



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Novità connesse all'introduzione *dell'IFRS 9*

Bruno Mastroianni

Banca d'Italia
Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria
Servizio RAM

Workshop "*IFRS 9 e Factoring*"

Milano, 14 luglio 2017

Agenda

- ❑ Modifiche ai prospetti di bilancio
- ❑ Cambiamenti nelle segnalazioni
- ❑ Norme transitorie per l'introduzione dell'IFRS 9
- ❑ Studio d'impatto EBA

Agenda

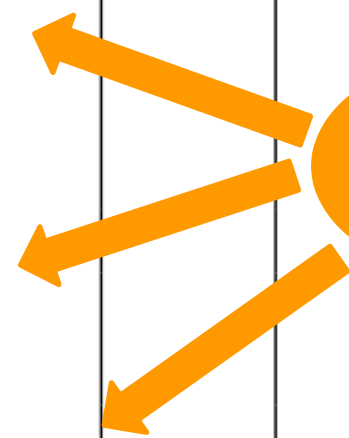
- ❑ Modifiche ai prospetti di bilancio
- ❑ Cambiamenti nelle segnalazioni
- ❑ Norme transitorie per l'introduzione dell'IFRS 9
- ❑ Studio d'impatto EBA

Modifiche ai prospetti di bilancio: stato patrimoniale attivo

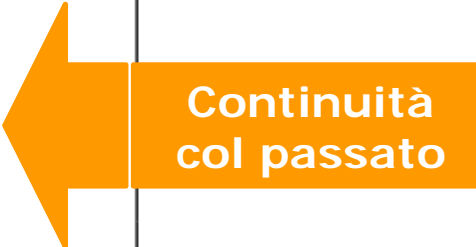

	Voci dell'attivo	T	T - 1
10.	Cassa e disponibilità liquide		
20.	Attività finanziarie <u>valutate al fair value con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a))</u> detenute per la negoziazione: a) <u>attività finanziarie detenute per la negoziazione</u> b) <u>attività finanziarie designate al fair value</u> a)c) <u>altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</u>		
30.	Attività finanziarie valutate al fair value		
4030.-	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva disponibili per la vendita (IFRS 7 par. 8 lett. h))		
5040.	Attività finanziarie <u>valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett.f))</u> detenute sino alla scadenza a) <u>crediti verso banche</u> b) <u>crediti verso società finanziarie</u>		
60.	Crediti c) <u>crediti verso clientela</u>		
7050.	Derivati di copertura		

3 macro-
categorie

Suddivisione
per
controparte



Modifiche ai prospetti di bilancio: stato patrimoniale passivo

	Voci del passivo e del patrimonio netto	T	T-1
10.	<u>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g))</u> <u>Debiti</u>		
	a) <u>debiti</u>		
20.	b) <u>Titoli in circolazione</u>		
3020.	Passività finanziarie di negoziazione		
4030.	Passività finanziarie <u>designatevalutate</u> al <i>fair value</i> (IFRS 7 par. 8 lett.e))		
4050.	Derivati di copertura		
560.	Adegua m ento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
670.	Passività fiscali		
	a) correnti		
	b) differite		
780.	Passività associate ad attività in via di dismissione		
890.	Altre passività		
9100.	Trattamento di fine rapporto del personale		
1010.	Fondi per rischi e oneri:		
	a) <u>impegni e garanzie rilasciate</u>		
	b) quiescenza e obblighi simili		
	c) altri fondi <u>per rischi e oneri</u>		

Stato patrimoniale: sintesi principali novità

- ❑ **Classificazione degli strumenti finanziari:** nuova ripartizione per portafogli contabili degli strumenti finanziari prevista dall'IFRS 9 negli schemi (e in nota integrativa)
- ❑ **Portafogli relativi alla Fair value option:** ridenominato in "attività o passività finanziarie designate al *fair value*" (in luogo di "valutate al *fair value*")

Modifiche ai prospetti di bilancio: conto economico (1/2)

