

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B	2025 04 29	2019 05 16	9999 99 99

Generalità

Il ragionamento è da effettuare all'interno della fase ACA ed arricchisce la TCOR038 in modo tale da permettere la produzione integrata delle voci:

- 40768 - ESPOSIZIONI PER CASSA DERIVANTI DA CARTOLARIZZAZIONI DI TERZI;
- 40769 - GARANZIE RILASCIATE NELL'AMBITO DI CARTOLARIZZAZIONI DI TERZI;
- 40770 - MARGINI DISPONIBILI SU LINEE DI CREDITO IRREVOCABILI RILASCIATE NELL'AMBITO DI CARTOLARIZZAZIONI DI TERZI;
- 40780 - ESPOSIZIONI PER CASSA DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE PROPRIE;
- 40781 - MARGINI UTILIZZABILI SU LINEE DI CREDITO IRREVOCABILI CONCESSE NELL'AMBITO DI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE PROPRIE;
- 40782 - GARANZIE RILASCIATE NELL'AMBITO DI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONI PROPRIE.

Esecuzione del Ragionamento

Fase 1

Per ogni codice cartolarizzazione presente nella TCOR038 effettuare la seguente elaborazione:

- se il totale dei campi 'ATTSOTT_SOFF', 'ATTSOTT_INAD_PROB', 'ATTSOTT_ALTREATT', 'ATTSOTT_ALTRE' non è uguale a 100,000 (è ammessa una tolleranza di 0,001)

oppure

- se il totale dei campi 'EMIS_SENIOR', 'EMIS_MEZZ' e 'EMIS_JUNIOR' non è uguale a 100,000 (è ammessa una tolleranza di 0,001)

impostare il campo 'TRATT_VOICI_W2' della TCOR038 uguale a zero, altrimenti impostare uguale a uno (cfr. I0503_1).

Fase 2

Per ogni codice cartolarizzazione selezionata al punto precedente, a partire dai campi della TCOR038, calcolare i seguenti nuovi attributi:

1. Attribuire la quota di 'EMIS_SENIOR' di TCOR038 alle diverse tipologie di "attività sottostanti" partendo da quelle di migliore qualità: se la percentuale delle 'EMIS_SENIOR' è minore o uguale alla percentuale di 'ATTSOTT_ALTRE' attribuire l'intera emissione senior alla categoria "altre" (100%); altrimenti, se la percentuale delle 'EMIS_SENIOR' è maggiore della percentuale di 'ATTSOTT_ALTRE' attribuire alla categoria "altre" il rapporto percentuale tra la percentuale di 'ATTSOTT_ALTRE' e la percentuale di 'EMIS_SENIOR'. Replicare il suddetto ragionamento attribuendo la differenza tra la percentuale di 'EMIS_SENIOR' e la percentuale di 'ATTSOTT_ALTRE' alle attività sottostanti della categoria qualitativamente meno buona e così via fino ad esaurire la distribuzione per tutta l'emissione senior.
2. Scrivere nelle rispettive colonne della TCOR038 ('EMIS_SENIOR_SOFF', 'EMIS_SENIOR_INADPROB', 'EMIS_SENIOR_ALTRE_ATT_DET', 'EMIS_SENIOR_ALTRE') le percentuali determinate al punto 1. Il totale deve sempre essere 100%.
3. Attribuire la quota di 'EMIS_MEZZ' di TCOR038 alle diverse tipologie di "attività sottostanti" partendo da quelle di migliore qualità non esaurite dallo step 1 con la stessa logica dello step 1: se la percentuale delle 'EMIS_MEZZ' è minore o uguale alla percentuale residua di attività sottostanti non ancora esaurita dallo step 1 attribuire l'intera emissione mezzanine alla tipologia di attività sottostanti in esame (100%); altrimenti, se la percentuale delle 'EMIS_MEZZ' è maggiore della percentuale

residua di attività sottostanti non ancora esaurita dallo step 1 attribuire a tale categoria il rapporto percentuale tra la percentuale di attività sottostanti di tale categoria non esaurite dallo step 1 e la percentuale di 'EMIS_MEZZ'. Replicare il suddetto ragionamento attribuendo la differenza tra la percentuale di 'EMIS_MEZZ' e la percentuale di attività sottostanti di questa categoria alle attività sottostanti della categoria qualitativamente meno buona e così via fino ad esaurire la distribuzione per tutta l'emissione mezzanine.

