

COMMISSIONE AIFIRM RISCHIO DI MERCATO

GRUPPO DI LAVORO FUNDAMENTAL REVIEW OF THE TRADING BOOK

Riunione del 9 novembre 2017

In data 9 novembre la commissione AIFIRM Rischi di Mercato, gruppo di lavoro Fundamental Review of the Trading Book (FRTB) si è riunita presso la sede di KPMG, Via Vittor Pisani 31, Milano, alle ore 14:30, con il seguente

Ordine del giorno:

1. Comunicazioni dei coordinatori
2. Stato di avanzamento lavori dei sottogruppi
3. Varie e eventuali

Resoconto dei lavori

In apertura di incontro viene comunicato e condiviso l'ordine del giorno della riunione.

Marco Bianchetti sensibilizza i partecipanti rispetto alla compilazione della survey FRTB AIFIRIM disponibile sul sito dell'associazione e passa la parola ad Eleonora d'Elia per illustrare lo stato dell'arte.

Eleonora d'Elia conferma che solo pochi questionari sono stati ad oggi ricevuti e che purtroppo la ridotta dimensione del campione non consente elaborazioni statistiche significative. Vengono comunque illustrate le prime evidenze emerse dall'elaborazione dei questionari con promessa di procedere ad elaborazioni più dettagliate una volta completata l'attività di raccolta dei questionari stessi.

Gli esiti finali della survey saranno presentati durante la convention AIFIRM del 28 novembre.

Al secondo punto dell'ordine del giorno Maurizio Buseti illustra sinteticamente le attività svolte dal sottogruppo di lavoro in ambito FRTB Lab portfolio e passa la parola ai colleghi per descrivere nel dettaglio l'analisi svolta sul portafoglio tipico discusso nelle precedenti riunioni e sintetizzata nel documento circolarizzato durante la riunione a tutto il gruppo di lavoro. Le analisi svolte confermano le attese complessità in termini di capital optimization anche su portafogli relativamente semplici. Come prossimi passi si concorda nella necessità di affinare le caratteristiche del portafoglio tipico in modo che sia il più possibile rappresentativo di un portafoglio reale. Maurizio Buseti conferma la disponibilità a procedere in tal senso ed a inviare al Gruppo di Lavoro una nuova proposta di strumenti da includere nel portafoglio tipico in modo da creare la base su cui eseguire le successive analisi di capital optimization.

Si concorda nel presentare alla prossima assemblea AIFIRM gli esiti delle attività svolte da tale sottogruppo oltre a dare evidenza di tutte le attività svolte durante l'anno dal gruppo di lavoro FRTB.

Con riferimento ai punti inclusi nella sezione Varie&Eventuali circa la relazione tra FRTB ed IFRS9 e tra FRTB e stress test si concorda nella necessità di approfondirli ulteriormente ed inserirli nell'ordine del giorno della prossima riunione.

Viene infine identificata come data per la prossima riunione giovedì 8 febbraio alle ore 14.30.

Non avendo altro da deliberare, la riunione si chiude alle ore 16.20.

I coordinatori Marco Bianchetti e Umberto Cherubini