

## 1. Processo di calcolo

### 1.1 TITOLI DI DEBITO

#### 1.1.1 RISCHIO GENERICO

##### *A - Compensazione Per Tipologia Di Strumenti*

##### *A.0 - Compensazione preventiva “contratti derivati su crediti con titolo sottostante” fra loro e con “titoli di proprietà”*

**A.0.1** - In fase di generazione si ottiene una FTD (05820.09) con importo segnato (per distinguere fra lunga e corta) relativa alla scadenza del titolo (compensabile), una FTD (05820.17) con titolo sottostante (non compensabile) e una FTD (05820.19) senza titolo sottostante (non compensabile).

Si esegue la compensazione fra i vari record della 05820.09 di segno opposto a parità di valore dei campi 00032 e 00040.

**A.0.2** - I record residui delle 05820.09 si compensano con le voci 05820.01 di segno opposto a parità di valore dei campi 00032 e 00040 e a condizione che le 05820.09 abbiano il campo 00507=32.

**A.0.3** - I record residui delle 05820.09 (tutte, indipendentemente dal valore del campo 00507) vanno direttamente alla fase del rischio specifico (punto 1.1.2).

Mentre i record residui delle 05820.01 vanno direttamente alla fase di compensazione fra operazioni “fuori bilancio “ e “titoli di proprietà” (punto C).

***A.1 – Compensazione preventiva, sui "contratti derivati con titolo sottostante", effettuata a parità di codice titolo e di scaglione di vita residua.***

**A.1.1** - In fase di generazione si ottengono per ogni operazione due FTD distinte per posizioni lunghe e corte - con importo segnato - relative alla scadenza del titolo (compensabili, salvo quelle con titolo sottostante fittizio) e alla scadenza dell'impegno (non compensabili in questa fase).

**A.1.2** - Si esegue la compensazione tra i vari record di segno opposto della FTD 05820.11 (Operazioni fuori bilancio: contratti con titolo sottostante, compensabili) a parità di codice titolo (00032) e di scaglione di vita residua (00040) considerandoli in ordine discendente di importo.

Il risultato della compensazione è una serie di record che mantengono tutti i dati di cui sono corredati.

Le FTD **05820.13/15** (Operazioni fuori bilancio: contratti con titolo sottostante, non compensabili - posizioni lunghe e corte) rimangono invariate.

***A.2 - Compensazione preventiva, delle "altre operazioni fuori bilancio", effettuata a parità di codice titolo e scaglione di vita residua.***

**A.2.1** - In fase di generazione si ottengono per ogni operazione due FTD distinte per posizioni lunghe e corte con importo segnato relative alla scadenza del titolo (compensabili) e alla scadenza dell'impegno (non compensabili in questa fase).

Per le FTO **01555** (Impegni a fornire facilitazioni finanziarie per sottoscrizione e rimborso anticipato di titoli) la generazione viene eseguita soltanto se l'impegno sia già scaduto.

**A.2.2** - Si esegue la compensazione tra i vari record di segno opposto della FTD 05820.31 (Altre operazioni fuori bilancio, compensabili) a parità di codice titolo e di scaglione di vita residua considerandoli in ordine discendente di importo.

Il risultato della compensazione è una serie di record che mantengono tutti i dati di cui sono corredati.

Le FTD **05820.33/35** (non compensabili lunghe/corte) e **05820.37/39** (operazioni di collocamento compensabili e non) rimangono inalterate.

**A.3 - Generazione FTD per "contratti derivati senza titolo sottostante" (05820.23/25).**

**A.3.1.** - In fase di generazione si ottengono per ogni operazione due FTD distinte per posizioni lunghe e corte con importo segnato relative alla scadenza del tasso e/o dell'impegno (non compensabili in questa fase).

**A.4 - Generazione FTD per i titoli di proprietà.**

In fase di generazione si ottiene:

**A.4.1** - una FTD 05820.01 compensabile per le posizioni lunghe (o corte se scoperto tecnico) con importo segnato.

**A.4.2** - una FTD 05820.05 non compensabile per le posizioni lunghe (o corte) con importo segnato derivanti dalla scomposizione delle quote di OICR con il metodo integrale.

***B - Compensazione all'interno della categoria "operazioni fuori bilancio"***

**B.1** - Si esegue, con i criteri sopra descritti, la compensazione a parità di codice titolo e di scaglione di vita residua tra i residui delle FTD compensabili ottenuti nelle fasi A.1.2 (**05820.11**) e quelli ottenuti nella fase A.2.2 (**05820.31**).

***C - Compensazione tra "operazioni fuori bilancio" e titoli di proprietà***

**C.1** - Si esegue, con i criteri sopra descritti, la compensazione a parità di codice titolo e di scaglione di vita residua tra le FTD (05820.01) ottenute nella fase A.4.1 e i residui ottenuti nella fase B.1.

***D - Compensazione tra residui del punto C.1 e operazioni di collocamento titoli***

**D.1** - Si esegue, con i criteri sopra descritti, la compensazione a parità di codice titolo e di scaglione di vita residua tra le FTD ottenute nella fase C.1 e la FTD **05820.37** (Altre operazioni fuori bilancio compensabili da operazioni di collocamento - cfr. A.2.1).

***E - Applicazione dei coefficienti di riduzione alle operazioni di collocamento già chiuse***

**E.1** - Sull'eventuale residuo della FTD 05820.37 e sulla FTD 05820.39 (Altre operazioni fuori bilancio non compensabili da operazioni di collocamento) si applica la ponderazione descritta alla sezione 7 paragrafo 1.3.1 della circolare 155.

***F - Compensazione preventiva relativa ai riporti e pronti contro termine, effettuata a parità di codice titolo e scadenza contratto***

**F.1** - In fase di generazione si ottiene una FTD compensabile con importo segnato.

**F.2** - Si esegue la compensazione fra i vari record di segno opposto della FTD 05820.03 a parità di codice titolo (00032) e scadenza contratto (00378) considerandoli in ordine discendente di importo.

