



EUROPEAN CENTRAL BANK

EUROSYSTEM

Integrated Reporting Framework (IReF)

Approfondimenti sul questionario di
*complementary cost-benefit
assessment*

20 giugno 2023

Claudio Ciappi, Romina de Luca e Francesca Monacelli
Banca d'Italia



Agenda

- 
1. Aspetti generali del questionario cCBA
 2. Approfondimenti su alcune domande
 3. La timeline del progetto
 4. Sessione di Q&A

Agenda

- 
1. Aspetti generali del questionario cCBA
 2. Approfondimenti su alcune domande
 3. La timeline del progetto
 4. Sessione di Q&A

Aspetti generali del questionario cCBA

Aspetti organizzativi e operativi

- **Stakeholder:** banche, BCN come compilers e Comitati utenti del SEBC
- La Banca d'Italia ha invitato tutte le **banche italiane** (BCE -> email con il token)
- Alcune capogruppo risponderanno **“per conto di”**
- Questionario sulla piattaforma **EPSILON** (pdf sul [sito BCE](#))
- Periodo **5 maggio – 31 luglio**
- questionari_IReF@bancaditalia.it per eventuali dubbi o domande
- **Prossimi workshop:** Bdl 12 luglio e BCE 13 luglio
- **Collaborazione con ABI** per identificare gli argomenti da approfondire (a.amici@abi.it)

Risultati

- Verranno pubblicati alla fine **del 2023**
- Per il Regolamento IReF si terrà conto delle risposte di **tutti gli stakeholder**

Aspetti generali del questionario cCBA

Scopo: acquisire input su rimanenti “gaps” rispetto al CBA del 2020-2021

- Sez. 3 – Estendere l’IReF ai **Country Specific Requirements comuni**
- Sez. 4 - Chiudere **gap informativi** di AnaCredit o sorti nel frattempo (senza introdurre survey separate)
- Sez. 5 - Risolvere questioni aperte sui **processi operativi** per standardizzare e semplificare i processi
- Sez. 6 - Allineare i requisiti statistici al **FINREP semplificato** per un futuro *decommissioning*
- Al termine di ogni sezione e del questionario c’è una **open question** (MAX 10.000 caratteri)

Vengono testati diversi scenari

- Valutazioni in termini di **costi** (implementazione, correnti) e **benefici**; assoluta o rispetto al baseline
- Nelle valutazioni va considerato che l’IReF è una **opportunità per semplificare l’approccio alla raccolta delle segnalazioni** perché:
 - le esigenze nazionali che non entrassero nell’IReF continuerebbero ad esistere
 - basi A1 e gran parte della A2 + raccolta di dati granulari sul credito -> nell’IReF
 - si vogliono porre le basi per integrare dati statistici, di vigilanza e di risoluzione

Aspetti generali del questionario cCBA

Come posso rispondere senza un *draft scheme* aggiornato?

- Il draft scheme non è stato adattato e alcune domande sono molto generali ➡ una valutazione accurata è **difficile**
- Lo scopo del cCBA è quello di ricevere **input “generali” sulla fattibilità** di fondo di alcune scelte ➡ esperienza, stime
- Il **nuovo schema** sarà sviluppato dopo il matching dei costi e benefici, quindi sulle scelte effettive
- Fondamentale usare le **open questions** per articolare meglio le risposte

Come rispondere se la domanda non si applica al caso specifico?

- **Banca piccola** (presumibilmente derogata): rispondere come se si dovessero produrre tutti i dati senza deroga
- **Il fenomeno è “NA”**: rispondere ipotizzando che il fenomeno diventi rilevante per l'operatività della banca

Agenda

- 
1. Organizzazione del questionario
 - 2. Approfondimenti su alcune domande**
 3. La timeline del progetto
 4. Sessione di Q&A

Approfondimenti su alcune domande

3. 3 Additional level of detail on loan purpose

3.7 Type of control of counterparties

4.1 Splitting outstanding nominal amount

4.3 Statistics related to climate change

4.4 Protection allocated value eligible for CRM under the CRR

6 Closer alignment to FINREP solo

6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives

Sez. 3.3 Maggiore granularità della finalità del credito (Q3. 10-11-12)

Perché

- Richiesta nazionale di più paesi che potrebbe essere inclusa nei requisiti comuni

Dominio

- Non è possibile ipotizzare ad oggi un dominio della variabile
- Per la valutazione dei costi e dei benefici si suggerisce di considerare l'attuale dominio previsto nello schema IReF con l'aggiunta degli esempi riportati nella cCBA (purchase of durable goods, social and environmental scopes, trade and investment)

Da applicare a tutto il portafoglio crediti: criticità?

