dei dati
- creazione dei template “Anagrafica Operazione” e “Monitoraggio Recuperi”
- creazione di un documento di validazione per l'analisi di conformità

Il modulo di Reporting di NPL Markets consente la creazione dell' “Anagrafica dell'operazione” e del “Monitoraggio dei recuperi” con la visualizzazione dei dati, trend storici e prospettici ed il confronto dei dati di recupero con i business plan iniziali e successivi.

Il modulo di Reporting consente anche il monitoraggio e l'analisi del trigger, con input definiti dall'utente o offerti dalla piattaforma e l'analisi completa dei flussi di cassa per ogni periodo di riferimento.

Le analisi storiche e prospettiche possono essere rappresentate graficamente e condivise con il personale interno ed esterno con il massimo livello di sicurezza.