



BANCA CENTRALE EUROPEA
EUROSISTEMA

Mario DRAGHI
Presidente

On. Marco Valli
On. Marco Zanni
Membri del Parlamento europeo
Parlamento europeo
Rue Wiertz 60
1047 Bruxelles
Belgio

Francoforte sul Meno, 6 gennaio 2015

L/MD/15/4

Oggetto: Interrogazione con richiesta di risposta scritta QZ-44

Onorevole Valli, Onorevole Zanni,

ringrazio dell'interrogazione che mi è stata trasmessa con lettera del 14 novembre 2014 da Roberto Gualtieri, Presidente della Commissione per i problemi economici e monetari.

La valutazione approfondita è stato un esercizio con un vaso perimetro di azione e le carenze patrimoniali individuate sono la risultante di un processo accurato e rigoroso. La prova di stress è stata incentrata sulla valutazione dell'impatto di diversi fattori di rischio sull'adeguatezza patrimoniale delle banche. L'esercizio prevedeva la verifica degli attivi del portafoglio di negoziazione (trading book) e di quello bancario (banking book), ivi comprese le esposizioni fuori bilancio. Si è inoltre tenuto conto, oltre ai rischi di credito e di mercato, dei rischi connessi alla cartolarizzazione, del rischio sovrano, dei rischi operativi e di quelli legati al costo di provvista.

In aggiunta, i rischi connessi ai derivati sono stati di fatto considerati nella valutazione approfondita. Nell'ambito dell'esame della qualità degli attivi sono stati analizzati i processi fondamentali relativi al portafoglio di negoziazione delle banche che presentavano ingenti esposizioni in tale portafoglio. Questo esame qualitativo comprendeva fra l'altro la verifica della validazione dei modelli per la determinazione del prezzo, gli aggiustamenti della valutazione del credito, la verifica indipendente dei prezzi, l'analisi del conto economico e i processi interni di approvazione dei nuovi prodotti.

Colgo l'occasione per porgere i miei migliori saluti,

[firma]

Mario Draghi

Indirizzo
Banca centrale europea
Sonnemannstrasse 20
60314 Frankfurt am Main
Germany

Recapito postale
Banca centrale europea
60640 Frankfurt am Main
Germany

Tel. +49-69-1344-0
Fax +49-69-1344-7305
Internet: www.ecb.europa.eu