4. Scrivere nelle rispettive colonne della TCOR038 ('EMIS_MEZZ_SOFF', 'EMIS_MEZZ_INADPROB', 'EMIS_MEZZ_ALTRE_ATT_DET', 'EMIS_MEZZ_ALTRE') le percentuali determinate al punto 3. Il totale deve sempre essere 100%.
5. Attribuire la quota di 'EMIS_JUNIOR' di TCOR038 alle diverse tipologie di "attività sottostanti" partendo da quelle di migliore qualità non esaurite dallo step 3 con la stessa logica dello step 3.
6. Scrivere nelle rispettive colonne della TCOR038 ('EMIS_JUNIOR_SOFF', 'EMIS_JUNIOR_INADPROB', 'EMIS_JUNIOR_ALTRE_ATT_DET', 'EMIS_JUNIOR_ALTRE') le percentuali determinate al punto 5. Il totale deve sempre essere 100%.

Ad esempio:

Si ipotizzi che a fronte di un'operazione di cartolarizzazione di attività di terzi pari a 1000, di cui 400 sofferenze, 100 inadempienze probabili, 200 deteriorati e 300 crediti in bonis (in TCOR038: 40% sofferenze, 10% inadempienze probabili, 20% deteriorati, 30% bonis), vengano emessi titoli "senior" per 400, "mezzanine" per 500 e "junior" per 100 (in TCOR038: 40% senior, 50% mezzanine, 10% junior).

1. emissione senior (40%) > attività sottostanti bonis (30%): quindi si calcola il rapporto percentuale tra 30% e 40% il cui risultato è 75% da attribuire alla categoria "bonis"; la percentuale residua dell'emissione senior (10%) è minore della percentuale di attività deteriorate (20%); quindi si calcola il rapporto percentuale tra 10% e 40% il cui risultato è 25% da attribuire alla categoria "deteriorate"; la differenza tra la percentuale di attività deteriorate (20%) e la percentuale residua dell'emissione senior (10%) viene memorizzata su un campo di comodo;
2. memorizzare le due percentuali 75% (bonis) e 25% (deteriorate) dell'emissione senior;
3. emissione mezzanine (50%) > percentuale residua di attività "deteriorate" non ancora esaurita dallo step 1 memorizzata nel sopra indicato campo di comodo (20%-10%=10%): quindi si calcola il rapporto percentuale tra 10% e 50% il cui risultato è 20% da attribuire alla categoria "deteriorate"; la percentuale residua dell'emissione mezzanine (40%) è maggiore della percentuale di inadempienze probabili (10%); quindi si calcola il rapporto percentuale tra 10% e 50% il cui risultato è 20% da attribuire alla categoria "inadempienze probabili"; la percentuale residua dell'emissione mezzanine (30%) è minore della percentuale delle attività in sofferenza (40%); quindi si attribuisce la percentuale residua dell'emissione mezzanine (100%-20%-20%=60%) alle "sofferenze"; la differenza tra la percentuale di attività in sofferenza (40%) e la percentuale residua dell'emissione mezzanine (30%) viene memorizzata su un campo di comodo;

4. memorizzare le tre percentuali 20% (deteriorate), 20% (inadempienze probabili) e 60% sofferenze dell'emissione mezzanine;
5. emissione junior (10%) = percentuale residua di "sofferenze" non ancora esaurita dallo step 3 memorizzata nel sopra indicato campo di comodo (40%-30%=10%): l'intera emissione junior (100%) viene attribuita alle "sofferenze";
6. memorizzare la distribuzione dell'emissione junior: 100% sofferenze.

I campi della TCOR038 da valorizzare per l'esempio in questione sono dunque i seguenti:

EMISSIONE/ATTIVITA' SOTTOSTANTI	Percentuali
<i>EMISSIONI SENIOR – ALTRE</i>	<i>75%</i>
<i>EMISSIONI SENIOR – ALTRE ATTIVITA' DETERIORATE</i>	<i>25%</i>
<i>EMISSIONI SENIOR – INADEMPIENZE PROBABILI</i>	<i>0%</i>
<i>EMISSIONI SENIOR – SOFFERENZE</i>	<i>0%</i>
<i>EMISSIONI MEZZANINE – ALTRE</i>	<i>25%</i>
<i>EMISSIONI MEZZANINE – ALTRE ATTIVITA' DETERIORATE</i>	<i>20%</i>
<i>EMISSIONI MEZZANINE – INADEMPIENZE PROBABILI</i>	<i>20%</i>
<i>EMISSIONI MEZZANINE – SOFFERENZE</i>	<i>60%</i>
<i>EMISSIONI JUNIOR – ALTRE</i>	<i>0%</i>
<i>EMISSIONI JUNIOR – ALTRE ATTIVITA' DETERIORATE</i>	<i>0%</i>
<i>EMISSIONI JUNIOR – INADEMPIENZE PROBABILI</i>	<i>0%</i>
<i>EMISSIONI JUNIOR - SOFFERENZE</i>	<i>100%</i>