

6 Ottobre 2023

NUOVA DATA DI GO-LIVE PER LA MIGRAZIONE A UN MODELLO DI MARGINAZIONE DI TIPO VaR E TOOL DI SIMULAZIONE DISPONIBILE

All'attenzione di:	Partecipanti di Euronext Clearing sui Comparti Azionario e Derivati Azionari di Borsa Italiana
Priorità:	Alta
Argomento:	Data di go-live al modello VaR posticipata al 16 ottobre 2023; tool di simulazione dei portafogli disponibile per i Partecipanti

Gentili Clienti,

facendo seguito alle recenti interazioni con le associazioni di settore e considerando l'importanza fondamentale della preparazione dei Partecipanti di Euronext Clearing per una migrazione senza problemi dall'attuale modello SPAN (MARS) alla nuova metodologia di marginazione di tipo VaR, Euronext Clearing **posticiperà di una settimana la data di go-live del modello VaR**, dal 9 ottobre 2023 al **16 ottobre 2023**, per i Comparti Azionario e Derivati Azionari di Borsa Italiana, al fine di fornire un'ulteriore finestra di test ai clienti e ai software vendor.

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at euronext.com/terms-use.

© 2023, Euronext N.V. - All rights reserved.



Le informazioni precedentemente comunicate nella Market Notice del 2 ottobre 2023 ([Borsa Italiana Equity and Equity Derivatives clearing sections - Migration to VaR based margin methodology](#)), in merito ai data file relativi al modello VaR, la documentazione a supporto e l'ambiente di produzione, rimangono valide.

Una settimana in più di test attraverso un nuovo strumento di simulazione dedicato

A partire da lunedì 9 ottobre 2023, sarà disponibile uno strumento di simulazione dedicato che includerà non solo i margini derivanti dal modello Core del VaR, ma anche l'intero set di addons applicabili, consentendo così di effettuare simulazioni molto precise.

A tal fine, Euronext Clearing è lieta di offrire una **piattaforma di simulazione dedicata**, attraverso la quale vi sarà offerta la possibilità di caricare portafogli, su una directory remota e sicura, al fine di ottenere i valori dei margini. Tale **servizio di simulazione di portafoglio** sarà **gratuito** e potrà essere utilizzato semplicemente caricando i portafogli al seguente link <https://mft.clearing.euronext.com>. In allegato alla presente comunicazione è possibile trovare il modello da utilizzare. Per i Partecipanti che avessero necessità di effettuare simulazioni di margini su portafogli di grandi dimensioni, raccomandiamo vivamente l'utilizzo di questo strumento gratuito a partire da lunedì 9 ottobre 2023.

Cosa bisogna fare per sottoscrivere il servizio di simulazione di portafoglio

Se desideraste sottoscrivere il servizio dedicato di simulazione di portafoglio, si prega di inviare una e-mail a Euronext Clearing - Tech Support CCP-techsupport@euronext.com con il seguente oggetto "*Richiesta di servizio di simulazione di portafoglio*". Riceverete quindi le credenziali di accesso al servizio.

Modello da utilizzare per lo strumento di simulazione del portafoglio:



Quota di contribuzione al Default Fund

La prima chiamata di contribuzione al Default Fund avrà luogo la mattina del **16** ottobre 2023 per i mercati di Borsa Italiana. Anche in questo caso, le informazioni precedentemente comunicate tramite la market Notice del 2 ottobre 2023 ([Borsa Italiana Equity and Equity Derivatives clearing sections - Migration to VaR based margin methodology](#)), in merito alla documentazione a supporto, rimangono valide.

Per ulteriori informazioni potete contattare:

Euronext Clearing Sales:

Email: ccp-sales@euronext.com