Sez. 3.7 Informazione sulla controparte: tipo di controllo (Q 3. 22-23-24)

Definizione di controparte
nella cCBA: TUTTI!

Perchè

- Richiesta nazionale di più paesi che potrebbe essere inclusa nei requisiti comuni

Possibile rappresentazione nello schema

- Per i dati aggregati, nuova variabile da aggiungere allo schema IReF
- Per i dati granulari, informazione da aggiungere in anagrafe? Andrebbe comunque evitata ridondanza informativa (inserimento sia nello schema IReF che nell'anagrafe)

Criticità?

- Per alcune controparti o per tutte?

Sez. 4.1 Componenti dell'outstanding nominal amount (4. 1-2-3)

Scenario proposto

- Distinzione tra: 1) principal balance (al lordo dei write-offs), 2) quota interessi non pagata e 3) altro
- **Tre misure** distinte per **tutti i crediti** (persone giuridiche e non)

Perchè

- Nella prassi attuale la componente 'altro' non può essere esclusa dalle transazioni dei prestiti
- La distinzione della sola quota 'principal' consente di **escludere i conti dormienti** che con l'eliminazione della soglia di segnalazione potrebbero creare un problema significativo

Criticità?

- Componenti **già utilizzate** per la determinazione dell'utilizzato della **CR**

Sez. 4.3 Statistiche sul rischio climatico (Q 4.7)

Perché

- I fattori climatici hanno **impatti** sulla stabilità finanziaria, la stabilità dei prezzi e la strategia di politica monetaria
- E' dunque necessario disporre di **indicatori «green»**
- Evitare di realizzare una **raccolta separata** con possibili ridondanze con IReF

Scenario high level proposto

- Includere **informazioni granulari «green»** come attributi di controparti e crediti
- Attributi «green» dei crediti alle persone fisiche solo **se i prestiti saranno granulari**
- Informazioni a **livello individuale** (non il perimetro di consolidamento dell'EBA)

Prima domanda posta in termini generali

- Al momento le **esigenze in dettaglio** non sono ancora completamente definite
- Se l'elenco fosse molto più ampio e diverso da quello fornito nel documento cCBA, verrebbe condotta una specifica analisi costi-benefici **coinvolgendo le banche**
- **Valutazione** tra inclusione nello schema IReF o attivazione di raccolte separate

Sez. 4.3 Statistiche sul rischio climatico (Q 4. 8-9-10)

Scenario proposto: dati granulari «green»

- **Rischio fisico e efficienza energetica** dell'immobile posto a garanzia dei prestiti (indirizzo, destinazione dell'immobile, efficienza energetica, valore assicurato, ecc.)
- Proxy della **carbon footprint** della controparte: NACE 4 obbligatorio
- Se l'**attività finanziata è ecosostenibile** (Reg. EU 2020/852)

Precisazioni

- Nel caso di prestiti granulari alle persone fisiche, **non verranno raccolte** informazioni «green» che possano consentirne l'identificazione (diretta o indiretta)
- I dati green sono **prevalentemente «statici»**

Alcune considerazioni

- NACE di **tutte le controparti** (legal entities controparti di prestiti e di titoli detenuti in custodia, emittenti di titoli detenuti senza ISIN, garanti); ora il NACE è fornito a BCE da Bdl

Sez. 4.4 Valore della protezione allocato per mitigare il rischio di credito secondo la CRR (Q4.11-12-13)

Motivazioni

- IReF sarà utilizzato per anche per **finalità micro e macroprudenziali**
- Incorpora anche le **richieste SSM**
- Chiudere **gap di AnaCredit**