Il risultato della compensazione è una serie di record che mantengono tutti i dati di cui sono corredati.

Il risultato delle fasi sopra descritte costituisce l'input anche per la determinazione del "rischio specifico".

### ***G - Compensazione "operazioni fuori bilancio" per rischio generico***

**G.1** - Le FTD **05820.13/15/23/25/33/35** e gli eventuali residui riferiti a "operazioni fuori bilancio" calcolati nella fase D1 (FTD **05820.11/31**) partecipano alla compensazione descritta alla sezione 7 paragrafo 1.3.2.3 della circolare 155.

Per eseguire questa compensazione le posizioni devono essere abbinate in base a:

- VALUTA : campo 00007
- TASSO DI INTERESSE : campo 00130
- DATA REVISIONE TASSO O SCADENZA CONTRATTO : campo 00378
- TIPO OPERAZIONE : campo 00143
- TIPO MERCATO ORGANIZZATO : campo 00137

Le FTD **05820.31/33/35** si abbinano tra loro, separatamente, tra "acquisti e vendite non ancora regolati", "altre operazioni" e "compravendite di valuta" tramite il campo **00348 - FTO di provenienza**.

Più specificatamente la compensazione tra i record con importo di segno opposto deve avvenire secondo le seguenti regole:

#### **FTD 05820.11-13-15-23-25**

- a) a parità di campo 00007;
- b) a parità di campo 00143; (i valori 3 e 4 debbono essere considerati uguali tra loro; analogamente debbono essere considerati uguali tra loro i valori 23 e 24);
- c) a parità di campo 00137;
- d) in base al campo 00130:
  - se 1° carattere = “B” a parità di campo 00130;
  - se 1° carattere = “F” o “I” a parità di campo 00130 con la tolleranza di 0.15% in più o in meno;
- e) in base al campo 00378 (considerando i record in ordine crescente di campo 00378):
  - se < data segnalazione + 1 mese: a parità di campo 00378;
  - se > = data segnalazione + 1 mese e < = data segnalazione + 1 anno: a parità di campo 00378 con la tolleranza di 7 giorni in più o in meno;
  - se > data segnalazione + 1 anno: a parità di campo 00378 con la tolleranza di 30 giorni in più o in meno.

#### **FTD 05820.31-33-35**

- a) a parità di campo 00007;
- b) a parità di campo 00348;
- c) in base al campo 00130 come sopra descritto;
- d) in base al campo 00378 come sopra descritto.

### ***H – Ponderazioni***

Se nel **PANNELLO GUIDA SCELTE AZIENDALI (TCOR50)** è stata esercitata l'opzione per il calcolo del rischio generico secondo il metodo della scadenza si esegue quanto specificato ai paragrafi H.1 e I.1; se invece risulta esercitata

l'opzione per il metodo della duration si esegue quanto specificato ai paragrafi H.2 e I.2.

**H.1** - In base agli scaglioni di vita residua determinati in fase di generazione si calcolano i valori ponderati applicando i coefficienti previsti dalla circolare 263, titolo II, capitolo 4, allegato B, tabella 1.

Si utilizza la tabella con 13 fasce temporali nel caso di:

- tasso indicizzato (1° crt. campo 00130 = "I");
- tasso fisso  $\geq 3\%$  (1° crt. campo 00130 = "F" e tasso  $\geq 3\%$ );

Si utilizza la tabella con 15 fasce temporali nel caso di:

- Bot e zero coupon bond (1° crt. campo 00130 = "B");
- tasso fisso  $< 3\%$  (1° crt. campo 00130 = "F" e tasso  $< 3\%$ ).

**H.2** - Metodo basato sulla durata finanziaria

Si calcolano gli importi da segnalare secondo le regole descritte nella circolare 263, titolo II, capitolo 4, allegato B, punto 2 "Metodo basato sulla durata finanziaria (duration)", applicando i coefficienti di ponderazione descritti nella tabella 3 dell'allegato stesso.

## ***I - Generazione schema rischio generico - titoli di debito***

**I.1** - Le posizioni devono essere sottoposte ad una funzione che, mantenendo separate posizioni lunghe e corte (importo rispettivamente negativo e positivo) generi le FTD **59562 da 02 a 38** secondo il seguente schema:

05820.01	59562.02	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.01	59562.08	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.05	59562.02	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.05	59562.08	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.03	59562.02	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.03	59562.08	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.11	59562.12	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.11	59562.18	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.13	59562.12	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.15	59562.18	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	

05820.23	59562.22	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.25	59562.28	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.31	59562.32	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.31	59562.38	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.33	59562.32	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.35	59562.38	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.37	59562.32	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.39	59562.38	00777RH	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.01	05820.98	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.01	05820.99	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.05	05820.98	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.05	05820.99	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.03	05820.98	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.03	05820.99	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.11	05820.98	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.11	05820.99	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.13	05820.98	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.15	05820.99	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.23	05820.98	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.25	05820.99	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.31	05820.98	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777N(egativo)
05820.31	05820.99	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	C00777P(ositivo)
05820.33	05820.98	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.35	05820.99	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.37	05820.98	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	
05820.39	05820.99	00777..	00040/00042..	00007..	00113..	

Si evidenzia che le FTD **05820.98** e **99** non sono da portare in output, ma da utilizzare per il calcolo del requisito patrimoniale (**59584.02**).

Le FTD **59562.02/12/22/32** devono essere sommate nella FTD **59562.42** (Totale portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza, posizioni lunghe); le FTD **59562.08/18/28/38** devono essere sommate nella FTD **59562.48** (Totale portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza, posizioni corte).