	Voci	T	T-1
10.	Interessi attivi e proventi assimilati		
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		
30	MARGINE DI INTERESSE		
<u>3040.</u>	Commissioni attive		
<u>4050.</u>	Commissioni passive		
60	COMMISSIONI NETTE		
<u>5070.</u>	Dividendi e proventi simili		
<u>6080.</u>	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
<u>7090.</u>	Risultato netto dell'attività di copertura		
80.	Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value		
<u>90100.</u>	Utile/perdita da cessione o riacquisto di: <u>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 20 lett a) vi)</u> <u>a)b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par 20 lett a) viii)</u> <u>c) passività finanziarie</u>		
<u>80110.</u>	Risultato netto delle <u>altre</u> attività e delle passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> <u>con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 20 lett a) i)</u> <u>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</u> <u>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</u>		
120.	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE		

Inclusi anche i profitti e le perdite relativi ai contratti derivati connessi con la FVO

Nuove voci

Modifiche ai prospetti di bilancio: conto economico (2/2)

100130.	Rettifiche/riprese di valore nette per <u>deterioramento rischio di credito</u> di: <i>a)</i> attività finanziarie <u>valutate al costo ammortizzato (IAS 1 par 82 lett ba)</u> <i>a)b)</i> attività finanziarie <u>valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IAS 1 par 82 lett ba)</u> altre operazioni finanziarie			} Nuove sottovoci
140.	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA			
110150.	Spese amministrative: <i>a)</i> spese per il personale <i>b)</i> altre spese amministrative			} Nuove sottovoci
150160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri <i>a)</i> <u>per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate</u> <i>b)</i> <u>altri accantonamenti netti</u>			
120170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali			
130180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali			
140.	<u>Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali</u>			
150.	<u>Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri</u>			
190160.	Altri proventi e oneri di gestione			} Adeguato a 262
200.	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA COSTI OPERATIVI			
170210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni			
140220.	<u>Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali</u>			} Adeguato a 262
230.	<u>Rettifiche di valore dell'avviamento</u>			
180240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti			} Adeguato alla terminologia IFRS 5
250.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE			
190260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente			
270.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE			} Adeguato alla terminologia IFRS 5
200280.	Utile (Perdita) delle <u>attività operative cessate</u> gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte			
290.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO			

Conto economico: sintesi principali novità

- ❑ **Voci riferite agli strumenti finanziari**: la denominazione delle voci è adeguata alle modifiche apportate allo Stato patrimoniale
- ❑ **Voce “rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito”**: include tutte le perdite attese calcolate sulle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e sulle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, a prescindere dallo stadio di rischio di credito in cui tali attività sono allocate. Tale voce comprenderebbe anche l'ammontare dei *write-off*
- ❑ **Voce “accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri”**: include gli accantonamenti relativi agli impegni a erogare fondi e alle garanzie finanziarie rilasciate (attualmente invece, ad esempio, le svalutazioni di garanzie sono ricondotte nelle rettifiche di valore per deterioramenti di “altre operazioni finanziarie”)

Modifiche ai prospetti di bilancio: redditività complessiva (sintetico)

	Voci	T	T-1
10.	Utile (Perdita) d'esercizio		
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico <u>connesse con:</u>		
20.	<u>Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par 20 lett vii) e IAS 1 par 7 lett d))</u>		
30.	<u>Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) (IFRS 7 par 20 lett. a) i) e IAS 1 par 7 lett f))</u>		
40.	<u>Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali (IAS 1 par 7 lett e) e IFRS 7 par 24C lett. a) i))</u>		
2050.	Attività materiali		
3060.	Attività immateriali		
4070.	Piani a benefici definiti		
5080.	Attività non correnti in via di dismissione		
6090.	Quota delle riserve di valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico <u>connesse con:</u>		
70100.	Coperture di investimenti esteri		
80110.	Differenze di cambio		
90120.	Copertura Coperture dei flussi finanziari		
130.	<u>Strumenti di copertura [elementi non designati] (IAS 1 par 7 lett g) e h))</u>		
100140.	<u>Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) disponibili per la vendita valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali (IFRS 7 par. 20 lett a) viii) e IAS 1 par 7 lett da))</u>		
110150.	Attività non correnti in via di dismissione		
120160.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
130170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte		
140180.	Redditività complessiva (Voce 10+1730)		