Ora nel draft scheme IReF (da AnaCredit)

- **Protection value**: valore della garanzia
- **Protection allocated value**: importo massimo della protezione che si pone a garanzia del credito. Logica contabile che prescinde dai criteri di ammissibilità prudenziali della garanzia e da quanto la banca effettivamente ne alloca per abbattere il rischio di credito
- Informazioni **mensili**

Scenario proposto

- Aggiungere l'importo della **protezione che la banca alloca per ridurre** l'esposizione ponderata per il rischio calcolato secondo le tecniche di CRM previste dalla CRR nel Pillar 1
- Non è indicata la frequenza: indicare **open text**

Sezione 6 - Maggiore allineamento al FINREP solo



Informazioni richieste alle banche solo a livello individuale per porre le basi di un futuro di “**decommissioning**” del FINREP

6.1 Extensions related to concepts already available in IReF

6.2 Extensions related to concepts that are not included in the IReF baseline

6.3 Extensions related to off-balance sheet items vis-à-vis natural persons

6.4 Dynamic adjustment of IReF to changes in the EBA Implementing Technical Standards (ITS)



Il Framework segnaletico oggetto della cCBA è il **Simplified FINREP**:

Reg. (UE) 2015/34 – ECB FINREP Regulation

Memo: full FINREP, FINREP semplificato, over-simplified FINREP e single data points

Sezione 6 - Maggiore allineamento al FINREP solo

1. *La BCE nella cCBA suddivide le info utili alla predisposizione del **Simplified FINREP** in 2 macro categorie:*
 1. **Fenomeni già rilevati nell'IREF** e che, con l'aggiunta di specifici attributi informativi riuscirebbero a definire gli aggregati dei corrispondenti fenomeni inclusi nel FINREP (Sez. 6.1);
 2. **Fenomeni non inclusi nell'IREF** che, con un adeguato livello di granularità, potrebbero alimentare gli aggregati FINREP riferiti ai fenomeni rimanenti (Sezz. 6.2 e 6.3);
2. *La valutazione nella cCBA va fatta pensando che l'ipotesi di lavoro è un progressivo inserimento di tali fenomeni all'interno del flusso IReF immaginando quindi il decommissioning del FINREP al termine di questo processo;*

Sezione 6 - Maggiore allineamento al FINREP solo

- 3. Le informazioni trimestrali di IReF presumibilmente seguiranno i termini di inoltro del FINREP (cfr. slide workshop del 19/5/2023 e FAQ). Le rettifiche, a FINREP completamente integrato nell'IREF, dovrebbero seguire i termini di inoltro comuni che saranno quindi quelli del FINREP. Va sottolineato come in uno schema unico la necessità di riconciliazione viene meno;*
- 4. L'Open text va usato per circostanziare le risposte ed esprimere le proprie valutazioni, osservazioni nonché eventuali criticità/dubbi.*

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives



cCBA: • **Additional requirements on derivatives**

Templates FINREP:

- **F 10.0 Derivatives** - Trading and economic hedges;
- **F 11.1 Derivatives** - Hedge accounting: Breakdown by type of risk and type of hedge;
- **F 11.2 Derivatives** - Hedge accounting under National GAAP: Breakdown by type of risk.

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives



Elementi da considerare nella cCBA non presenti nell'IREF (da DPM Dictionary)

- **Metric (mi170): Notional amount;**

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives

Elementi da considerare nella cCBA non presenti nell'IREF baseline (da EBA DPM Dictionary):