Il contenuto del campo **00042** deve essere ignorato, in quanto ai fini della vita residua è significativo solo il campo **00040**; se il campo **00350=22** si attribuisce il contenuto del campo **00040** al campo **00042**, che in output assume il significato di "**VITA RESIDUA DI TIPO B**".

Il campo **00350 - TIPO IMPORTO** da riportare negli schemi segnaletici assume il significato di:

03 = ponderato

72 = capitale nozionale, per i contratti derivati senza titolo sottostante per i quali si applica il "metodo della doppia entrata"



74 = delta equivalent value per le opzioni

75 = valore corrente, nei casi diversi da quelli precedenti.

Tutte le forme tecniche sopraindicate devono essere generate con due importi uno ponderato e l'altro corrispondente ad uno dei valori **72, 74, 75**. Fanno eccezione le FTD **05820.98** e **05820.99** da generare solo con l'importo ponderato (00350 = 03).

Il campo **00350** dovrà essere impostato secondo le seguenti regole:

03 = cfr punto H

72 = sulle FTD sopra descritte aventi campo 00143 presente e maggiore di 20 e diverso da 23, 24

74 = sulle FTD sopra descritte aventi campo 00143 = 3, 4, 23, 24

75 = nei casi diversi da quelli precedenti.

## **REQUISITO PATRIMONIALE (59584.02)**

Per ottenere il requisito patrimoniale occorre eseguire, distintamente per ogni divisa, il processo descritto nella circolare 155, sezione 7, sottosezione 3, paragrafo 3.12, pag. 7.3.23 e ss.) considerando "posizioni lunghe" le FTD 05820.98 e "posizioni corte" le FTD 05820.99.

### **I.2 - Metodo basato sulla durata finanziaria**

Le posizioni devono essere sottoposte ad una funzione che, mantenendo separate le posizioni lunghe e corte, generi le FTD 59564.42 e 48 secondo il seguente schema:

05820.01	59564.42	00777RH	00040..	00007..	C00777N
05820.01	59564.48	C00777P			
05820.03	59564.42	C00777N			
05820.03	59564.48	C00777P			
05820.05	59564.42	C00777N			
05820.05	59564.48	C00777P			
05820.11	59564.42	C00777N			
05820.11	59564.48	C00777P			
05820.13	59564.42				
05820.15	59564.48				
05820.23	59564.42				
05820.25	59564.48				
05820.31	59564.42	C00777N			
05820.31	59564.48	C00777P			
05820.33	59564.42				
05820.35	59564.48				

05820.37	59564.42				
05820.39	59564.48				
05820.01	05822.98	00777..	00040..	00007..	C00777N
05820.01	05822.99	C00777P			
05820.03	05822.98	C00777N			
05820.03	05822.99	C00777P			
05820.05	05822.98	C00777N			
05820.05	05822.99	C00777P			
05820.11	05822.98	C00777N			
05820.11	05822.99	C00777P			
05820.13	05822.98				
05820.15	05822.99				
05820.23	05822.98				
05820.25	05822.99				
05820.31	05822.98	C00777N			
05820.31	05822.99	C00777P			
05820.33	05822.98				
05820.35	05822.99				
05820.37	05822.98				
05820.39	05822.99				

Si evidenzia che le FTD **05822.98** e **99** non sono da portare in output ma da utilizzare per il calcolo del requisito patrimoniale **59584.04**.

L'importo da segnalare deve essere calcolato come segue:

**00777 = 00777 \* 00529 \* coefficiente di ponderazione** corrispondente allo scaglione contenuto nel campo **00040** di cui alla circ. 263 Titolo II cap. 4 allegato B tabella 3.

Il contenuto del campo **00040** deve essere successivamente modificato ai fini della sua esposizione in output con il valore dello scaglione della **T030** corrispondente al valore del campo **00529** (durata espressa in frazioni di anni) e trasformato nei valori previsti dalla circ. 154 per la variabile di classificazione "zona" (pag. A. 32).

## **REQUISITO PATRIMONIALE (59584.04)**

Per ottenere il requisito patrimoniale occorre eseguire, distintamente per ogni divisa, il processo descritto nella circolare 155, sezione 7, sottosezione 3, par. 3.12.1.2, considerando posizioni lunghe le FTD **05822.98** e posizioni corte le FTD **05822.99**.

### 1.1.2 RISCHIO SPECIFICO PER POSIZIONI DIVERSE DA CARTOLARIZZAZIONI

Con i risultati ottenuti nell'elaborazione dei dati per il rischio generico di cui al paragrafo 1.1.1 e fino al punto E), la fase genera le voci **59566.04/06** secondo il seguente schema<sup>1</sup>:

05820.01	59566.04	00777RT	00388RA	00040..	C00777N	C00507R	C053870	C053770
05820.01	59566.06	00777RT	00388RA	00040..	C00777P	C00507R	C053870	C053770
05820.03	59566.04	00777RT	00388=11	C00777N				
05820.03	59566.06	00777RT	00388=11	C00777P				
05820.11	59566.04	00777RT	00388RA	00040..	C00777N	C00507S	C053870	
05820.11	59566.06	00777RT	00388RA	00040..	C00777P	C00507S	C053870	
05820.13	59566.04	00777RT	00388=11	C00507S	C053870			
05820.15	59566.06	00777RT	00388=11	C00507S	C053870			
05820.23	59566.04	00777RT	00388=11	C00507S	C053870			
05820.25	59566.06	00777RT	00388=11	C00507S	C053870			
05820.31	59566.04	00777RT	00388RA	00040..	C00777N	C003710	C053870	
05820.31	59566.06	00777RT	00388RA	00040..	C00777P	C053870		
05820.33	59566.04	00777RT	00388=11	C053870				
05820.35	59566.06	00777RT	00388=11	C003710	C053870			
05820.37	59566.04	00777RT	00388RA..	00040..				
05820.39	59566.06	00777RT	00388=11					

Si noti che le voci **05820.01/11/31/37** contengono i residui della compensazione preventiva del rischio generico (cfr. 1.1.1) e la voce **59566** sopra indicata deve essere generata conformemente agli schemi segnaletici previsti nella circolare 154. Inoltre, il campo **00040** deve essere prodotto in output solo se il campo 00388 (tipologia emittente) assume il valore **13** e deve essere impostato con il contenuto del campo **00042** che in questa fase contiene la vita residua suddivisa in **13** scaglioni anche per i titoli a tasso fisso inferiore al **3%**.