Nuove voci

Modifiche ai prospetti di bilancio: redditività complessiva (analitico)

	Voci	Importo Lordo _T	Imposta sul reddito _{T-1}	Importo Netto
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	X	X	
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
<u>20.</u>	<u>Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par 20 lett a) vii) e IAS 1 par 7 lett d) e IFRS 9.B5.7.1)</u>			
	a) <u>Variazione di <i>fair value</i></u>			
	b) <u>Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale cancellati)</u>			
<u>30.</u>	<u>Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) (IFRS 7 par 20 lett a) i) e IAS 1 par 7 lett f))</u>			
<u>40.</u>	<u>Coperture di titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulle altre componenti reddituali (IAS 1 par 7 lett e) e IFRS 7, par. 24 C, lett. a) i))</u>			
	a) <u>Variazione di <i>fair value</i> (strumento coperto)</u>			
	b) <u>Variazione di <i>fair value</i> (strumento di copertura)</u>			
<u>2050.</u>	<u>Attività materiali</u>			
<u>3060.</u>	<u>Attività immateriali</u>			
<u>4070.</u>	<u>Piani a benefici definiti</u>			
<u>5080.</u>	<u>Attività non correnti in via di dismissione</u>			
<u>6090.</u>	<u>Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</u>			
<u>100.</u>	<u>Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</u>			

Nuove voci

Ciascuna voce sarebbe rilevata al lordo degli effetti fiscali, con la rappresentazione separata dell'effetto fiscale complessivo per le componenti che riciclano e per quelle che non riciclano a conto economico

Nota integrativa: sintesi principali novità

- ❑ **Modifiche alla sezione relativa al *factoring***: nella Nota Integrativa, Parte D, capitolo 1.B "Factoring e cessione di crediti", verrebbe rimosso il capitolo B.3 "Dinamica delle rettifiche di valore"
- ❑ **Integrazioni alla sezione relativa al rischio di credito**: Nota Integrativa, Parte D, capitolo 3.1 "Rischio di credito – informazioni di natura quantitativa" sarebbe modificata per includere la distribuzione per portafogli e qualità creditizia (tabella n.2) nonché per fasce di scaduto (n.3), la dinamica delle rettifiche di valore (n.4), i trasferimenti tra stadi (n.5), la dinamica delle esposizioni deteriorate o oggetto di concessioni (6.2-6.2bis-6.5-6.5bis). Recupero delle informazioni sulla dinamica delle rettifiche di valore (6.3-6.6)

Agenda

❑ Modifiche ai prospetti di bilancio

❑ Cambiamenti nelle segnalazioni

❑ Norme transitorie per l'introduzione dell'IFRS 9

❑ Studio d'impatto EBA

Cambiamenti nelle segnalazioni

- Allineamento al contenuto del bilancio e della nota integrativa
- Nessun doppio binario né riclassificazione dai dati di bilancio a quelli delle segnalazioni
- Tempistica attesa: documento in consultazione a fine luglio (60 giorni di pubblica consultazione)

Cambiamenti nelle segnalazioni

SEZIONI INTERESSATE DA MODIFICHE

- ❑ Sezione I: dati patrimoniali e Sezione II.9 dati integrativi patrimoniali
- ❑ Sezione III: conto economico (si passerà a formato scalare come in bilancio: strutture identiche in bilancio e segnalazioni)
- ❑ Sezione II.8: qualità del credito (stadi, write-off, recuperi dei crediti deteriorati)

Agenda

❑ Modifiche ai prospetti di bilancio

❑ Cambiamenti nelle segnalazioni

❑ Norme transitorie per l'introduzione dell'IFRS 9

❑ Studio d'impatto EBA

Norme transitorie per l'introduzione dell'IFRS 9

- ❑ **Proposta** del Consiglio dell'Unione Europea (31/05/2016) -> approccio statico modificato