10. Derivatives - Trading and economic hedges

By type of risk / By product or by type of market	References	Carrying amount		Notional amount	
		Financial assets Held for trading and trading	Financial liabilities Held for trading and trading	Total Trading	of which: sold
		Annex V.Part.2.120, 131	IFRS 9.BA.7(a), Annex V.Part.2.120, 131	Annex V.Part.2.133-135	Annex V.Part.2.133-135
		010	020	030	040
010 Interest rate	Annex V.Part.2.129(a)				
020 of which: economic hedges	Annex V.Part.2.137-139				
030 OTC options	Annex V.Part.2.136				
040 OTC other	Annex V.Part.2.136				
050 Organized market options	Annex V.Part.2.136				
060 Organized market other	Annex V.Part.2.136				
070 Equity	Annex V.Part.2.129(b)				
080 of which: economic hedges	Annex V.Part.2.137-139				
090 OTC options	Annex V.Part.2.136				
100 OTC other	Annex V.Part.2.136				
110 Organized market options	Annex V.Part.2.136				
120 Organized market other	Annex V.Part.2.136				
130 Foreign exchange and gold	Annex V.Part.2.129(c)				
140 of which: economic hedges	Annex V.Part.2.137-139				
150 OTC options	Annex V.Part.2.136				
160 OTC other	Annex V.Part.2.136				
170 Organized market options	Annex V.Part.2.136				
180 Organized market other	Annex V.Part.2.136				
190 Credit	Annex V.Part.2.129(d)				
195 of which: economic hedges with use of the fair value option	IFRS 9.B.7.1, Annex V.Part.2.140				
201 of which: other economic hedges	Annex V.Part.2.137-140				
210 Credit default swap					
220 Credit spread option					
230 Total return swap					
240 Other					
250 Commodity	Annex V.Part.2.129(e)				
260 of which: economic hedges	Annex V.Part.2.137-139				
270 Other	Annex V.Part.2.136(f)				
280 of which: economic hedges	Annex V.Part.2.137-139				
290 DERIVATIVES	IFRS 9.B.3(a)				
300 of which: OTC - credit institutions	Annex V.Part.1.42(c), 44(a), Part.2.14(a), 142				
310 of which: OTC - other financial corporations	Annex V.Part.1.42(c), 44(a), Part.2.14(b)				
320 of which: OTC - rest	Annex V.Part.1.44(a), Part.2.142(c)				

Metric (mi170):
Notional Amount

11. Hedge accounting

11.1 Derivatives - Hedge accounting: Breakdown by type of risk and type of hedge

By product or by type of market	References	Carrying amount		Notional amount	
		Assets	Liabilities	Total Hedging	of which: sold
		IFRS 7.24(a); Annex V.Part.2.120, 131	IFRS 7.24(a); Annex V.Part.2.120, 131	Annex V.Part.2.133-135	Annex V.Part.2.133-135
		010	020	030	040
010 Interest rate	Annex V.Part.2.129(a)				
020 OTC options	Annex V.Part.2.136				
030 OTC other	Annex V.Part.2.136				
040 Organized market options	Annex V.Part.2.136				
050 Organized market other	Annex V.Part.2.136				
060 Equity	Annex V.Part.2.129(b)				
070 OTC options	Annex V.Part.2.136				
080 OTC other	Annex V.Part.2.136				
090 Organized market options	Annex V.Part.2.136				
100 Organized market other	Annex V.Part.2.136				
110 Foreign exchange and gold	Annex V.Part.2.129(c)				
120 OTC options	Annex V.Part.2.136				
130 OTC other	Annex V.Part.2.136				
140 Organized market options	Annex V.Part.2.136				
150 Organized market other	Annex V.Part.2.136				
160 Credit	Annex V.Part.2.129(d)				
170 Credit default swap	Annex V.Part.2.136				
180 Credit spread option	Annex V.Part.2.136				
190 Total return swap	Annex V.Part.2.136				
200 Other	Annex V.Part.2.136				
210 Commodity	Annex V.Part.2.129(e)				
220 Other	Annex V.Part.2.129(f)				
230 FAIR VALUE HEDGES	IFRS 7.24(a); IAS 39.86(a); IFRS 9.6.5.2(a)				
240 Interest rate	Annex V.Part.2.129(a)				

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives



Elementi da considerare nella cCBA non presenti nell'IREF (da DPM Dictionary)

Type of Market (TMA:MA):