Nella sottovoce 50 (Posizioni compensate diverse da cartolarizzazioni esposte al rischio specifico) vanno segnalate:

- a) le posizioni di cui alle voci "Posizioni diverse da cartolarizzazioni" che non hanno formato oggetto di copertura con derivati su crediti;

<sup>1</sup> La produzione della componente relativa ai derivati su crediti non è al momento supportata da PUMA2.

**b)** relativamente alle posizioni oggetto di copertura con derivati su crediti soltanto gli effettivi importi esposti al rischio specifico determinati in base alle regole definite nella Circolare n. 155, Sezione 7.1, Paragrafo 1.3.2.2.1.

Riguardo al punto **a)** occorre effettuare le seguenti operazioni, limitatamente alle posizioni che non hanno formato oggetto di copertura con derivati su crediti:

- alle voci **59566.04/06** vanno applicati i fattori di ponderazione previsti dalla Circolare n. 263 (Titolo II, Capitolo 4, Parte seconda, Sezione II, Paragrafo 2.2), tenendo conto della durata residua:

Campo 00388 (Tipologia emittente)	Campo 00040 (Durata residua)	Fattore di ponderazione
11		0%
13	30, 40, 50	3,125%
13	60, 90	12,5%
13	oltre 90	20%
14		100%
15		150%

- la somma dei valori ponderati delle voci 59566.04/06 concorre alla formazione della voce 59566.50.

Riguardo al punto **b)** si fa presente che le operazioni da effettuare non sono al momento gestite in PUMA2.

#### **REQUISITO PATRIMONIALE (59584.13)**

Il requisito patrimoniale è costituito dall' **8 %** del valore della voce **59566.50**.

### 1.1.3 RISCHIO SPECIFICO PER POSIZIONI VERSO CARTOLARIZZAZIONI

Con i risultati ottenuti nell'elaborazione dei dati per il rischio generico di cui al paragrafo 1.1.1 e fino al punto E), la fase genera le voci **59567.02/04/06/08** secondo il seguente schema<sup>2</sup>:

05820.01	59567.02	07797R8	01212..	01136R1	C00777N	C00507R	C053871	C053770
05820.01	59567.04	07797R8	01212..	01136R1	C00777P	C00507R	C053871	C053770
05820.01	59567.06	07797R8	01212..	01136R1	C00777N	C00507R	C053872	C053770
05820.01	59567.08	07797R8	01212..	01136R1	C00777P	C00507R	C053872	C053770
05820.11	59567.02	07797R8	01212..	01136R1	C00777N	C00507S	C053871	
05820.11	59567.04	07797R8	01212..	01136R1	C00777P	C00507S	C053871	
05820.11	59567.06	07797R8	01212..	01136R1	C00777N	C00507S	C053872	
05820.11	59567.08	07797R8	01212..	01136R1	C00777P	C00507S	C053872	
05820.13	59567.02	07797R8	01212..	01136R1	C00507S	C053871		
05820.13	59567.06	07797R8	01212..	01136R1	C00507S	C053872		
05820.15	59567.04	07797R8	01212..	01136R1	C00507S	C053871		
05820.15	59567.08	07797R8	01212..	01136R1	C00507S	C053872		
05820.23	59567.02	07797R8	01212..	01136R1	C00507S	C053871		
05820.23	59567.06	07797R8	01212..	01136R1	C00507S	C053872		
05820.25	59567.04	07797R8	01212..	01136R1	C00507S	C053871		
05820.25	59567.08	07797R8	01212..	01136R1	C00507S	C053872		
05820.31	59567.02	07797R8	01212..	01136R1	C00777N	C003710	C053871	
05820.31	59567.04	07797R8	01212..	01136R1	C00777P	C053871		
05820.31	59567.06	07797R8	01212..	01136R1	C00777N	C003710	C053872	
05820.31	59567.08	07797R8	01212..	01136R1	C00777P	C053872		
05820.33	59567.02	07797R8	01212..	01136R1	C053871			
05820.33	59567.06	07797R8	01212..	01136R1	C053872			
05820.35	59567.04	07797R8	01212..	01136R1	C003710	C053871		
05820.35	59567.08	07797R8	01212..	01136R1	C003710	C053872		

Si noti che le voci **05820.01/11/31** contengono i residui della compensazione preventiva del rischio generico (cfr. 1.1.1) e la voce **59567** sopra indicata deve essere generata conformemente agli schemi segnaletici previsti nella circolare 154.

Nella sottovoce 34 (Totale delle posizioni verso cartolarizzazioni) vanno segnalate, in valore assoluto, le posizioni ponderate nette (tipo importo 78) di cui alle voci 02 ("Posizioni lunghe verso cartolarizzazioni"), 04 ("Posizioni corte verso cartolarizzazioni"), 06 ("Posizioni lunghe verso ri-cartolarizzazioni") e 08 ("Posizioni corte verso ri-cartolarizzazioni").

## **REQUISITO PATRIMONIALE (59584.16)**

Il requisito patrimoniale, fino al 31 dicembre 2013, è pari al maggiore tra i seguenti due valori:

- l'8% delle posizioni ponderate nette lunghe (tipo importo 78) verso cartolarizzazioni (voci 59567.02/06);
- l'8% delle posizioni ponderate nette corte (tipo importo 78) verso cartolarizzazioni (voci 59567.04/08).

