

18 giugno 2021

Basel Final Standards Reporting

All'attenzione di:

Partecipanti Diretti

Priorità:

Alta

Argomento:

Applicazione dei Final Standards di Basilea III per il calcolo dell'esposizione dei Partecipanti verso CC&G

Gentile Cliente,

a far data dal 28 giugno 2021, entrerà in vigore la nuova versione del Regolamento UE 575/2013 (CRR), modificato dal Regolamento UE 876/2019 ([CRR II](#)).

Il testo modificato del Regolamento recepisce i Final Standards¹ di Basilea, introducendo cambiamenti all'attuale framework per il calcolo dei requisiti di capitale a fronte delle esposizioni nei confronti delle CCP.

Queste le principali modifiche che portiamo alla Vostra attenzione:

- **La metodologia Standardized Approach (SA-CCR) sostituirà il Current Exposure Method (CEM)** nella misurazione dell'*Esposizione al Default* (EAD). Per CC&G, tali modifiche riguarderanno il calcolo del *Capitale Ipotetico* (Kccp), necessario per individuare il c-factor relativo ai mercati dei derivati (Opzioni e Futures quotati principalmente su IDEM e INDEX).
- Una **nuova formula di calcolo per il c-factor**, ossia il coefficiente utilizzato per individuare il requisito di capitale a fronte della quota di Default Fund versata dal Partecipante a CC&G.

¹ *Capital requirements for bank exposures to central counterparties* (BCBS 282) e *Standardised approach to counterparty credit risk* (BCBS 279)

Pertanto, i Reports di Basilea (MB01, MB02, MB03, MB04) subiranno delle modifiche. Il primo report successivo all'entrata in vigore del nuovo Regolamento, sarà disponibile in data 1 luglio 2021.

Per maggiori dettagli sulle modifiche inerenti ai Reports MB01-MB04, messi a disposizione mensilmente tramite i sistemi ICWS/BCS, si veda l'ultima versione del [Manuale Tecnico CC&G](#) [Par. 2.10].

Inoltre, il confronto fra i dati di Basilea III calcolati con le metodologie CEM e SA-CRR per il segmento Equity Derivatives non verrà più pubblicato sul sito di CC&G. I Partecipanti Diretti troveranno i dati del comparto Equity Derivatives calcolati unicamente con la metodologia SA-CRR, attraverso ICWS/BCS (Report MB02).

Per maggiori informazioni su come ottenere i report, si prega di contattare:

CC&G - Client Services & Business development

Email: CCG-membership@euronext.com

Per ogni altra informazione sul framework di Basilea III si contatti:

CC&G Risk Policy Office

Email: CCG-rp.group@euronext.com

Phone: +39 06 3239 5202