

CARICAMENTO RIGETTATO? SOLUZIONE PER EVITARE QUESTI ERRORI.

A tre anni dall'entrata in vigore della Regolamentazione per la Cartolarizzazione (EU) 2017/2402, la registrazione del primo repository europeo nel giugno 2021 andrà a completare il quadro normativo di questa Regolamentazione.

A partire da settembre 2020 è obbligatorio, per tutte le cartolarizzazioni UE emesse dopo il 1° gennaio 2019, l'uso dei nuovi modelli di segnalazione sviluppati dalla European Securities & Market Authority (ESMA) ed implementati in formato XML.

Ad ogni Reporting Entity sarà richiesto di segnalare (per le operazioni pubbliche non-ABCP) un insieme di informazioni quali:

- Tracciato underlying exposure;
- Tracciato investor report;
- Tracciato significant event/inside information.

Grazie al ruolo di repository per le cartolarizzazioni dell'Eurosistema, European DataWarehouse (EDW) ha già raccolto le informazioni sopra menzionate per più di 240 cartolarizzazioni in previsione della sua designazione nel giugno 2021 come repository autorizzato da ESMA.

Al fine di preparare i cedenti, i promotori o le SSPes del mercato italiano per l'imminente entrata in vigore dei nuovi requisiti di reportistica, EDW ha lavorato a stretto contatto con Banca Finint, Links Management and Technology S.p.A., Zenith Service S.p.A, e NPL Markets Ltd per identificare e risolvere potenziali errori nella struttura dei file e di contenuto riportati nelle segnalazioni.

Questa attività ha comportato il controllo di ogni caricamento effettuato e l'analisi del suo

contenuto al fine di verificarne la correttezza rispetto a più di 1000 regole sviluppate da ESMA (validation rules) che potrebbero causare l'impossibilità del corretto caricamento del tracciato nel repository.

«NPL Markets è lieto di proseguire la propria cooperazione con EDW supportando banche, investitori e società di servicing nei processi di valutazione e reporting anche a fini regolamentari. La nostra soluzione tecnologica – ormai ampiamente testata dal mercato – permette la generazione di ESMA report su operazioni performing e non-performing, e la loro automatica validazione rispetto a tutti gli Annex ESMA.»

Dr, Gianluca Savelli

CEO e Co-Founder, NPL Markets Ltd.

«Abbiamo lavorato a stretto contatto con EDW per risolvere le inconsistenze rilevate sui dati sin dalle fasi iniziali. Il risultato della nostra cooperazione contribuirà a ridurre significativamente il rischio per gli emittenti italiani di non essere conformi alla nuova regolamentazione europea.»

Umberto Rasori

Amministratore delegato (CEO) di Zenith Service

» *Così come per gli ECB loan level data, anche per la reportistica ESMA, Links si pone l'obiettivo di raggiungere elevati standard di correttezza e consistenza del dato. Per questo EIKO è stato integrato con una serie di controlli aggiuntivi e regole di validazione che, senza complicare il processo di generazione della reportistica, assicurano che il caricamento via XML nel repository avvenga con esito positivo. Questa importante evoluzione di EIKO è stata resa possibile grazie alla preziosa collaborazione di European DataWarehouse.*«

Il Dott. Leonardo Mangia (Banking & Financial Service Division Director, Links SpA)

Il mancato rispetto della struttura dati in XML o di una delle validation rules sviluppate da ESMA determinerà il rifiuto automatico dell'intero caricamento. Tale situazione sarà segnalata settimanalmente ad ESMA.

L'attività di analisi condotta dagli analisti di EDW ha evidenziato che i problemi più comuni riguardo i nuovi criteri di identificazione delle controparti riportati nei tracciati sono:

- Il valore riportato nel campo Counterparty Name (SESP3) non corrisponde con il codice riportato nel campo Counterparty Legal Entity Identifier (SESP2) in base a quanto segnalato nel GLEIF Database;
- Il valore riportato nel campo Counterparty Rating Source Name (SESP9) non corrisponde con il codice riportato nel campo Counterparty Rating Source Legal Entity Identifier (SESP8) in base a quanto segnalato nel GLEIF Database;

Per quanto riguarda le inconsistenze sui dati, le più comuni sono state:

- Il valore riportato nel campo Counterparty Country of Establishment (SESP5) non è valido rispetto ai codici riportati nell'elenco ISO Country Code;
- Il valore riportato nel campo Obligor Probability Of Default (IVSS35) minore di zero o più grande di 100.

La risoluzione di questi problemi contribuirà sicuramente a ridurre in modo significativo il

rischio che il caricamento dei nuovi tracciati venga rigettato da parte del repository.

Oltre al supporto riguardante la correzione di questi problemi, EDW offre anche la possibilità di utilizzare il suo convertitore (CSV-to-XML) al fine di minimizzare il rischio di potenziali errori sulla struttura del file e quindi del rigetto automatico del caricamento.

Per maggiori informazioni riguardanti il servizio di conversione dati (CSV-to-XML), o per discutere ogni eventuale dubbio riguardo le prossime contribuzioni dati, vi invitiamo a contattare il nostro team al numero +49 (0) 69 50986 9017 o scrivere un' email all'indirizzo enquiries@eurodw.eu

» *Nel gennaio 2018 abbiamo comunicato la nostra volontà di essere designati come primo securitisation repository in Europa per ESMA. Siamo convinti che la nostra stretta collaborazione con le controparti quali Banca Finint, Links Management and Technology S.p.A., Zenith Service S.p.A., e NPL Markets aiuterà gli emittenti italiani a rispondere in modo completo ai nuovi requisiti di reportistica.*«

Christian Thun (CEO, European DataWarehouse)

European DataWarehouse GmbH

Walther-von-Cronberg-Platz 2
60594 Frankfurt am Main

✉ www.eurodw.eu

🌐 enquiries@eurodw.eu

☎ +49 (0) 69 50986 9017