Dal 1° gennaio 2014 il requisito patrimoniale per il rischio specifico sarà pari all'8% della somma in valore assoluto delle posizioni ponderate nette lunghe e corte, ovvero all'8% della voce 59567.34.

Si precisa che per le posizioni verso la cartolarizzazione nel caso in cui il requisito patrimoniale sulla singola operazione risulti superiore al cap stabilito dalla normativa prudenziale (cfr. circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche"), ai fini del presente calcolo occorre tenere in considerazione tale ultimo valore (cfr. circolare n. 155, Sezione 7, sottosezione 3, paragrafo 3.14.5).

### **1.1.4 RISCHIO SPECIFICO PER SOTTOPORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI CORRELAZIONE**

La procedura provvede ai fini del rischio specifico a filtrare opportunamente le posizioni appartenenti al sottoportafoglio di negoziazione dal calcolo del requisito sui titoli di debito e sulle posizioni verso cartolarizzazione. Tuttavia, considerato il limitato trattamento dei derivati su crediti nell'ambito dei rischi di mercato, non provvede alla generazione delle voci di output 59569.34/36/42/44. Provvede invece alla determinazione delle voci relative

---

<sup>2</sup> La produzione della componente relativa ai derivati su crediti non è al momento supportata da PUMA2.

alle posizioni lunghe e corte verso cartolarizzazioni appartenenti a tale sottoportafoglio come di seguito descritto.

Con i risultati ottenuti nell'elaborazione dei dati per il rischio generico di cui al paragrafo 1.1.1 e fino al punto E), la fase genera le voci 59569.02/04 secondo il seguente schema:

05820.01 59569.02 07797R8 01136R1 C00777N C00507R C053771  
05820.01 59569.04 07797R8 01136R1 C00777P C00507R C053771

Si noti che la voce **05820.01** contiene i residui della compensazione preventiva del rischio generico (cfr. 1.1.1) e la voce **59569** sopra indicata deve essere generata conformemente agli schemi segnaletici previsti nella circolare 154.

#### **REQUISITO PATRIMONIALE (59584.18)**

Il requisito patrimoniale è pari al maggiore tra i seguenti due valori:

- l'8% delle posizioni ponderate nette lunghe (tipo importo 78) appartenenti al portafoglio di negoziazione di correlazione (voci 59569.02/34/42);
- l'8% delle posizioni ponderate nette corte (tipo importo 78) appartenenti al portafoglio di negoziazione di correlazione (voci 59569.04/36/44).

Si precisa che per le posizioni verso la cartolarizzazione nel caso in cui il requisito patrimoniale sulla singola operazione risulti superiore al cap stabilito dalla normativa prudenziale (cfr. circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche"), ai fini del presente calcolo occorre tenere in considerazione tale ultimo valore (cfr. circolare n. 155, Sezione 7, sottosezione 3, paragrafo 3.14.6).

## **1.2 TITOLI DI CAPITALE**

### **1.2.1 CONTRATTI DERIVATI SU INDICI DI BORSA**

Per compensare le posizioni rivenienti dalla scomposizione degli indici di borsa occorre procedere, dopo aver scomposto l'indice (cfr. I0706 - Rischi di mercato), come di seguito descritto:

**a)** Si compensano a parità di codice titolo (**00032**) le posizioni delle FTD 05828.01/05 (Portafoglio non immobilizzato, titoli di capitale, posizione lunga) e **05828.11/15** (Posizione corta) derivanti dalle FTO **01595.98-99** (campo **00370 > 9** – dettaglio operazioni su indici di borsa) con le posizioni di segno opposto presenti nelle medesime FTD.

**b)** Gli importi compensati, per definizione uguali tra loro, verranno riportati uno nella FTD **05828.42** (Posizione compensata di contratti derivati su indici – posizioni lunghe) e uno nella FTD **05828.52** (Posizioni corte) con il campo 00338=3 (indice di quotazione indeterminato).

**c)** Gli importi residui resteranno attribuiti alla voce derivata di appartenenza. In questa fase è irrilevante l'ordine di trattamento delle posizioni.

**d)** Si determina per ogni indice, individuato come detto nel campo 00370, la percentuale di incidenza degli importi compensati rispetto al totale delle operazioni riferite a quell'indice; se la percentuale è inferiore al 90% non si considerano gli effetti della compensazione, ripristinando la situazione di partenza per quell'indice e per i record con i quali si era compensato.

### **1.2.2 COMPENSAZIONE PREVENTIVA**

**a)** In fase di generazione si è ottenuta per ogni operazione una FTD per posizione lunga o per posizione corta con importo segnato.



**b)** Sui risultati si esegue la compensazione tra i vari record di segno opposto delle FTD **05828.05** e **05828.15** (operazioni fuori bilancio) a parità di codice titolo (00032) considerandoli in ordine discendente di importo.

Si escludono da questa fase i record con campo **00370>9** (contratti derivati su indici di borsa scomposti).

Il risultato della compensazione sarà una serie di record che mantengono tutti i dati di cui sono corredati.

**c)** Si esegue la compensazione tra i vari record di segno opposto delle FTD **05828.01** e **05828.11** (titoli di proprietà) a parità di codice titolo (**00032**) considerandoli in ordine discendente di importo.

Il risultato della compensazione sarà una serie di record che mantengono tutti i dati di cui sono corredati.

**d)** Si esegue, con gli stessi criteri, la compensazione tra i residui del punto b) e del punto c).

**e)** Si esegue, con gli stessi criteri, la compensazione tra i residui del punto d) e le operazioni di collocamento (FTD **05828.03**).

**f)** Sull'eventuale residuo della FTD **05828.03** si applica la ponderazione descritta nella circ. 155 sezione 7 sottosezione 1 par. 1.3.1.

**g)** Si esegue la compensazione tra i vari record di segno opposto delle FTD **05828.21** e **05828.23** (riporti e pronti contro termine) a parità di codice titolo (**00032**) e scadenza contratto (**00378**) considerandoli in ordine discendente di importo.