- **Over the Counter;**
- **Organized Market.**

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives

10. Derivatives – Trading and economic hedges

By type of risk / By product or by type of market	References	Carrying amount		Notional amount	
		Financial assets Held for trading and trading	Financial liabilities Held for trading and trading	Total Trading	of which: sold
		Annex V, Part 2, 120, 131	IFRS 9, BA 7 (at Annex V, Part 2, 120, 131)	Annex V, Part 2, 133–135	Annex V, Part 2, 133–135
		010	020	030	040
010 Interest rate	Annex V, Part 2, 123(a)				
020 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
030 OTC options	Annex V, Part 2, 136				
040 OTC other	Annex V, Part 2, 136				
050 Organized market options	Annex V, Part 2, 136				
060 Organized market other	Annex V, Part 2, 136				
070 Equity	Annex V, Part 2, 123(b)				
080 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
090 OTC options	Annex V, Part 2, 136				
100 OTC other	Annex V, Part 2, 136				
110 Organized market options	Annex V, Part 2, 136				
120 Organized market other	Annex V, Part 2, 136				
130 Foreign exchange and gold	Annex V, Part 2, 123(c)				
140 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
150 OTC options	Annex V, Part 2, 136				
160 OTC other	Annex V, Part 2, 136				
170 Organized market options	Annex V, Part 2, 136				
180 Organized market other	Annex V, Part 2, 136				
190 Credit	Annex V, Part 2, 123(d)				
195 of which: economic hedges with use of the fair value option	IFRS 9, BA 7, 1 Annex V, Part 2, 140				
201 of which: other economic hedges	Annex V, Part 2, 137–140				
210 Credit default swap					
220 Credit spread option					
230 Total return swap					
240 Other					
250 Commodity	Annex V, Part 2, 123(e)				
260 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
270 Other	Annex V, Part 2, 123(f)				
280 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
290 DERIVATIVES	IFRS 9, Appendix A				
300 of which: OTC – credit institutions	Annex V, Part 143(c), 44(e), Part 2, 141(a), 142				
310 of which: OTC – other financial corporations	Annex V, Part 143(d), 44(e), Part 2, 141(b)				
320 of which: OTC – rest	Annex V, Part 144(e), Part 2, 141(c)				

Type of Market (TMA:MA):

- Over the counter
- Organized Market

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives

11. Hedge accounting

11.1 Derivatives - Hedge accounting: Breakdown by type of risk and type of hedge

By product or by type of market	References	Carrying amount		Notional amount	
		Assets	Liabilities	Total Hedging	of which: sold
		IFRS 7.24A; Annex V.Part 2.120, 131	IFRS 7.24A; Annex V.Part 2.120, 131	Annex V.Part 2.133-135	Annex V.Part 2.133-135
		010	020	030	040
010	Interest rate	Annex V.Part 2.129(a)			
020	OTC options	Annex V.Part 2.136			
030	OTC other	Annex V.Part 2.136			
040	Organized market options	Annex V.Part 2.136			
050	Organized market other	Annex V.Part 2.136			
060	Equity	Annex V.Part 2.129(b)			
070	OTC options	Annex V.Part 2.136			
080	OTC other	Annex V.Part 2.136			
090	Organized market options	Annex V.Part 2.136			
100	Organized market other	Annex V.Part 2.136			
110	Foreign exchange and gold	Annex V.Part 2.129(c)			
120	OTC options	Annex V.Part 2.136			
130	OTC other	Annex V.Part 2.136			
140	Organized market options	Annex V.Part 2.136			
150	Organized market other	Annex V.Part 2.136			
160	Credit	Annex V.Part 2.129(d)			
170	Credit default swap	Annex V.Part 2.136			
180	Credit spread option	Annex V.Part 2.136			
190	Total return swap	Annex V.Part 2.136			
200	Other	Annex V.Part 2.136			
210	Commodity	Annex V.Part 2.129(e)			
220	Other	Annex V.Part 2.129(f)			
230	FAIR VALUE HEDGES	IFRS 7.24A; IAS 39.86(a); IFRS 9.6.5.2(a)			

Type of Market (TMA:MA):

