



BANCA CENTRALE EUROPEA

VIGILANZA BANCARIA

Danièle Nouy

Presidente del Consiglio di vigilanza

On. Mario Borghezio
Membro del Parlamento europeo
Parlamento europeo
Rue Wiertz 60
1047 Bruxelles
Belgio

Francoforte sul Meno, 18 novembre 2015

Oggetto: Interrogazione con richiesta di risposta scritta QZ-154

Onorevole Borghezio,

La ringrazio dell'interrogazione che mi è stata trasmessa con lettera del 22 ottobre 2015 da Roberto Gualtieri, Presidente della Commissione per i problemi economici e monetari.

Il Suo primo quesito riguarda le modalità di calcolo del fair value delle esposizioni in derivati. La BCE utilizza le informazioni finanziarie segnalate dagli enti creditizi vigilati, secondo i principi contabili applicabili, in conformità del Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014 della Commissione. In particolare, gli standard internazionali di rendicontazione finanziaria (International Financial Reporting Standards, IFRS) forniscono indicazioni dettagliate sul calcolo del fair value e sulla gerarchia del fair value applicabile. Va ricordato che, in base agli stringenti requisiti per la valutazione prudente stabiliti all'articolo 105 del regolamento sui requisiti patrimoniali (Capital Requirements Regulation, CRR), le segnalazioni prudenziali a fini di vigilanza devono essere sottoposte ad aggiustamenti per riflettere l'incertezza delle stime del fair value.

Chiede inoltre se la BCE verifichi l'accuratezza dei fair value segnalati e in quale modo. Le confermo che la BCE valuta i metodi utilizzati dagli enti sottoposti a vigilanza per la determinazione del fair value. Tale valutazione si svolge nel contesto delle ispezioni in loco che vertono sui rischi di mercato, anche connessi alle posizioni in derivati in bilancio e fuori bilancio. Nel corso di tali ispezioni la BCE si avvale di diversi metodi, inclusi controlli a campione, per determinare se l'ente vigilato utilizzi metodi di valutazione coerenti con i requisiti contabili vigenti, se effettui una verifica indipendente dei prezzi e se i parametri e le ipotesi per la valutazione delle attività illiquide risultino adeguati.

Colgo l'occasione per porgerLe i miei migliori saluti.

Danièle Nouy