Il risultato della compensazione sarà una serie di record che mantengono tutti i dati di cui sono corredati.

Per la parte non compensata:

**a)** Se **00370=2,3** genera le voci **05828.64/66**

**b)** Se **00370=0,4** gli importi residui resteranno attribuiti alla voce derivata di appartenenza.

### 1.2.3 GENERAZIONE DELLO SCHEMA SEGNALETICO

La fase genera le voci 59568 da 12 a 66 secondo il seguente schema:

05828.01	59568.12	00350..	00934..
05828.03	59568.12	00350..	00934..
05828.07	59568.12	00350..	00934..
05828.21	59568.12	00350..	00934..
05828.09	59568.14	00350..	00934..
05828.11	59568.14	00350..	00934..
05828.23	59568.14	00350..	00934..
05828.05	59568.16	00350..	00934..
05828.17	59568.16	00350..	00934..
05828.15	59568.18	00350..	00934..
05828.19	59568.18	00350..	00934..
05828.42	59568.42	00350..	00934..
05828.52	59568.52	00350..	00934..
05828.64	59568.64	00350..	00934..
05828.66	59568.66	00350..	00934..

### 1.2.5 REQUISITI PATRIMONIALI

#### RISCHIO GENERICO (VOCE 59584.10)

Il requisito patrimoniale per rischio generico su titoli di capitale è pari all'8% applicato alla differenza (considerata in valore assoluto e determinata distintamente per ciascun paese di quotazione dei titoli - c. 934) tra il totale delle posizioni lunghe voci 05828.01/03/05/07/17/21/64 e il totale delle posizioni corte voci 05828.09/11/15/19/23/66.

#### RISCHIO SPECIFICO (VOCE 59584.14)

Il requisito patrimoniale per rischio specifico su titoli di capitale si ottiene mediante la sequenza sotto riportata:

- a) 8% applicato alla somma degli importi delle voci **05828.01/03/05/07/09/11/15/17/19/21/23;**
- b) 1% applicato alla somma degli importi delle voci **05828.42 e 52;**
- c) 8% applicato alla somma degli importi delle voci **05828.64 e 66;**
- d) somma degli importi ottenuti ai punti a), b), c).

### **1.3 CERTIFICATI DI PARTECIPAZIONE A O.I.C.R**

In fase di generazione si ottiene per ogni operazione una FTD per posizione lunga o per posizione corta con importo segnato, corredata anche delle informazioni utili alla individuazione del metodo applicato.

Il trattamento dei record con FTD **05833** deve quindi essere effettuato separatamente a seconda del metodo prescelto ed applicando di volta in volta le regole pertinenti.

#### ***A - METODO RESIDUALE***

**a.1)** Si esegue la compensazione tra i record di segno opposto delle FTD **05833.01** e **05833.05** a parità di codice titolo (**00032**).

**a.2 )** con i records che residuano la fase genera le voci **59572.02**, **59572.12** e **59584.26** secondo il seguente schema:

05833.01	59572.02	00777..
05833.03	59572.02	00777..
05833.05	59572.12	00777..
05833.07	59572.12	00777..
05833.01/03	59584.26	con importo pari al 00777*0,32
05833.05/07	59584.26	con importo pari al 00777*0,32

#### ***B - METODO DELLA SCOMPOSIZIONE INTEGRALE***

Con il metodo della scomposizione integrale le quote vengono integralmente sostituite dagli strumenti finanziari sottostanti. Esse, pertanto, non devono essere trattate ai fini del calcolo del rischio di posizione su quote di OICR.

#### ***C - METODO DELLA SCOMPOSIZIONE SEMPLIFICATA***

Le FTD da prendere in considerazione sono le 05833.10, 12, 15 e 17 con campo 05827=1.

### c.1) Generazione dello schema segnaletico

La fase genera le voci **59572.02, 59572.12, 59574.02 e 59574.12** secondo il seguente schema:

05833.10	59572.02	00777..
05833.12	59574.02	00777..
05833.15	59572.12	00777..
05833.17	59574.12	00777..

### c.2) Calcolo del requisito patrimoniale

Ciascun record con FTD **05833.10, 12, 15 e 17** in input alla fase deve essere assoggettato analiticamente (senza cioè operare alcuna compensazione) ad un trattamento di ponderazione, ai fini del rischio sia generico sia specifico, con modalità analoghe a quelle descritte per i titoli di debito ed i titoli di capitale.

In particolare, le FTD **05833.10 e 15** vanno assoggettate al trattamento previsto per i titoli di debito, mentre le FTD **05833.12 e 17** vanno assoggettate al trattamento previsto per i titoli di capitale.

Come output del processo di ponderazione deve quindi essere prodotta, per ciascun record con FTD 05833 trattato in input:

- una FTD 59584.22, con importo non segnato pari al valore ponderato della 05833 di input per il rischio generico;
- una FTD 59584.22, con importo non segnato pari al valore ponderato della 05833 di input per il rischio specifico.

Ad esempio, una **05833.10** con **05831=13** produce una **59584.22** relativa al rischio generico (ipotizzando l'opzione per il metodo della scadenza) con un importo ottenuto applicando, in base agli scaglioni di vita residua determinati in fase di generazione, i coefficienti previsti dalla circolare 263, titolo II, capitolo 4, allegato B, tabella 1.

Lo stesso record, nel caso in esame, produce la correlata **59584.22** relativa al rischio specifico applicando i coefficienti di ponderazione previsti dalla circolare 263, titolo II, capitolo 4, allegato E, tenendo conto della durata residua.

#### ***D - METODO DELLA SCOMPOSIZIONE PARZIALE***

Le FTD da prendere in considerazione sono le 05833.10, 12, 15 e 17 con campo 05827=2.