- Over the counter
- Organized Market

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives

11. Hedge accounting.

11.1 Derivatives - Hedge accounting: Breakdown by type of risk and type of hedge

By product or by type of market	References	Carrying amount		Notional amount	
		Assets	Liabilities	Total Hedging	of which: sold
		IFRS 7.24A, Annex V, Part 2, 120, 131	IFRS 7.24A, Annex V, Part 2, 120, 131	Annex V, Part 2, 133-135	Annex V, Part 2, 133-135
		010	020	030	040
240	Interest rate	<i>Annex V, Part 2, 123(a)</i>			
250	OTC options	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
260	OTC other	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
270	Organized market options	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
280	Organized market other	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
290	Equity	<i>Annex V, Part 2, 123(b)</i>			
300	OTC options	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
310	OTC other	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
320	Organized market options	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
330	Organized market other	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
340	Foreign exchange and gold	<i>Annex V, Part 2, 123(c)</i>			
350	OTC options	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
360	OTC other	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
370	Organized market options	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
380	Organized market other	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
390	Credit	<i>Annex V, Part 2, 123(d)</i>			
400	Credit default swap	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
410	Credit spread option	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
420	Total return swap	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
430	Other	<i>Annex V, Part 2, 136</i>			
440	Commodity	<i>Annex V, Part 2, 123(e)</i>			
450	Other	<i>Annex V, Part 2, 123(f)</i>			
460	CASH FLOW HEDGES	<i>IFRS 7.24A, IAS 39, 88(b); IFRS 9.6.5, 2(b)</i>			
470	HEDGE OF NET INVESTMENTS IN A FOREIGN OPERATION	<i>IFRS 7.24A, IAS 39, 88(c); IFRS 9.6.5, 2(c)</i>			
480	PORTFOLIO FAIR VALUE HEDGES OF INTEREST RATE RISK	<i>IAS 39 71, 81A, 83A, AG 11A-132</i>			
490	PORTFOLIO CASH FLOW HEDGES OF INTEREST RATE RISK	<i>IAS 39 71</i>			
500	DERIVATIVES - HEDGE ACCOUNTING	<i>IFRS 7.24A; IAS 39, 9; IFRS 9.6.1</i>			
510	of which: OTC - credit institutions	<i>Annex V, Part 1.42(c), 44(e), Part 2, M.1(a), M.2</i>			
520	of which: OTC - other financial corporations	<i>Annex V, Part 1.42(d), 44(e), Part 2, M.1(b)</i>			
530	of which: OTC - rest	<i>Annex V, Part 1.44(e), Part 2, M.1(c)</i>			

Type of Market (TMA:MA):

- Over the counter
- Organized Market

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives



Elementi da considerare nella cCBA non presenti nell'IREF (da DPM Dictionary)

- Distinzione tra **Derivati di trading** nel template F.10 e **di copertura** F.11.1 inclusi nella medesima DPM Dimension:
- **Type of Hedge (TYH:MC):**
 - **Economic hedge** (elemento dominio valido per F.10);
 - With use of FV option(elemento dominio valido per F.10);
 - Other (elemento dominio valido per F.10);
 - **Fair Value hedge** (elemento dominio valido per F.11.1);
 - **Cash Flow hedge** (elemento dominio valido per F.11.1);

