

| | |
|--------------|--------------------------|
| I0706 | RISCHI DI MERCATO |
|--------------|--------------------------|

| Tipo intermediario | Data pubblicazione | Data inizio validità | Data fine validità |
|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| B | 2022 08 11 | 2022 10 31 | 9999 99 99 |

Indicazioni per la predisposizione dell'input

Informazioni del file guida lavorazioni e relativi campi richiesti in input

Metodo della “durata finanziaria” per il calcolo del rischio generico

Le banche che optino per tale metodo di calcolo del rischio generico sui titoli di debito e tassi di interesse devono inserire nel File Guida Lavorazioni i seguenti attributi:

- se calcolo del rischio generico con il metodo della “durata finanziaria”:
0=no; 1=si;
- tasso “di mercato”: campo composto da 3 interi e 3 decimali.

Tali banche devono inoltre fornire in input, sia per i contratti con scambio sia per quelli senza scambio di capitale, il seguente campo:

Campo 00529 - DURATA FINANZIARIA MODIFICATA DELLO STRUMENTO FINANZIARIO

Il campo, espresso in anni e decimali di anno, deve essere riferito sempre allo strumento finanziario sottostante. La durata finanziaria modificata del corrispondente impegno è invece calcolata dalla procedura in base alla scadenza dell'impegno e al tasso “di mercato” richiesto sul FGL.

CONTRATTI DI OPZIONE: METODO SEMPLIFICATO

Le banche che adottano il metodo semplificato devono valorizzare l'attributo del File Guida Lavorazioni “metodo semplificato per opzioni”.

Devono inoltre alimentare nei rapporti interessati da acquisti di opzioni e in quelli del portafoglio non immobilizzato eventualmente coperti da tali acquisti i campi:

Campo 00523 - SE POSIZIONE OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA

Il campo è utilizzato per identificare le posizioni coperte dai contratti di opzione al fine di escluderle dai profili di rischio di posizione del portafoglio non immobilizzato, dal rischio di cambio e dal rischio di posizione in merci.

Campo 00524 - VALORE DI MERCATO DELL'OPZIONE

È richiesto per i contratti di opzione appartenenti al portafoglio di negoziazione ai fini del calcolo del requisito patrimoniale.

Ulteriori campi di pertinenza della rilevazione dei rischi di mercato richiesti in input

Campo 00724 – FAIR VALUE AL CORSO SECCO

Il campo viene richiesto esclusivamente per il portafoglio di negoziazione e per le operazioni fuori bilancio che prevedono lo scambio di un titolo nozionale.

Campo 00299 - DELTA PER LE OPZIONI

Il dato è richiesto per le operazioni fuori bilancio rappresentate da opzioni e per i warrant, per i quali si prende in considerazione il "delta equivalent value", cioè il prodotto fra il valore corrente (o, in mancanza, il valore nozionale) dello strumento finanziario di riferimento e il delta;

Campo 00044 - DURATA VALORI NOZIONALI CONTRATTATI SU MERCATI ORGANIZZATI

Il campo deve contenere l'informazione relativa al numero di anni di durata del titolo nozionale contrattato sul mercato segnalato tramite il campo 00137;

TASSO DI INTERESSE: campi 00117 e 00130 (alfanumerici, 15 posizioni)

Il tasso di riferimento è sempre richiesto in input e utilizzato per la compensazione delle operazioni "fuori bilancio" nell'ambito del rischio generico

sui titoli di debito (cfr. regolamento CRR). La relativa codifica deve essere fornita in base ai seguenti criteri:

- se a tasso fisso: rendimento nominale della cedola: impostare sempre primo carattere a "F" (ad esempio, cedola = 12,50%: 130 = **F00000000012500**);

- se BOT/Zero Coupon Bond: impostare sempre primo carattere a "B" (130 = **B0000000000ZERO**);

- se a tasso indicizzato: parametro d'indicizzazione e spread da codificare tenendo conto che:

