

CC&G Market Notice

28th September 2020

Basel III Final Standards reporting

All'attenzione di :

Partecipanti Diretti

Priorità:

Media

Argomento:

Applicazione dei Final Standards di Basilea III per il calcolo delle esposizioni dei partecipanti verso CC&G

Gentile Cliente,

A partire dal **28 Giugno 2021** entrerà in vigore il [Regolamento UE 876/2019](#) (CRR II), contenente modifiche al [Regolamento UE 575/2013](#). Il nuovo Regolamento recepisce i [Final standards](#) per i requisiti di capitale delle banche a fronte delle esposizioni verso le controparti centrali e lo *Standardized Approach* ([SA-CCR](#)) per la valorizzazione dell'esposizione al rischio di controparte.

In dettaglio, la metodologia SA-CRR, in virtù della sua maggiore sensitività al rischio, sostituirà quella attualmente in vigore - *Current Exposure Method* (CEM), prevista dal Regolamento UE 575/2013 – per il calcolo delle esposizioni in strumenti finanziari derivati.

Per CC&G le nuove disposizioni riguarderanno principalmente il calcolo del Capitale Ipotetico (K_{CCP}) necessario per individuare il requisito di capitale dei Partecipanti a fronte delle loro contribuzioni al Default Fund del comparto Equity/Equity Derivatives.

A partire da settembre 2020, CC&G metterà a disposizione dei Partecipanti i dati necessari per calcolare i requisiti di capitale con la metodologia SA-CRR, permettendo loro di calcolare in anteprima il proprio requisito di capitale secondo la nuova metodologia. I dati verranno forniti in parallelo a quelli calcolati con la metodologia CEM, la quale resterà in vigore fino al 27 Giugno 2021.



London

Stock Exchange Group

CC&G Market Notice

28th September 2020

In particolare, CC&G diffonderà i dati necessari per il calcolo del *c-factor* del comparto Equity/Eq. Derivatives, ossia il coefficiente da applicare alla quota di Default Fund depositata dal Partecipante per calcolare il requisito di capitale.

I Partecipanti troveranno sul sito di LSEG i dati mensili a partire da Settembre 2020 e una presentazione le principali modifiche introdotte dai *Final Standards* al seguente link:

<https://www.lseg.com/markets-products-and-services/post-trade-services/ccp-services/ccg-italian-version/risk-management/segnalazioni-di-basilea-iii>

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Ufficio CC&G Risk Policy

E-mail: rp.group@lseg.com

Phone: +39 06 3239 5202