

Generalità

La presente funzione ripartisce le garanzie applicando le tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM) secondo il metodo standardizzato.

La mitigazione del rischio è consentita solo previa verifica di specifiche condizioni che devono essere mantenute per tutta la durata della garanzia e che ne determinano l'ammissibilità.

Il rispetto dei requisiti di eleggibilità, delegato alla responsabilità dell'ente segnalante, dipende da particolari caratteristiche (generiche e specifiche), proprie di ogni tipologia di garanzia (cfr. I0717, campi 05751 e 05752).

L'esposizione mitigata (E^*) non sostituisce, ma integra quella originaria, in un'ottica di arricchimento informativo progressivo.

Nel caso di garanzie personali, nella sostituzione di portafoglio tra garantito e garante, è possibile ricostruire il portafoglio originario pre-CRM (campi 05706, 05707 ed eventuale 05708) con il portafoglio post-CRM (campo 05720).

Il processo che elabora la *credit risk mitigation* (CRM) è stato strutturato in fasi (moduli). L'esecuzione delle varie fasi tende a processare prima le garanzie che possono "mitigare" maggiormente l'esposizione (garanzie che hanno la percentuale di ponderazione più bassa) e di seguito quelle che, non trattate in specifiche fasi, sono coinvolte in un processo di ottimizzazione che tende ad allocare le garanzie in base al principio generale di minimizzazione del requisito patrimoniale, anche in deroga ai criteri generali di ordinamento definiti nella F05_2.

Ai fini dell'esecuzione del processo CRM è stato utilizzato il campo 05999 "campo esposizione a rischio di credito", derivato nella fase ACA per tutte le operazioni interessate – che partecipino oppure no al trattamento CRM - sulla base delle caratteristiche del rapporto o dei requisiti della garanzia (ad es.: ammissibilità generica, specifica, ecc.).

Il dominio del campo 05999 (cfr. sezione "0" della tabella decisionale) è stato costruito in funzione delle combinazioni degli attributi richiesti su ogni FTO (esposizioni/garanzie/fidi) ed è finalizzato ad individuare, per le varie tipologie di garanzia, trattamenti differenti, sulla base del metodo di calcolo prescelto nel pannello guida e della destinazione dei dati nella generazione dell'output.

A conclusione di ogni fase le esposizioni/garanzie/margini di fido che esauriscono il loro trattamento all'interno del processo CRM vengono contrassegnate con il valore del campo 05999 + 9 (ad es.: $05999 = 4000 + 9 = 4009$) e veicolate nella generazione dell'output.

Per poter effettuare l'abbinamento delle garanzie reali (FTA 09701) alle relative esposizioni senza utilizzare il record dei fidi, in ACA sono state convenzionalmente riportate su dette forme tecniche ausiliarie le chiavi di abbinamento (ad es.: 00277, 00039, 00054, ...) presenti sui fidi.

Per le garanzie reali e personali viene derivato in fase ACA il **campo 07550 - IMPORTO GARANZIE PER BASILEA2** che può essere valorizzato dal *fair value* delle garanzie (06325 per garanzie reali / 06326 per garanzie personali) oppure, in assenza di questo e nei casi in cui è consentito dalla normativa, dal valore contrattuale delle stesse (00650 per garanzie reali / 00660 per garanzie personali).

Per le esposizioni e i margini di fido sono stati definiti i seguenti campi importo:

Campo 07500 - IMPORTO NETTO RISCHIO DI CREDITO PER BASILEA2

Campo 07501 - IMPORTO NETTO RISCHIO DI CREDITO PER BASILEA2 ANTE-CRM

Campo 07505 - IMPORTO LORDO RISCHIO DI CREDITO PER BASILEA2

Campo 07300 - IMPORTO NETTO RISCHIO DI CONTROPARTE PER BASILEA2

Campo 07301 - IMPORTO NETTO RISCHIO DI CONTROPARTE PER BASILEA2 ANTE-CRM

Campo 07305 - IMPORTO LORDO RISCHIO DI CONTROPARTE PER BASILEA2

Per le rettifiche di valore complessive - calcolate come somma delle rettifiche specifiche e di portafoglio di bilancio – è stato inoltre istituito il campo 07540. Il valore di tali rettifiche, oggetto di rappresentazione nella segnalazione, viene trattato nell'ambito della CRM avendo cura di attribuire l'importo prioritariamente all'esposizione non garantita e solo l'eventuale eccedenza all'esposizione garantita.

