

**Tavola 6**

**Informativa qualitativa**

- (a)** *i) Natura del rischio di tasso di interesse;*  
*ii) ipotesi di fondo utilizzate nella misurazione e gestione del rischio, in particolare relative ai finanziamenti con opzione di rimborso anticipato e alla dinamica dei depositi non vincolati;*  
*iii) frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio.*
- i) Le poste sottoposte a tale rischio sono costituite:
- per quanto riguarda l'attivo dai titoli ABS acquistati (tutti cedole con una frequenza almeno semestrale e a rendimento indicizzato e pertanto con una duration comunque inferiore a 6 mesi), dai saldi di conto corrente, dai crediti verso banche e dalle "attività fiscali";
  - per quanto riguarda il passivo delle passività fiscali e del trattamento di fine rapporto.
- ii) La Società appartenente alla Classe 3 secondo la ripartizione operata dalla normativa Banca d'Italia, nell'ambito del processo ICAAP si avvale, per la misurazione del rischio di tasso di interesse, dell'algoritmo proposto dall'autorità di vigilanza (circolare 216 Banca d'Italia, Allegato M);
- iii) La frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio è annuale.

**Informativa quantitativa**

- (b)** *Coerentemente con il metodo di misurazione del rischio di tasso di interesse, l'aumento/diminuzione degli utili o del capitale economico (o di altri indicatori rilevanti) – ripartito per principali valute – nell'ipotesi di uno shock dei tassi verso l'alto o verso il basso.*

Considerate le poste dell'attivo e del passivo sottoposte al rischio di tasso di interesse sopra descritte, si può affermare che la Società potrebbe subire un effetto economico negativo solamente nel caso di un consistente ribasso del livello dei tassi di interesse. Dato il livello attuale già molto basso dei tassi di interesse, si ritiene che lo shock di tasso di 200 punti base (sulla base del quale è stato calcolato il requisito a fronte del tasso di interesse) costituisca già la maggior perdita che la Società potrebbe dover affrontare a seguito di variazioni di tasso di interesse (per converso la Società potrebbe beneficiare di un eventuale incremento dei tassi di interesse).