- ❑ Ogni anno, **inclusione nel CET1** (al netto dell'effetto fiscale):
 - di una quota delle maggiori rettifiche ex IFRS9, rispetto all'equivalente ammontare ex IAS 39, rilevate in sede di prima applicazione
 - di una quota dell'ammontare delle rettifiche ex stadio 1 e stadio 2, rilevate nell'anno, eccedente il 20% delle equivalenti rettifiche rilevate in sede di prima applicazione

- ❑ Il fattore di inclusione **cala gradualmente** nei 5 anni (95% - 85% - 70% - 50% - 25%)

- ❑ **Applicazione facoltativa**

Norme transitorie per l'introduzione dell'IFRS 9 - Esempio

- **Inclusione** di una quota delle maggiori rettifiche ex IFRS9, rispetto a IAS 39, rilevate in sede di prima applicazione

Rettifiche IAS 39 = 100; rettifiche IFRS 110; aliquota $t = 30\%$

	2018	2019	2020	2021	2022
Inclusione CET1	6,65	5,95	4,9	3,5	1,75

- **Inclusione** di una quota delle rettifiche ex stadio 1 e stadio 2, dell'anno, eccedente il 20% delle rettifiche in prima applicazione

Rettifiche **prima applicazione** S1+2 = 10; aliquota $t = 30\%$

	2018	2019	2020	2021	2022
Rettifiche S1+2	8	15	20	15	10
Inclusione CET1	0	2,975	4,9	1,75	0

Agenda

- ❑ Modifiche ai prospetti di bilancio
- ❑ Cambiamenti nelle segnalazioni
- ❑ Norme transitorie per l'introduzione dell'IFRS 9
- ❑ Studio d'impatto EBA

Studio d'impatto EBA

Introduzione

- ❑ Campione di **54 banche** da 20 diversi Paesi europei, differenziate per modello commerciale e ambito operativo
- ❑ **Totale attivi** delle banche appartenenti al campione da un minimo di Euro 10 mld ad un massimo di Euro 2.200 mld
- ❑ Banche con totale attivo inferiore a Euro 100 mld sono considerate banche minori ("smaller bank")
- ❑ **Questionario qualitativo** sviluppato su 23 quesiti divisi in quattro ambiti: stato del progetto, classificazione e misurazione, *impairment*, altri aspetti
- ❑ **Questionario quantitativo** incentrato sugli impatti dei requisiti di *impairment* su patrimonio netto e fondi propri regolamentari

Studio d'impatto EBA

Evidenze qualitative

- ❑ Stato **progetto IFRS 9**: 27% delle banche è nella fase di disegno dei modelli, 56% fase di sviluppo, 17% fase di verifica (80% applica *hedge accounting* dello IAS 39)
- ❑ Applicazione parallela (**'parallel run'**) prevista pari o superiore a 6 mesi per 70% banche, 3 mesi per 11%, 19% nessun esercizio
- ❑ Per classificazione e misurazione problematiche connesse a **SPPI test**, meno per la valutazione del business model
- ❑ Problematiche connesse all'**impairment** considerate medio-alte: qualità dei dati, disponibilità dati storici, aumento significativo rischio di credito, inclusione delle informazioni *forward-looking*
- ❑ Possibile utilizzo modelli interni sviluppati a fini prudenziali

Studio d'impatto EBA

Evidenze quantitative

- ❑ Aumento **fondi rettificativi** per esposizioni sopra e sotto la linea pari a 13%, connesso all'introduzione dello stadio 2
- ❑ Rettifiche sono così allocate tra i 3 stadi: 8% - 14% - 78%
- ❑ Riduzione del **CET1** pari a 45 bps, *total capital* si riduce di 35 bps, principalmente per requisiti di *imparment*
- ❑ **Banche minori** stimano maggior impatto sui fondi propri e minor aumento delle rettifiche rispetto a banche grandi
- ❑ Limitate **riclassificazioni** da IAS39 a IFRS9: 1% da FVOCI a FVPL, costo ammortizzato sostanzialmente invariato



Grazie per l'attenzione!

Bruno.mastroianni@bancaditalia.it