



# NUOVA CRR 3

*CONVENTION FEDART FIDI*

*- 17 novembre 2023 -*

Tabella 5

Classe di merito di credito alla quale è assegnata l'amministrazione centrale	1	2	3	4	5	6
Fattore di ponderazione del rischio dell'esposizione	20 %	50 %	100 - %	100 - %	100 - %	150 %

## ULTIME VALUTAZIONI ECAI

STANDARD & POOR'S = **BBB**

FITCH = **BBB**

DBRS = **BBBH**

Classe di merito di credito	Coefficienti di ponderazione del rischio				ECAI
	Amministrazioni centrali e banche centrali	Intermediari vigilati, enti del settore pubblico, enti territoriali*	Banche multilaterali di sviluppo	Imprese e altri soggetti	Standard & Poor's
1	0%	20%	20%	20%	da AAA a AA-
2	20%	50%	50%	50%	da A+ a A-
3	50%	100%	50%	100%	da BBB+ a BBB-
4	100%	100%	100%	100%	da BB+ a BB-
5	100%	100%	100%	150%	da B+ a B-
6	150%	150%	150%	150%	CCC+ e inferiori

Classe di merito di credito	Coefficienti di ponderazione del rischio				ECAI
	Amministrazioni centrali e banche centrali	Intermediari vigilati, enti del settore pubblico, enti territoriali*	Banche multilaterali di sviluppo	Imprese e altri soggetti	Fitch Ratings
1	0%	20%	20%	20%	da AAA a AA-
2	20%	50%	50%	50%	da A+ a A-
3	50%	100%	50%	100%	da BBB+ a BBB-
4	100%	100%	100%	100%	da BB+ a BB-
5	100%	100%	100%	150%	da B+ a B-
6	150%	150%	150%	150%	CCC+ e inferiori

Classe di merito di credito	Coefficienti di ponderazione del rischio				ECAI
	Amministrazioni centrali e banche centrali	Intermediari vigilati, enti del settore pubblico e enti territoriali *	Banche multilaterali di sviluppo	Imprese e altri soggetti	DBRS Ratings Limited
1	0%	20%	20%	20%	da AAA a AAL
2	20%	50%	50%	50%	da AH a AL
3	50%	100%	50%	100%	da BBBH a BBBL
4	100%	100%	100%	100%	da BBH a BBL
5	100%	100%	100%	150%	da BH a BL
6	150%	150%	150%	150%	CCC

## ARTICOLO 121 VIGENTE

Tabella 5

Classe di merito di credito alla quale è assegnata l'amministrazione centrale	1	2	3	4	5	6
Fattore di ponderazione del rischio dell'esposizione	20 %	50 %	100 - %	100 - %	100 - %	150 %

## ARTICOLO 121 NUOVO

Tabella 5

Valutazione del rischio di credito	Classe A	Classe B	Classe C
Fattore di ponderazione del rischio per le esposizioni a breve termine	20 %	50 %	150 %
Fattore di ponderazione del rischio	40 %	75 %	150 %

### CLASSE «A+»

#### CLASSE A – ESPOSIZIONI NON A BREVE TERMINE

#### **PONDERAZIONE 30%**

- **COEFFICIENTE DI CAPITALE PER IL CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1  $\geq 14\%$**
- **COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA  $> 5\%$**

## CLASSE «A»

- l'ente dispone di una capacità adeguata per far fronte ai propri impegni finanziari, compresi i rimborsi del capitale e degli interessi, in modo tempestivo, per la vita prevista delle attività o delle esposizioni e indipendentemente dai cicli economici e dalle condizioni commerciali;
- l'ente soddisfa o supera il requisito di cui all'articolo 92, paragrafo 1, i requisiti di fondi propri specifici di cui all'articolo 104 bis della direttiva 2013/36/UE, il requisito combinato di riserva di capitale ai sensi dell'articolo 128, punto 6, della direttiva 2013/36/UE ed eventuali requisiti di vigilanza o normativi locali equivalenti o aggiuntivi in vigore in paesi terzi, nella misura in cui tali requisiti sono pubblicati e devono essere soddisfatti dal capitale primario di classe 1, dal capitale di classe 1 o dai fondi propri;
- le informazioni sui requisiti di cui al punto ii) sono rese pubbliche o altrimenti rese disponibili;
- dalla valutazione di cui all'articolo 79 della direttiva 2013/36/UE non è emerso che l'ente non soddisfa le condizioni di cui ai punti i) e ii)

## CLASSE «B»

- l'ente è soggetto a un notevole rischio di credito, comprese capacità di rimborso che dipendono da condizioni economiche o commerciali stabili o favorevoli;
- l'ente soddisfa o supera il requisito di cui all'articolo 92, paragrafo 1, i requisiti di cui all'articolo 458, paragrafo 2, lettera d), punto i) e all'articolo 459, lettera a), i requisiti di fondi propri specifici di cui all'articolo 104 bis della direttiva 2013/36/UE o eventuali requisiti di vigilanza o normativi locali equivalenti o aggiuntivi in paesi terzi, nella misura in cui tali requisiti sono pubblicati e devono essere soddisfatti dal capitale primario di classe 1, dal capitale di classe 1 e dai fondi propri;
- le informazioni sui requisiti di cui al punto ii) sono rese pubbliche o altrimenti rese disponibili;
- dalla valutazione condotta a norma dell'articolo 79 della direttiva 2013/36/UE non è emerso che l'ente non soddisfa le condizioni di cui ai punti i) e ii).

## CLASSE «C»

- l'ente presenta rischi di default significativi e margini di sicurezza limitati;
- è molto probabile che condizioni commerciali, finanziarie o economiche avverse determinino o abbiano determinato l'incapacità dell'ente di far fronte ai propri impegni finanziari;
- laddove la legge prescriva per l'ente la redazione di un bilancio sottoposto a revisione, il revisore esterno ha emesso un giudizio di revisione negativo o ha espresso dubbi sostanziali nei bilanci o nelle relazioni di revisione nei 12 mesi precedenti in merito alla capacità dell'ente di mantenere la continuità aziendale.