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives

10. Derivatives – Trading and economic hedges

By type of risk / By product or by type of market	References	Carrying amount		Notional amount	
		Financial assets Held for trading and trading	Financial liabilities Held for trading and trading	Total Trading	of which: sold
		Annex V, Part 2, 120, 131	IFRS 9, BA 7 (at Annex V, Part 2, 120, 131)	Annex V, Part 2, 133–135	Annex V, Part 2, 133–135
		010	020	030	040
010 Interest rate	Annex V, Part 2, 123(a)				
020 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
030 OTC options	Annex V, Part 2, 136				
040 OTC other	Annex V, Part 2, 136				
050 Organized market options	Annex V, Part 2, 136				
060 Organized market other	Annex V, Part 2, 136				
070 Equity	Annex V, Part 2, 123(b)				
080 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
090 OTC options	Annex V, Part 2, 136				
100 OTC other	Annex V, Part 2, 136				
110 Organized market options	Annex V, Part 2, 136				
120 Organized market other	Annex V, Part 2, 136				
130 Foreign exchange and gold	Annex V, Part 2, 123(c)				
140 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
150 OTC options	Annex V, Part 2, 136				
160 OTC other	Annex V, Part 2, 136				
170 Organized market options	Annex V, Part 2, 136				
180 Organized market other	Annex V, Part 2, 136				
190 Credit	Annex V, Part 2, 123(d)				
195 of which: economic hedges with use of the fair value option	IFRS 9, 6.7.1, Annex V, Part 2, 140				
201 of which: other economic hedges	Annex V, Part 2, 137–140				
210 Credit default swap					
220 Credit spread option					
230 Total return swap					
240 Other					
250 Commodity	Annex V, Part 2, 123(e)				
260 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
270 Other	Annex V, Part 2, 123(f)				
280 of which: economic hedges	Annex V, Part 2, 137–139				
290 DERIVATIVES	IFRS 9, Appendix A				
300 of which: OTC – credit institutions	Annex V, Part 1, 43(c), 44(e), Part 2, 141(a), 142				
310 of which: OTC – other financial corporations	Annex V, Part 1, 43(d), 44(e), Part 2, 141(b)				
320 of which: OTC – rest	Annex V, Part 1, 44(e), Part 2, 141(c)				

Type of Hedge (TYH:MC):

- Economic hedges
- With use of FV option
- Other economic hedges

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives

11. Hedge accounting

11.1 Derivatives - Hedge accounting: Breakdown by type of risk and type of hedge

By product or by type of market	References	Carrying amount		Notional amount	
		Assets	Liabilities	Total Hedging	of which: sold
		<i>IFRS 7.24A; Annex V.Part 2.120, 131</i>	<i>IFRS 7.24A; Annex V.Part 2.120, 131</i>	<i>Annex V.Part 2.133-135</i>	<i>Annex V.Part 2.133-135</i>
		010	020	030	040
010 Interest rate	<i>Annex V.Part 2.129(a)</i>				
020 OTC options	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
030 OTC other	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
040 Organized market options	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
050 Organized market other	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
060 Equity	<i>Annex V.Part 2.129(b)</i>				
070 OTC options	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
080 OTC other	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
090 Organized market options	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
100 Organized market other	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
110 Foreign exchange and gold	<i>Annex V.Part 2.129(c)</i>				
120 OTC options	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
130 OTC other	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
140 Organized market options	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
150 Organized market other	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
160 Credit	<i>Annex V.Part 2.129(d)</i>				
170 Credit default swap	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
180 Credit spread option	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
190 Total return swap	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
200 Other	<i>Annex V.Part 2.136</i>				
210 Commodity	<i>Annex V.Part 2.129(e)</i>				
220 Other	<i>Annex V.Part 2.129(f)</i>				
230 FAIR VALUE HEDGES	<i>IFRS 7.24A; IAS 39.86(a); IFRS 9.6.5.2(a)</i>				

Type of Hedge (TYH:MC):

- Fair Value hedge
- Cash flow hedge

Sez. 6.2 Extensions related to concepts not included in the IReF baseline: additional requirements on derivatives

11. Hedge accounting

11.1 Derivatives – Hedge accounting: Breakdown by type of risk and type of hedge

By product or by type of market	References	Carrying amount		Notional amount	
		Assets	Liabilities	Total Hedging	of which: sold
		IFRS 7.24A; Annex V. Part 2.120, 131	IFRS 7.24A; Annex V. Part 2.120, 131	Annex V. Part 2.133-135	Annex V. Part 2.133-135
240	Interest rate				
250	OTC options				
260	OTC other				
270	Organized market options				
280	Organized market other				
290	Equity				
300	OTC options				
310	OTC other				
320	Organized market options				
330	Organized market other				
340	Foreign exchange and gold				
350	OTC options				
360	OTC other				
370	Organized market options				
380	Organized market other				
390	Credit				
400	Credit default swap				
410	Credit spread option				
420	Total return swap				
430	Other				
440	Commodity				
450	Other				
460	CASH FLOW HEDGES				
470	HEDGE OF NET INVESTMENTS IN A FOREIGN OPERATION				
480	PORTFOLIO FAIR VALUE HEDGES OF INTEREST RATE RISK				
490	PORTFOLIO CASH FLOW HEDGES OF INTEREST RATE RISK				
500	DERIVATIVES-HEDGE ACCOUNTING				
510	of which: OTC - credit institutions				
520	of which: OTC - other financial corporations				
530	of which: OTC - rest				

