
CC&G Risk Notice

11 Ottobre 2019
MN_12/2019

Margin Model Enhancement: Comparti Obbligazionario e Obbligazionario ICSD

All'attenzione di: **GCM e ICM dei Comparti Obbligazionario e Obbligazionario ICSD**

Priorità: **Media**

Argomento: **Metodologia di marginazione**

Gentile Cliente,

La presente per informarLa che CC&G sta lavorando all'introduzione di un nuovo modello di marginazione VaR-like relativamente ai Comparti Obbligazionario e Obbligazionario ICSD.

La nuova metodologia sarà inizialmente applicata ai titoli governativi emessi da Italia, Spagna, Irlanda e Portogallo negoziati su MTS Cash EBM, MTS Repo, MOT, EuroTLX, Hi-MTF e Nex BrokerTec.

I titoli corporate, al pari dei titoli governativi emessi da Paesi diversi da quelli sopra menzionati, in una prima fase continueranno ad essere marginati secondo l'esistente metodologia (MVP).

La nuova metodologia, subordinatamente ai processi di convalida e approvazione ai sensi EMIR, entrerà in vigore nel corso del prossimo anno.

Seguirà l'invio di una presentazione generale relativa al nuovo modello di marginazione nonché di ulteriori aggiornamenti in merito ai nuovi Manuali di Rischio, Reports e Data Files ed alla pianificazione di dettaglio del progetto, ivi incluso il periodo reso disponibile per l'esecuzione dei test.



London
Stock Exchange Group

CC&G Risk Notice

11 Ottobre 2019
MN_12/2019

Margin Model Enhancement: Comparti Obbligazionario e Obbligazionario ICSD

Per ogni ulteriore informazione contattare:

Risk Management

E-mail: rm.group@lseg.com

Tel: +39.06.32395.444