- il primo carattere è da impostare sempre a 'I';
- i caratteri dal secondo al nono sono a disposizione per identificare liberamente il parametro di indicizzazione;
- gli ultimi sei caratteri devono essere relativi al segno e allo spread (ad esempio, libor+1.125: 00130/00117=**I00000LIB+01125** BOT a 3 mesi - 0,50 00130/00117=**I000BOT3M-00500** ecc.);

a) Per operazioni con titolo sottostante e contratti su tassi d'interesse diversi da Irs, Basis swap e fra il tasso di riferimento dell'operazione (fisso o indicizzato) deve essere indicato nel campo 00130;

b) nel caso di Irs e Fra, per i tassi di riferimento dovranno essere utilizzati rispettivamente i campi:

- 00130 per il tasso fisso;
- 00117 per il tasso indicizzato;

c) qualora si tratti di "basis swap", dovranno essere utilizzati rispettivamente i campi:

- 00130 per il tasso indicizzato corrispondente al flusso monetario da pagare;
- 00117 per il tasso indicizzato corrispondente al flusso monetario da riscuotere.

Campo 00370 - TIPO CONTRATTO PER RISCHI DI MERCATO

Il campo assume significati diversi a seconda della FTO in cui è richiesto:

| FTO | CAMPO 00370 | TIPOLOGIA OPERAZIONI |
|-------------------|-----------------------------|---|
| 01593.01-03-05-07 | 00 01 02 | Altre operazioni Operazioni Caps & Floors Eonia swap |
| 01595.01-03-05-07 | 00 01 02 03 04 | Contratti diversi da indici Contratti su indici scomposti Contratti su indici diversificati non scomposti – altri Contratti su indici diversificati non scomposti oggetto di arbitraggio Contratti su indici non diversificati non scomposti non oggetto di arbitraggio |
| 01595.98-99 | Valori maggiori di 09 | Codifica libera per identificare i singoli indici, che hanno formato oggetto di scomposizione, per permettere la compensazione separata indice per indice |
| 01228.24-26 | 01 02 00 | Differenziale positivo su contratti derivati scaduti e non regolati Depositi di garanzia presso borse valori o esposizione in forma di diritti, commissioni, interessi, provvigioni e dividendi Altre partite |
| 01226.66-68-74-76 | 02 | Depositi di garanzia presso borse valori o esposizione in forma di diritti, commissioni, interessi, provvigioni e dividendi |
| | 00 | Altre partite |

Campo 00219 - DIGIT ATTIVITÀ ASSISTITE DA OPERAZIONI DI COPERTURA

L'informazione - prevista sulle FTO 01071.20/22, 01185.00, 01187.01, 01227.76 - viene utilizzata per includere nel rischio di cambio gli elementi negativi del patrimonio di vigilanza, le partecipazioni e le attività materiali coperte globalmente o specificamente sul mercato a pronti o su quello a termine (cfr. regolamento CRR artt. 351 e seguenti).

Campo 00543 - SE CONTRATTO SOGGETTO A ACCORDI BILATERALI DI COMPENSAZIONE

Il campo assume i valori:

0 = no

1 = sì, ma non oggetto di compensazione in bilancio

3 = sì, oggetto di compensazione anche in bilancio

Campo 00726 - VALORE CORRENTE AL CORSO TEL QUEL

Il dato è richiesto per il calcolo del rischio specifico.

Campo 00137 - TIPO MERCATO ORGANIZZATO

Il campo identifica il mercato di negoziazione secondo la codifica pro tempore vigente. In particolare, i valori sono in parte identificati ufficialmente, in parte da attribuire a cura aziendale.

La durata dei valori nozionali sottostanti viene richiesta, come detto, con il campo 00044.

- Differenziale positivo su contratti derivati scaduti

La rilevazione di tale differenziale è prevista esclusivamente tramite la 01228.24 dei "debitori diversi".