Per tale metodo si applicano le medesime regole previste per il precedente punto c) con la sola differenza della generazione del requisito patrimoniale sulla voce 59584.24 (anziché 59584.22).

### **1.4 REQUISITI AGGIUNTIVI PER CONTRATTI DI OPZIONE: METODO DELTA-PLUS**

#### ***A - PRODUZIONE DELLO SCHEMA SEGNALETICO***

In fase di generazione si ottengono, per ogni operazione, le FTD per fattori gamma e vega positivi e negativi (FTD **05831**).

Con i record così ottenuti la fase genera le voci **59570 da 02 a 28** elaborando i soli record con FTD **05831.02-04-06-08-12-14-16-18-22-24-26-28** e generando, per ciascuno di essi, un nuovo record con FTO 59570 e tutti gli altri dati con gli stessi valori del record con FTD **05831** corrispondente.

I record con FTD **05831** debbono essere tutti mantenuti (indipendentemente dalla sottovoce) per essere utilizzati ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali di cui alle voci 59584.34 e 36.

## **B - CALCOLO DEL REQUISITO GAMMA: FTD 59584.34**

1) Compattare separatamente le FTD con 00350=56 a parità dei campi controparte:

05831.02/04	campi	00007	00040	00042
05831.03/05	campi	00007	00040	00042
05831.12/14	campo	00934		
05831.13/15	campo	00934		
05831.22/24	campo	00007	00154 (il campo non deve essere riportato in output)	
05831.82/84	campo	00032		
05831.96/97	campo	00525		

Si fa presente che il compattamento deve operare separatamente per ciascuna coppia di FTD indicata, indipendentemente dal fatto che per alcune di esse i campi controparte da considerare coincidano.

2) Effettuare la somma algebrica degli importi presenti nelle coppie di FTD che hanno pari valori dei campi controparte indipendentemente dalla posizione relativa (vedi punto precedente) considerando con segno negativo gli importi delle sottovoci **04/05/14/15/24/84/97**.

3) Calcolare il requisito GAMMA - FTD 59584.34 - effettuando la somma (in valore assoluto, rendendola poi positiva) dei soli risultati negativi di cui al punto precedente.

## **C - CALCOLO DEL REQUISITO VEGA: FTD 59584.36**

1) Compattare separatamente le FTD con 00350 = 58 a parità di campi controparte:

05831.06/08	campi	00007	00040	00042
05831.07/09	campi	00007	00040	00042
05831.16/18	campo	00934		
05831.17/19	campo	00934		

05831.26/28	campo	00007	00154 (il campo non deve essere riportato in output)
05831.86/88	campo	00032	
05831.98/99	campo	00525	

Si fa presente che il compattamento deve operare separatamente per ciascuna coppia di FTD indicata, indipendentemente dal fatto che per alcune di esse i campi controparte da considerare coincidano.

**2)** Effettuare la somma algebrica degli importi presenti nelle coppie di FTD che hanno pari valori dei campi controparte indipendentemente dalla posizione relativa (vedi punto precedente) considerando con segno negativo gli importi delle sottovoci **08/09/18/19/28/88/99**.

**3)** Calcolare il requisito VEGA - FTD **59584.36** - effettuando la somma in valore assoluto di tutti i risultati di cui al punto precedente (considerando positivi quelli negativi).

#### **AVVERTENZA AI FINI DELLA GENERAZIONE DELLA VOCE INTERMEDIA 05831**

La documentazione Puma2 prevede la generazione delle FTD di primo livello relative al calcolo del requisito delle opzioni su merci (voci **05831.96/97/98/99**) e delle opzioni su quote di OICR alle quali la Banca applica i metodi della scomposizione semplificata o parziale o il metodo residuale (voci **05831.03-05-07-09-13-15-17-19-82-84-86-88**) ancorché non sia previsto per queste opzioni alcun livello di dettaglio segnaletico ma solo l'esposizione del requisito finale. Si ritiene che ciò agevoli le attività di verifica aziendale del processo di generazione inerente a tale requisito.

### **1.5 CONTRATTI DI OPZIONE: METODO SEMPLIFICATO**

Secondo tale metodo i contratti di opzione possono essere distinti in quattro fattispecie:

- 1) acquisto e/o detenzione di attività e acquisto di opzione put sulla medesima attività;
- 2) vendita di attività e acquisto di opzione call sulla medesima attività;
- 3) acquisto di opzione call;
- 4) acquisto di opzione put.

In fase di generazione vengono prodotte coppie di derivate di 1° livello a fronte di ciascun contratto di opzione rientrante nelle tipologie anzidette, distinte secondo l'attività sottostante. Ciascuna coppia risponde alla necessità di calcolare in modo diverso i requisiti patrimoniali prendendo come riferimento per i punti 1 e 2 il valore corrente e il valore intrinseco positivo e per i punti 3 e 4 il valore corrente e il prezzo dell'opzione.

#### **A - TITOLI DI DEBITO:**

Per ogni record delle FTD **05830.02, 04, 06, 08** :

##### **1. Calcolare il rischio specifico**

- Eseguire la routine 00777RT (calcola il valore tel-quel);
- Calcolare il rischio specifico utilizzando i campi 00042 e 00388 secondo lo schema seguente:

CAMPO 00388	CAMPO 00042	PONDERAZIONE
7		0%
8	fino a 6 mesi	0,25%
	da 6 mesi a 2 anni	1%
	> 2 anni	1,60%
9		8%

- porre il risultato nel comodo 1.

##### **2. Calcolare il rischio generico**



- se “duration finanziaria” di pannello-guida non attivata:  
moltiplicare ciascun campo importo per i coefficienti di vita residua determinati in base al processo descritto al punto H1 - ponderazione per scaglioni di vita residua - della presente nota;
- se “duration finanziaria” di pannello guida attivata:  
 $00777 = 00777 * 00529 * \text{coefficiente di ponderazione corrispondente allo scaglione di T030 (tabella C, sez. 7, par. 1.3.1.1.1., contenuto nel campo 00040)};$
- porre il risultato nel comodo 2.