I campi 07500/07300/07540/07006, che costituiscono il riferimento per il processo CRM, vengono utilizzati nelle fasi di mitigazione e di generazione; i campi 07501/07301 rappresentano l'esposizione originaria ante-CRM e preservano la tracciabilità del processo; i campi 07505/07305 sono utilizzati nella fase di calcolo "rettifiche di valore", che costituisce lo *step* finale della CRM.

Per quanto riguarda il portafoglio e la ponderazione delle esposizioni, nell'ambito della fase CRM vengono trattati i seguenti campi:

Campo 05720 - PORTAFOGLIO DEFINITIVO

Campo 05725 - PONDERAZIONE DEFINITIVA

La CRM è stata sviluppata come una serie di fasi operative che devono essere eseguite in sequenza ovvero secondo l'ordine di volta in volta descritto fino alla generazione dell'output.

DETERMINAZIONE DEL MARGINE

Con l'eventuale margine, calcolato secondo la F05_2 e utilizzando come importo di riferimento dei rapporti il campo 00705 (Saldo per calcolo margini), si valorizza il campo 07500 (Importo netto rischio di credito Basilea 2) sul record rapporto fittizio.

PROCESSO DI CALCOLO

OPERAZIONI SFT

Le operazioni SFT comprendono i pronti contro termine attivi/passivi su titoli o merci e le operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito. Tale fase prevede il trattamento di queste operazioni - attive e passive - ai fini della determinazione del rischio di controparte.

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 1000, 1010, 1020, 1050, 1060, 1070, 1200, 1210, 1220, 1250, 1260, 1270. Le FTO con 05999 = 1200, 1210, 1220, 1250, 1260, 1270 (operazioni SFT coinvolte in accordi-quadro), sebbene processate nelle fasi successive, necessitano del trattamento della fase corrente per il calcolo del requisito patrimoniale.

L'identificazione delle esposizioni e delle relative garanzie nell'ambito delle operazioni SFT avviene in modo differente in relazione alla tipologia di operazione; ad esempio, per i PCT attivi, l'esposizione è data dalla FTO 01103 e la garanzia dalla relativa FTA 03904 (cfr. fase calcolo per garanzie reali finanziarie), viceversa nel passivo l'esposizione corrisponde alla FTA 03904 e

la garanzia alla relativa FTO 01789 (cfr. fase calcolo per operazioni SFT passive).

Dal confronto dell'esposizione (campo 07300) con la relativa garanzia (campo 07550) possono emergere differenze positive o negative da trattare in fase di calcolo in base alla metodologia adottata nel pannello guida. Per consentire tale confronto, le voci 3904 sono state definite come ausiliarie delle FTO interessate (01101, 01103, 01104, 01715.02, 01787.00, 01789, 01792) in modo da rendere disponibili i dati necessari alla fase di calcolo per la determinazione del requisito patrimoniale.

A conclusione della fase per la generazione, solo per le FTO con 05999 = 1000, 1010, 1020, 1050, 1060, 1070 impostare, rispettivamente, 05999 = 1009, 1019, 1029, 1059, 1069, 1079.

ACCORDI-QUADRO DI COMPENSAZIONE

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 1200, 1210, 1220, 1250, 1260, 1270.

Ai fini della CRM sono riconosciuti gli effetti di riduzione del rischio di credito agli accordi bilaterali di compensazione tra la banca e una singola controparte riguardanti operazioni SFT.

In questa nuova fase extratabellare dovranno confluire tutte le operazioni SFT con campo 05777 significativo (cfr. paragrafo "Le informazioni richieste in input per la funzione CRM") poste in essere con una medesima controparte e dovrà essere effettuata una compensazione a parità di chiave 05777 determinando una posizione netta. Tale processo dovrà essere attuato su tutti gli accordi-quadro definiti con singole controparti.

Le eventuali eccedenze di questa fase di calcolo, sia di esposizione che di garanzia, non vengono veicolate alle fasi successive e generano direttamente output.

