

COMMISSIONE AIFIRM RISCHIO DI MERCATO

GRUPPO DI LAVORO FUNDAMENTAL REVIEW OF THE TRADING BOOK

Riunione del 28 aprile 2017

In data 28 aprile 2016 la commissione AIFIRM Rischi di Mercato, gruppo di lavoro Fundamental Review of the Trading Book (FRTB) si è riunita presso la sede di Ernst Young, Via Meravigli 12/14, Milano, alle ore 14:30, con il seguente

Ordine del giorno

1. Introduzione ai lavori
 - a. Contenuti
 - b. Obiettivi
 - c. Modalità operative
2. Varie ed eventuali

Resoconto dei lavori

Durante l'incontro sono stati discussi i principali cambiamenti introdotti dalla nuova normativa, con particolare riferimento ai seguenti ambiti:

- Boundary trading e banking book
- Approccio Standard (SA) – sensitivity-based approach
- Approccio Modello Interno (IMA), inclusi i temi relativi a:
 - calcolo dell'ES e relativi impatti a livello computazionale
 - approcci per la gestione dei non modellable risk factors (NMRF) e della componente di Default Risk Charge (DRC)
 - impatti sui processi di data management e data quality
 - impatti a livello di capital management
- Trading Desk Structure e Desk Level Approval e le possibili implicazioni in termini di Cliff effect
- Reporting

Successivamente la Commissione si è orientata nell'indirizzare operativamente i lavori con la creazione di due sottogruppi di lavoro:

- approccio standard
- approccio Modello Interno

Infine la Commissione ha deciso i prossimi passi:

- inviare ai membri della Commissione richiesta di adesione ad almeno uno dei due sottogruppi di lavoro;
- convocazione della seconda riunione nel mese di giugno.

Non avendo altro da deliberare, la riunione termina alle ore 16:30.

I coordinatori Marco Bianchetti e Umberto Cherubini
Il supporto organizzativo KPMG Advisory S.p.a.