3. Sostituire l'importo di ogni record sommando il comodo 1 e il comodo 2.

4. Compattare a parità di campo 00204 (identificativo dell'operazione) gli importi presenti su ciascun record.

## ***B - TITOLI DI CAPITALE***

### **Rischio generico e specifico**

1. Determinazione delle posizioni rientranti nel portafoglio qualificato per le FTD **05830.12/14/16/18**:

- totalizzare in valore assoluto a parità di codice emittente (campo **00035**) gli importi delle posizioni lunghe e corte riferite ai titoli quotati (campo 00338=1) di emittenti qualificati (campo **00388=8**);
- raffrontare l'importo delle singole posizioni al totale delle posizioni di emittenti qualificati; si escludono quelle superiori al 10% e si determina un nuovo totale con riferimento alle posizioni residue. Si ripete il ciclo sino al totale esaurimento di posizioni superiori al 10% dei “nuovi totali” via via calcolati;
- confrontare l'importo globale delle posizioni comprese fra il 5% e il 10% e lo si esclude se superiore al 50% del totale di riferimento;

- ripetere quanto indicato al primo e al secondo punto sino al totale esaurimento delle posizioni superiori al 10% e, se comprese fra il 5% e il 10%, globalmente superiori al 50% dei totali via via calcolati;
- per i record delle posizioni residue, che si considerano appartenenti al “portafoglio qualificato”, si modifica il campo **00388**, forzandolo = 1 (convenzionalmente utilizzato per identificare il “portafoglio qualificato”).

2. Moltiplicare gli importi delle voci **05830.12/14/16/18/32/34/36/38** per i seguenti coefficienti di ponderazione:

05830.12/14/16/18	se 00388 = 1	12%
05830.12/14/16/18	se 00388 <> 1	16%
05830.32/34/36/38		10%

### ***C - VALUTE E ORO***

Moltiplicare gli importi delle voci **05830.52/54/56/58** per il coefficiente di ponderazione dell'8%.

### ***D - MERCI***

Moltiplicare gli importi delle voci **05830.62/64/66/68** per il coefficiente di ponderazione del 15%.

### ***E - REQUISITO PATRIMONIALE (FTD 05844.14)***

1. Ordinare le sottovoci della FTD 05830 per valore del campo 00204 e del codice sottovoce, in modo da rendere adiacenti le coppie di record da confrontare;

2. Per le coppie di sottovoci 02 – 03

04 – 05

12 – 13

14 – 15

32 – 33

34 – 35

52 – 53

54 – 55

62 – 63

64 – 65

calcolare la differenza tra il primo meno e il secondo record della coppia a parità di campo **00204** e considerando a zero l'importo nel caso di assenza del secondo record; si somma tale differenza, se positiva, nel comodo 1;

**3.** Per le coppie di sottovoci 06 – 07

08 – 09

16 – 17

18 – 19

36 – 37

38 – 39

56 – 57

58 – 59

66 – 67

68 – 69

effettuare il confronto fra l'importo del primo e quello del secondo record a parità di campo **00204** e sommare il minore dei due importi nel comodo 2.

**4.** Generare la voce **05844.14** sommando comodo 1 e comodo 2.

Si evidenzia che la FTD **05830** non deve essere riportata in matrice.

## **1.6 POSIZIONI IN MERCI**

Il requisito patrimoniale sulle “posizioni in merci” è determinato in base a uno dei tre seguenti sistemi di misurazione alternativi: a) metodo basato sulle fasce

di scadenza; b) metodo basato sulle fasce di scadenza ampliato; c) metodo semplificato.

La procedura gestisce i metodi sub a) e c).

#### ***A - COMPENSAZIONE POSIZIONI IN MERCI***

Le FTD **05834.01/03** partecipano alla compensazione descritta nella sezione 7 paragrafo 1.3.6 della circolare 155. La compensazione tra i record con importo di segno opposto, abbinati in base ai campi **00525**, **00378**, **00137** deve avvenire secondo le seguenti regole:

- A parità di campo **00525**
- Se **00137** < 10: a parità di campo **00378**, altrimenti
- a parità di campo **00378** con la tolleranza di 10 giorni in più o in meno.

Se nel “pannello guida delle scelte aziendali” risulta esercitata l’opzione per il metodo basato sulle fasce di scadenza si esegue il punto B) se invece risulta esercitata l’opzione per il metodo semplificato si esegue il punto C).

#### ***B - REQUISITO PATRIMONIALE – METODO FASCE DI SCADENZA (59590.02)***

Le posizioni nette risultanti dalla descritta fase di compensazione vanno distribuite, distintamente per ciascun prodotto specifico, in fasce temporali secondo la vita residua del contratto in base alla tabella riportata nell’allegato 4 della circ. 155 sez. 7 sottosezione 4.

Per ottenere il requisito patrimoniale occorre eseguire, distintamente per ciascun prodotto specifico, il processo di compensazione per fasce temporali e di ponderazione degli importi residui descritto alla sezione 7 paragrafo 1.3.6 della circolare 155 e generare la FTD **59590.02**

#### ***C - REQUISITO PATRIMONIALE – METODO SEMPLIFICATO (59590.06)***

Il requisito patrimoniale si ottiene eseguendo le fasi di seguito descritte:

- a)** compattare separatamente, a parità di campo **00525**, le voci **05834.01** e **05834.03**;
- b)** applicare il 15% alla differenza (considerata in valore assoluto) degli importi delle voci **05834.01/03** a parità del campo **00525**;
- c)** applicare il 3% alla somma degli importi (considerati in valore assoluto) delle voci **05834.01/03**.
- d)** sommare gli importi ottenuti ai punti b) e c).
- e)** generare la FTD **59590.06**