A conclusione della fase per la generazione sulle FTO con 05999 = 1200, 1210, 1220, 1250, 1260, 1270 impostare, rispettivamente, 05999 = 1209, 1219, 1229, 1259, 1269, 1279.

GARANZIE SACE

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 0650, 3000, 3500.

La presenza della percentuale di copertura della garanzia (campo 00104), che sottintende l'ammissibilità generica e specifica causa lo spostamento della quota garantita, determinata dall'applicazione della percentuale all'esposizione, nel portafoglio delle "Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali", lasciando la quota non garantita nel portafoglio di origine. Pertanto occorre operare come segue:

Impostare il campo $07550 = 07500 * 00104 / 100$

Se campo 07500 > 0:

- Creare un campo $\text{Comodo07505} = 07505 - 07550$
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - o $07500 = \text{MINORE tra } 07500 \text{ e } 07550$
 - o $07505 = \text{MINORE tra } 07505 \text{ e } 07550$
 - o $07006 = 07006 - \text{Comodo07505}$ (se < 0 forzare 0)
 - o $07540 = 07540 - \text{Comodo07505}$ (se < 0 forzare 0)
 - o $05720 = 51$
 - o $05725 =$ assume il valore zero se l'operazione è denominata in euro o il valore corrispondente alla classe di merito dello Stato italiano presente in TCOR35 se l'operazione è denominata in valuta;
 - o $05999 = 05999 + '9'$;
- Se $\text{Comodo07505} = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - o $07500 = 07500 - 07500 \text{ di Rgar}$

- o 07505 = 07505 – 07505 di Rgar
- o 07006 = 07006 – 07006 di Rgar
- o 07540 = 07540 – 07540 di Rgar.

Le eventuali rimanenze di esposizione di questa fase di calcolo vengono veicolate nella fase : “Analisi garanzie reali e personali” per essere ulteriormente mitigate da altre garanzie.

ANALISI GARANZIE REALI E PERSONALI

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 6000, 6050, 6100, 6140, 6150, 6190, 6300, 6310, 6320, 6600, 7000, 7050, 7100, 7150, 7300, 7350, 7600, 7650, 7700, 7750, 1600, 1700, 6400, 6500 e le relative esposizioni/margini di fido irrevocabili con 05999 = 3000, 3500, 4000, 0100, 0600, 0650 che si abbinano secondo le logiche puma alle FTO delle garanzie reali e personali sopra indicate.

L’analisi viene effettuata per le garanzie reali e personali ammissibili (generica e specifica) e per le relative esposizioni/margini di fido irrevocabili, operando una preliminare schematizzazione degli abbinamenti volta a ricondurre i casi possibili alle trattazioni di calcolo comuni descritte in seguito.

CALCOLO DEL LOAN-TO-VALUE DELLE GARANZIE IMMOBILIARI

Le garanzie reali costituite da immobili comprendono le garanzie reali ipotecarie immobiliari e quelle relative a operazioni di leasing su immobili, il cui valore utilizzabile a fine di mitigazione del rischio (cd. loan-to-value) deve essere determinato in funzione della natura della garanzia.

Ipotecche su immobili residenziali

In questa fase sono trattate le garanzie reali che hanno il 05999 = 6400 e le esposizioni che a queste si abbinano con 05999 = 0100 e le eventuali garanzie integrative con campo 05999 uguale a 7400, 6200, 7200, 7250, 6300, 6310, 6320, 7300, 7350 che si abbinano alla stessa esposizione.

Alle esposizioni garantite da ipoteca su immobili residenziali si applica una ponderazione del 35%. Tale ponderazione può essere applicata sull'importo dell'esposizione che non ecceda l'80 per cento del valore dell'immobile (campo 07550) - condizione del loan-to-value; tale limite può essere elevato fino al 100 per cento in presenza di garanzie integrative idonee.

A) se garanzie integrative idonee assenti:

$\text{Impostare } 07550^* = (07550 \text{ della garanzia con } 05999 = 6400) * 80 / 100$

B) se garanzie integrative idonee presenti:

Creare campo ComodoLTV = $\sum (07550 \text{ delle garanzie con } 05999 = 6400, 7400, 6200, 7200, 7250, 6300, 6310, 6320, 7300, 7350) * 80 / 100$.

