

# Sommario

## **LE NUOVE REGOLE EUROPEE SULLA DEFINIZIONE DI “DEFAULT” E IL MANUALE APPLICATIVO PER LE SEGNALAZIONI DELLE SOCIETA’ VEICOLO NELLA VERSIONE DICEMBRE 2021**

1. Gli obbiettivi del Il regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 giugno 2013	6
2. Condizioni per la fissazione della soglia di rilevanza per le esposizioni al dettaglio	9
3. Soglia di rilevanza per le esposizioni diverse dalle esposizioni al dettaglio. La definizione di default alla luce del regolamento delegato (UE) n. 171/2018 e delle linee guida EBA	11
4. Sistema per il calcolo del rating	13
5. Qualità dei dati e sicurezza informatica	14
6. Tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM)	14
7. Operazioni di cartolarizzazione sezione i fonti normative	15
7.1 Requisiti relativi al significativo trasferimento del rischio di credito	15
7.2 La politica di valutazione del significativo trasferimento del rischio di credito e i controlli	16
7.3 MANUALE APPLICATIVO PER LE SEGNALAZIONI DELLE SOCIETA’ VEICOLO: le nuove norme introdotte da B.I. dicembre 2021	16
8. Requisiti specifici	17
8.1 Risk management e autovalutazione	18
8.2 Altri requisiti	19
8.3 Valutazione delle caratteristiche strutturali	21
8.4 Disallineamenti tra la protezione del credito e le attività sottostanti nelle cartolarizzazioni sintetiche	22
9. Rischio di controparte e rischio di aggiustamento della valutazione del credito	23

10. Rischio operativo: le fonti normative	24
11. Rischio di mercato e rischio di regolamento: fonti normative	24
12. Esercizio delle discrezionalità nazionali	25
12.1 Quando il valore nominale risulti amplificato (ad es., da effetti di leva)	27
13. Grandi esposizioni: fonti normative	29
14. Esercizio delle discrezionalità nazionali: art. 493 CRR	30
15. Gruppo di clienti connessi	30
16. Esposizioni connesse alla prestazione di servizi di trasferimento fondi e di compensazione, regolamento e custodia di strumenti finanziari	31
17. Regole organizzative in materia di grandi esposizioni	32
18. Esposizioni verso soggetti del sistema bancario ombra	34
19. Provvedimenti della Banca centrale europea o della Banca d'Italia	34
20. Il fenomeno dello SHADOW BANKING	34
21. Intermediari ibridi e operazioni ombra: le nuove regole in materia di raccolta di informazioni statistiche sulle attività e passività delle società veicolo finanziarie coinvolte in operazioni di cartolarizzazione del dicembre 2021	37

**DOCUMENTI ALLEGATI**

Regolamento delegato (ue) 2018/171 DELLA COMMISSIONE EUROPEA	43
Nota di chiarimento Banca d'Italia "Applicazione della definizione di default ai sensi dell'articolo 178 del regolamento (UE) n. 575/2013 e adeguamento delle definizioni di esposizioni creditizie deteriorate	49
Nota di chiarimento Banca d'Italia "Applicazione definizione di <i>default</i> ai sensi dell'art. 178 del Regolamento (UE) n. 575/2013 Indicazioni in tema di rapporti con la clientela	58