Campo 05377 - DIGIT PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI CORRELAZIONE

Tale campo, richiesto sulle FTO 01063.02/11, 01079.02 e 01594.01, identifica il "portafoglio di negoziazione di correlazione" che è un sotto-portafoglio del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza composto da posizioni verso cartolarizzazioni e in derivati su crediti nth-to-default che soddisfano alcuni specifici criteri (cfr. regolamento CRR art. 338).

Campo 00646 - SVALUTAZIONE DEI DIFFERENZIALI POSITIVI SU CONTRATTI SCADUTI

Ai fini del rischio di regolamento occorre considerare i crediti su contratti scaduti al netto delle svalutazioni effettuate in sede di redazione del bilancio.

L'operazione in questione viene effettuata con l'indicazione della quota da svalutare nel campo 00646 che viene quindi utilizzato "in eccezione" nella FTO 01228.24-26, con il significato di "importo svalutazione" per il rischio di regolamento.

- Basis swaps (campi 00010 e 00378)

Nel caso di "Basis swaps" (00143=26) va indicata la prima data di revisione dei tassi indicizzati sia nel campo 00010 sia nel campo 00378.

- Operazioni "cross-default" (campo 00377)

Il valore 3 nel campo 00377 (se operazione di negoziazione/copertura) rappresenta le operazioni di copertura del tipo "cross default".

- Data scadenza (00010) e data di revisione tasso indicizzato (00378)

A maggior chiarimento ai fini della corretta alimentazione dei campi 00010 e 00378 richiesti sulle FT relative ai contratti derivati su tassi d'interesse (01593), si precisa che:

- I.R.S. (campo 00143=21): campo 00010 = scadenza del tasso fisso; campo 00378 = data prima revisione del tasso indicizzato;
- F.R.A. (campo 00143=22): campo 00010 = data scadenza del tasso contrattato; campo 00378 = data di regolamento del differenziale (data scadenza dell'impegno);
- BASIS SWAP (campo 00143=26): campo 00010 e campo 00378 = data prima revisione dei tassi indicizzati. In presenza di date di revisione diverse alimentare il campo 00010 con il flusso monetario da pagare e il 00378 con il flusso da ricevere;
- Opzioni (00143=23, 24): campo 00010 = data esercizio opzione; campo 00378 = data scadenza tasso contrattato;
- Caps & Floors: campo 00010 = scadenza finale contratto; campo 00378 = data prima liquidazione;
- altri contratti (campo 00143=25,28): campo 00010 = data scadenza dell'impegno (scadenza future, ecc.); campo 00378 = data di scadenza del tasso contrattato.

- Costo di sostituzione (00696/00697) ed esposizione futura (00667)

Tali campi sono richiesti anche per le forme tecniche dei titoli da ricevere/consegnare (01543/01535), dovendo sviluppare i dettagli previsti per i contratti derivati ai fini prudenziali.

CONTRATTI DI OPZIONE: METODO DELTA – PLUS

Le banche che non ricorrano al “metodo semplificato” devono fornire in input i seguenti campi:

Campo 00520 - VALORE CORRENTE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO SOTTOSTANTE

Il campo va fornito in base ai seguenti criteri:

- se contratti con scambio di capitale:

titoli di debito = valore corrente in base 100

titoli di capitale = valore corrente unitario in valuta del singolo titolo

merci = valore corrente in valuta per unità di prodotto.

Si precisa che, per questa tipologia di contratti, il campo 00520 non deve essere fornito per le opzioni su cambi.

- se contratti senza scambio di capitale:

opzioni su indici : valore corrente unitario dell'indice (o del lotto minimo contrattato).

altri contratti: valore corrente complessivo in valuta dell'attività sottostante.

Campo 00526 - GAMMA

Il campo va calcolato con riferimento al valore dell'attività sottostante fornito con il campo 00520. Il campo deve essere espresso in valore assoluto. Nel caso di opzioni su cambi “valuta contro valuta” il gamma deve essere calcolato con riferimento al valore corrente della valuta da ricevere. Si richiama l'attenzione sulla circostanza che, data la correlazione tra il valore del gamma e l'importo in riferimento al quale esso è calcolato, è essenziale per la

correttezza dell'input che il gamma sia determinato sulla base del valore corrente unitario o complessivo come indicato dal campo 00520.