Impostare 07550* della garanzia con 05999 = 6400 con il minor valore tra ComodoLTV e 07550 (l' LTV non può superare infatti il 100% della garanzia immobiliare).

Per le quote utilizzate delle FTO con 05999 = 6300, 6310, 6320, 7300 e 7350 impostare il campo 05999 uguale a 05999 + '9'. Per le eventuali quote non utilizzate lasciare inalterato il campo 05999 impostato in fase ACA.

Ipotecche su immobili non residenziali

In questa fase sono trattate le garanzie reali che hanno il 05999 = 6500.

Alle esposizioni garantite da ipoteca su immobili non residenziali si applica una ponderazione del 50%. Tale ponderazione può essere applicata sull'importo dell'esposizione che non ecceda il 50 per cento del valore dell'immobile (campo 07550) - condizione del loan-to-value.

$\text{Impostare } 07550^* = (07550 \text{ della garanzia con } 05999 = 6500) * 50 / 100$

Garanzie reali di immobili residenziali relative a operazioni di leasing

In questa fase sono trattate le garanzie reali che hanno il campo 05999 = 01600.

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale, anche alle esposizioni relative a operazioni di leasing su immobili residenziali si applica una ponderazione del 35%, purché il finanziamento sia contenuto entro l'80 per cento del valore di mercato dell'immobile (condizione del loan-to-value). A tal fine, l'ammontare del finanziamento è pari al valore attuale netto della somma dei "canoni di leasing minimi", definiti come i canoni che il locatario è o può essere obbligato a versare per la durata del leasing e il corrispettivo di qualsiasi opzione di acquisto conveniente (vale a dire un'opzione il cui esercizio sia ragionevolmente certo).

$\text{Impostare } 07550^* = (07550 \text{ della garanzia con } 05999 = 1600) * 80 / 100$

Garanzie reali di immobili non residenziali relative a operazioni di leasing

In questa fase sono trattate le garanzie reali che hanno il campo 05999 = 01700.

Per quanto riguarda le operazioni di leasing su immobili non residenziali il trattamento si differenzia fino al 2012, in quanto la ponderazione al 50% è estesa all'intero ammontare dell'esposizione e non solo al 50% del valore di mercato dell'immobile come previsto sulle esposizioni su immobili non residenziali.

$\text{Impostare } 07550^* = (07550 \text{ della garanzia con } 05999 = 1700)/100$

Tabella esposizioni

Il processo di schematizzazione consiste nell'elencare, rapporto per rapporto, le esposizioni interessate da garanzie attribuendo ad ogni esposizione le seguenti informazioni:

- Ponderazione dell'esposizione (pond_esp. – cfr campo 05725)
- Numero garanzie associate all'esposizione (n_gar)
- Numero garanzie specifiche associate all'esposizione (n_gar_spec)
- Numero garanzie promiscue e/o plurime associate all'esposizione (n_gar_pp)
- Codifica delle garanzie abbinate (cod_gar)

$n_gar = n_gar_spec + n_gar_pp$

Tabella garanzie

Il processo di schematizzazione consiste nell'elencare, garanzia per garanzia, le esposizioni ad esse abbinate attribuendo ad ogni garanzia le seguenti informazioni:

- Ammontare delle esposizioni abbinate alla garanzia (Amm_esp)
- Ponderazione delle singole esposizioni abbinate alla garanzia (Pond_esp)
- Totale delle esposizioni ponderate ($Tot_val_pond = \sum (Amm_esp * Pond_esp)$)

COMPENSAZIONE DELLE POSTE IN BILANCIO

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 3500, 4000, 4100.

La compensazione delle poste in bilancio permette l'utilizzo, in forma di garanzia reale contanti, delle poste del passivo nei confronti di attività con la stessa controparte. Le attività e le passività ammesse in compensazione sono limitate ai saldi reciproci in contante.

I rapporti oggetto di un accordo di compensazione sono identificati dalla valorizzazione di una chiave (campo 05779), l'inserimento del campo 05779 che presuppone la verifica dei requisiti di ammissibilità generica e specifica delle poste coinvolte.

