

COMMISSIONE AIFIRM FINANCIAL BENCHMARKS

Riunione del 22 settembre 2021

In data 22 settembre 2021 la commissione *AIFIRM Financial Benchmarks* si è riunita in audio conferenza con il seguente

Ordine del giorno:

- 1 Presentazione KPMG: *Kick-off & Overview*
- 2 Indice per il paper della commissione
- 3 Individuazione della data per il prossimo incontro della commissione

Resoconto dei lavori

In apertura di incontro Corrado Meglio illustra brevemente l'ordine del giorno.

Il punto 1 all'ordine del giorno viene presentato da Veronica Falco di KPMG. Durante la riunione, i temi trattati nel documento sono stati approfonditi ed estesi grazie agli interventi dei membri della commissione. Tali interventi hanno avuto ad oggetto i seguenti punti:

- Market Statistics
- Libor Transition - Timeline
- Report FSB: Progress Report to the G20
- Atti delegati della Commissione europea per EONIA e CHF LIBOR
- Minutes - National Working Group on Swiss Franc Reference Rates
- Working Group on Euro Risk-Free Rates - switch to risk free rates in the interdealer market
- Bank of England
- Libor sintetici
- Term SOFR Rates
- LCH
- Eurex
- Refinitiv
- ISDA

Il punto 2 all'ordine del giorno viene presentato da Corrado Meglio, il quale ha chiesto ai membri della commissione quali argomenti potessero essere di maggiore interesse. Si è abbozzato così l'indice del paper che verrà prodotto dalla commissione:

- A. Definizione dei nuovi tassi fallback (es. convergenza verso i tassi fallback, standard piano di sostituzione, strategie di rinegoziazione, censimento tassi presso infoprovider)
- B. Pratiche ed effetti per il Trading Book e il Banking Book (es. come cambia il pricing di mutui, bond e derivati, come variano i fair value e le sensitivity, il caso dei CCT)
- C. Coperture gestionali e contabili: impatti e nuove possibilità (es. risvolti della cash compensation su Hedge Accounting, nuove coperture gestionali)

Per il punto 3 all'ordine del giorno, i membri della commissione convergono nel programmare la prossima riunione il 20 ottobre 2021.

Non avendo altro da deliberare, la riunione termina alle ore 18:10.

I coordinatori Marco Bianchetti e Umberto Cherubini

Il supporto organizzativo KPMG Advisory S.p.A.