Campo 00527 - VEGA

Il campo, che rappresenta la sensibilità del valore dell'opzione al variare della volatilità del prezzo dello strumento, è espresso in valore assoluto.

Campo 00528 - VOLATILITÀ IMPLICITA

Il campo, i cui valori sono generalmente quotati dal mercato, è espresso in valore assoluto.

Forme tecniche di input di “dettaglio”

FTO 01593.98/99 - Caps & floors

Per le operazioni della specie, attualmente segnalate mediante le forme tecniche 01593 con il campo 00143 uguale a 23 o 24, si dovranno osservare i seguenti comportamenti:

- segnalazione, con le usuali modalità delle operazioni in questione mediante le forme tecniche 01593.01/03/05/07; specificazione, in aggiunta ai valori 23 o 24 nel campo 00143, del valore 1 nel campo 00370 (tipo contratto per rischi di mercato);
- attivazione, ai soli fini dei rischi di mercato, delle forme tecniche di dettaglio:

FTO 01593.98 - VENDITA CAP/ACQUISTO FLOOR

FTO 01593.99 - ACQUISTO CAP/VENDITA FLOOR.

L'acquisto e/o la vendita di una delle suddette opzioni devono essere scomposti in una serie di Fra, dando luogo a tanti record di input per quante sono le date di liquidazione dei differenziali.

Per una più chiara comprensione delle modalità che le banche dovranno osservare nella scomposizione delle operazioni in argomento e nella

alimentazione dei campi 00010, 00378, 00117 e 00130, si formula il seguente esempio:

si supponga l'acquisto di una opzione Cap avente le seguenti caratteristiche:

| | |
|--------------------------|---------|
| capitale di riferimento | €. 100 |
| tasso fisso | 10% |
| tasso di riferimento | rbot |
| durata contrattuale | 2 anni |
| data inizio | 28/2/94 |
| data prima liquidazione | 1/4/94 |
| periodicità liquidazione | 6 mesi |

La forma tecnica di dettaglio da utilizzare, in aggiunta alla FTO 01593.05/07 corredata del campo 00370=1, è la 01593.99, in cui i campi andranno valorizzati nel modo seguente:

| | DURATA RESIDUA DEL CONTRATTO | DATA REGOLAMENTO |
|-----------------|---------------------------------|---------------------|
| Primo F.R.A.: | 010 = 30/9/94 | 378 = 31/3/94 |
| Secondo F.R.A.: | 010 = 31/3/95 | 378 = 30/09/94 |
| Terzo F.R.A.: | 010 = 30/9/95 | 378 = 31/03/95 |
| Quarto F.R.A.: | 010 = 31/3/96 | 378 = 30/09/95 |

Generalizzando, i campi 00010 e 00378 si determinano con il seguente metodo:

campo 00010 (data scadenza impegno)

$00010 = \text{DATA 1}^{\wedge} \text{LIQUIDAZIONE} + (\text{PERIODICITÀ} \times \text{RICORRENZA}) - 1$
GIORNO

campo 00378 (data revisione tasso)

$00378 = \text{DATA 1}^{\wedge} \text{LIQUIDAZIONE} + [\text{PERIODICITÀ} \times (\text{RICORRENZA} - 1)] - 1$
GIORNO

dove:

DATA 1^ LIQUIDAZIONE = prima data liquidazione dell'intero contratto

PERIODICITÀ = numero dei mesi intercorrenti tra una liquidazione e la successiva

RICORRENZA = numero progressivo della liquidazione in esame

campo 00117 (tasso indicizzato dell'operazione): I000000000000BOT

campo 00130 (tasso fisso dell'operazione): F00000000010000

FTO 01595.98/99 - CONTRATTI DERIVATI SU INDICI DI BORSA - SCOMPOSIZIONE DEGLI INDICI

L'eventuale scomposizione dei contratti derivati su indici di borsa deve essere eseguita dall'azienda segnalante che immetterà in input alla PUMA:

- la FTO 01595.01/03/05/07, come di consueto, corredata degli elementi identificativi dell'operazione nonché del campo 00370 impostato a 1, in modo da poterne evitare, in analogia ai caps and floors, la generazione nei rischi di mercato;
- tanti record (FTO 01595.98/99: anch'esse corredate del campo 00370 che, in tal caso, assume il significato di "codice dell'indice azionario scomposto") quanti sono i titoli di capitale che compongono l'indice di borsa, ciascuno di importo proporzionale al peso del titolo.

FTO 01595 - EQUITY SWAPS

Le operazioni della specie vengono segnalate nella FTO 01595 (00143=32), convenzionalmente sempre tra gli acquisti (sottovoci 01/03), corredata anche dei campi 00279 e 00284 che assumono lo stesso significato, rispettivamente, dei campi 00370 e 00032 riferiti al secondo titolo o indice oggetto dell'operazione.

FTO 01592.01 - CONTRATTI DERIVATI SOGGETTI AD ACCORDI BILATERALI DI COMPENSAZIONE

La forma tecnica accoglie le seguenti informazioni:

- il costo netto di sostituzione di tutti i contratti oggetto di compensazione, ivi inclusi quelli segnalati con la 01595.05;
- la sommatoria delle singole esposizioni future relative a tutti i contratti oggetto di compensazione;
- la sommatoria dei valori nominali lordi di tutti i contratti oggetto di compensazione.

I campi richiesti sono finalizzati non solo a produrre le informazioni previste per la rilevazione del rischio di controparte (costo di sostituzione al lordo e al netto degli accordi di compensazione, esposizione futura: FTD 05840.22-40), ma anche a consentire il trattamento dell'accordo nella Credit Risk Mitigation.

FTO 04605.99 - RISCHIO DI CAMBIO - ELEMENTI NEGATIVI DEL PATRIMONIO SUPPLEMENTARE

La forma tecnica 04605.99 rileva le eventuali minusvalenze su titoli e crediti attinenti a rapporti in valuta da portare in detrazione dalle pertinenti attività.

FTO 05850.01 - RISCHIO DI CAMBIO - GARANZIE IRREVOCABILI DI CUI SIA CERTA L'ESCUSSIONE E ENTRATE/USCITE NETTE FUTURE NON ANCORA MATURATE MA INTEGRALMENTE COPERTE

La forma tecnica 05850.01 è utilizzata per far concorrere al calcolo del rischio di cambio le suindicate partite non altrimenti rilevabili.

RISCHIO SULLE "POSIZIONI IN MERCI"

Per il calcolo del rischio di posizione sulle merci è prevista la scelta tra due metodi alternativi di calcolo. Al riguardo le banche devono inserire nel File Guida Lavorazioni l'informazione: "metodo di calcolo delle posizioni in merci" con i seguenti valori: 0 = metodo per fasce di scadenza; 1 = metodo semplificato.

Devono essere inoltre fornite in input le seguenti informazioni:

Campo 00525 - TIPO PRODOTTO SPECIFICO

Tale campo identifica lo specifico bene materiale oggetto di negoziazione (vedi regolamento CRR artt. 355 e seguenti), al fine di determinare la posizione da esaminare per il calcolo dei requisiti patrimoniali. La relativa codifica è a cura aziendale.

Campo 00143 - TIPOLOGIA CONTRATTO DERIVATO

Il valore 32 assume anche il significato di: “swap merce contro merce” (solo per FTO 01597.13/15/17/19).

Campo 00284 - SECONDO PRODOTTO SPECIFICO

Nel caso sopra descritto di swap merce contro merce (campo 00143 = 32) il campo 00284 assume la dizione in eccezione “secondo prodotto specifico” e deve essere fornito con i medesimi criteri del campo 00525.