

Mario DRAGHI
Presidente

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

Francoforte sul Meno, 6 gennaio 2015

L/MD/15/1

Oggetto: Interrogazione con richiesta di risposta scritta QZ-40

Onorevole Borghezio,

La ringrazio dell'interrogazione che mi è stata trasmessa con lettera del 6 novembre 2014 da Roberto Gualtieri, Presidente della Commissione per i problemi economici e monetari.

Desidero innanzitutto far presente che la valutazione approfondita della BCE comprendeva di fatto un'analisi accurata dei rischi connessi al portafoglio di negoziazione (trading book). Nell'ambito dell'esame della qualità degli attivi sono stati vagliati i processi fondamentali relativi al portafoglio di negoziazione delle banche con ingenti esposizioni in tale portafoglio. Il lavoro svolto includeva fra l'altro l'esame della validazione dei modelli per la determinazione del prezzo, la valutazione del credito e altri aggiustamenti al fair value, la verifica indipendente dei prezzi, l'analisi del conto economico e il processo interno di approvazione dei nuovi prodotti. Questo esame qualitativo è stato accompagnato da una rivalutazione dei più importanti prodotti complessi del portafoglio di negoziazione, le cosiddette esposizioni di terzo livello, e da un'analisi critica dettagliata dei calcoli dell'aggiustamento della valutazione del credito.

La prova di stress era finalizzata a verificare la tenuta delle banche in uno scenario di base, ma anche in uno scenario macroeconomico avverso. È stata condotta secondo una metodologia armonizzata elaborata dall'Autorità bancaria europea (ABE). Alle banche che detenevano esposizioni significative nel portafoglio di negoziazione è stato richiesto di svolgere una rivalutazione integrale di tale portafoglio in cinque scenari, uno dei quali era coerente con lo scenario macroeconomico avverso dell'esercizio, mentre quattro ripetevano

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

episodi di crisi passate. Le banche in questione erano tenute a utilizzare la media dei due risultati peggiori della rivalutazione quale perdita sul portafoglio di negoziazione in ipotesi di stress.

Infine, vorrei rilevare che attualmente la BCE sta analizzando il piano di ricapitalizzazione presentato dal Monte dei Paschi il 10 novembre 2014. Va osservato che le carenze patrimoniali individuate nella prova di stress per lo scenario avverso dovrebbero essere coperte entro nove mesi dalla pubblicazione dei risultati della valutazione approfondita il 26 ottobre 2014.

Colgo l'occasione per porgerLe 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