Type of Hedge (TYH:MC):

- Fair Value hedge
- Cash flow hedge

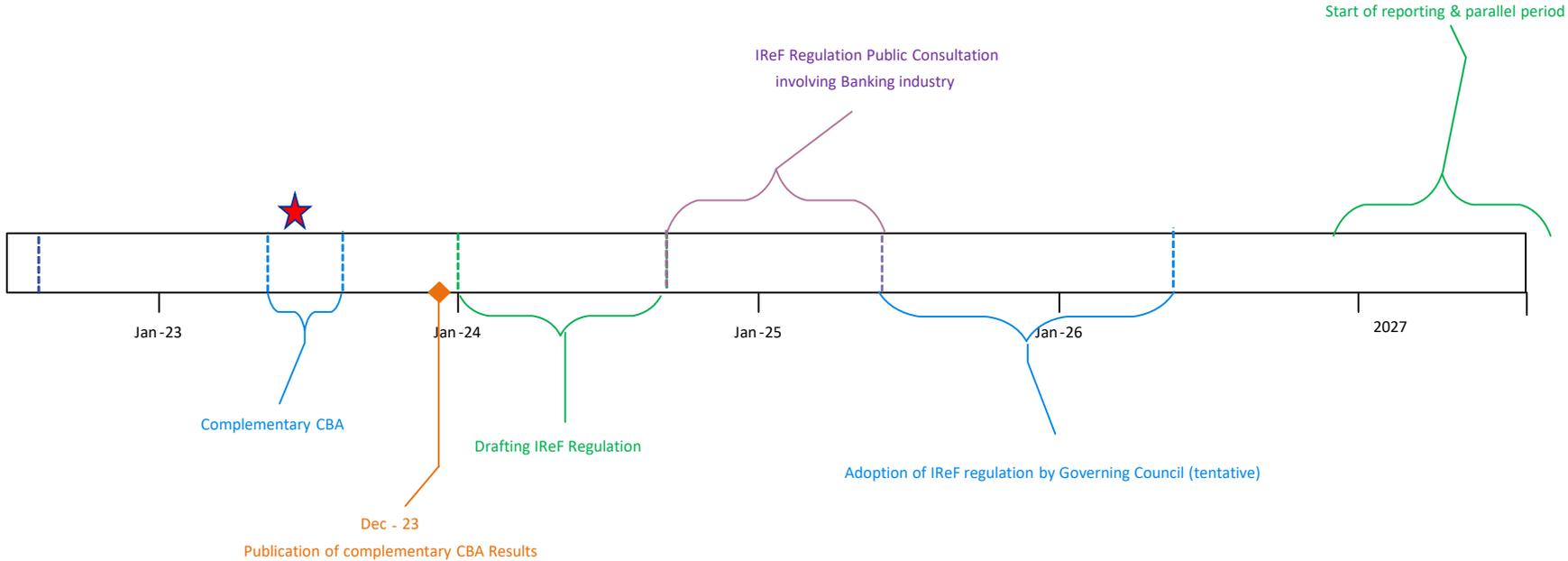
Agenda

- 
1. Aspetti generali del questionario cCBA
 2. . Aspetti generali del questionario cCBA
 3. La timeline del progetto
 4. Sessione di Q&A

La timeline generale

Investigation phase

Implementation phase



Agenda

- 
1. Aspetti generali del questionario cCBA
 2. Approfondimenti su alcune domande
 3. La timeline del progetto
 4. Sessione di Q&A

Sessione di Q&A



Grazie!

Dubbi e richieste di
approfondimento:

questionari_iref@bancaditalia.it

[FAQ](#) (nell'aggregatore dedicato
all'IReF)