Il trattamento della "compensazione" in CRM è prioritario rispetto all'ottimizzatore (cfr. fase successiva) in considerazione della ponderazione allo 0% . Al fine di ottenere la maggiore efficacia è necessario:

- distribuire le passività, oggetto di garanzia, processando inizialmente i rapporti non assistiti da altre forme di copertura (cfr campo "Numero garanzia associate all'esposizione "n_gar=0") e successivamente al crescere di "n_gar";

- procedere al calcolo dell'effetto di mitigazione delle garanzie reali e finanziarie (cfr. fase calcolo).

Il risultato di tale fase prevede la generazione di :

- un record avente l'importo pari alla quota "protetta" dalla compensazione che avrà una ponderazione pari a 0%;
- un eventuale secondo record per la differenza tra l'esposizione e la quota compensata, da attribuire al segmento di portafoglio di origine.

Le eventuali eccedenze di esposizione di questa fase di calcolo vengono veicolate nella fase successiva: Ottimizzazione delle garanzie reali e personali per essere ulteriormente mitigate da altre garanzie; le eccedenze di garanzia non vengono veicolate in altre fasi in quanto esauriscono l'efficacia nella fase corrente.

A conclusione della fase per la generazione sulle FTO con 05999 = 4100 imposta 05999 = 4109 e per le sole esposizioni che sono state compensate sulle FTO con 05999 = 4000 imposta 05999 = 4009.

Per le sole esposizioni che sono state compensate sulle FTO con 05999 = 3500 imposta 05999 = 3509.

OTTIMIZZAZIONE DELLE GARANZIE REALI E PERSONALI

Sono coinvolte in questa fase le FTO di garanzie reali e personali con 05999 = 6000, 6050, 6100, 6140, 6150, 6190, 6300, 6310, 6320, 1600, 1700, 6400, 6500, 6600, 7000, 7050, 7100, 7150, 7300, 7350, 7600, 7650, 7700, 7750 e le relative esposizioni/margini di fido irrevocabili con 05999 = 3000, 3500, 4000, 0100, 0600, 0650 che si abbinano secondo le logiche puma alle FTO delle garanzie reali e personali sopra indicate.

L'ottimizzazione dell'allocazione delle garanzie reali e personali ammissibili (generica e specifica) alle relative esposizioni si ottiene attraverso un algoritmo di calcolo che, nei casi in cui gli abbinamenti possono essere effettuati in più modi, e quindi in presenza di più garanzie o di garanzie di tipo promiscuo e plurimo, ovvero in presenza di più esposizioni assistite da un'unica garanzia, minimizza il requisito patrimoniale della combinazione determinata.

Il processo di ottimizzazione può essere sintetizzato nelle fasi di seguito descritte, queste vengono eseguite in sequenza processando le eccedenze residue (sia di esposizione che di garanzia) nei passaggi successivi fino ad esaurire le possibilità di copertura.

1. Disporre in ordine decrescente le esposizioni in base alla ponderazione (pond_esp – vedi campo 05725) e nell'ambito della stessa ponderazione applicare le fasi successive.
 - Tratta le esposizioni aventi $n_{gar} = 1$
applica **CASO 1/1**
 - Tratta i rapporti aventi $n_{gar} > 1$
applica **CASO 1/N**
2. Eseguire fase successiva per ogni garanzia, seguendo l'ordine definito (dove il numero ordinale è distinto per ogni garanzia).

- Fase CALCOLO

Altrimenti in caso di parità di numero ordinale eseguire per ogni garanzia interessata:

- se le garanzie sono tutte di tipo specifico applicare il caso 1/1 per ogni gar_spec;
- se le garanzie sono sia di tipo specifico che di tipo plurimo/promiscuo, applicare il caso 1/1 prima alle gar_spec e successivamente nell'ambito delle garanzie plurime/promiscue

applicare il caso 1/1 prima alle garanzie pp alle quali è associato il minor "tot_val_pond" residuale (cfr. tabella garanzie);

- se le garanzie sono tutte di tipo plurimo/promiscuo applicare il caso 1/1 prima alle garanzie pp alle quali è associato il minor "tot_val_pond" residuale (cfr. tabella garanzie);

Il "tot_val_pond" residuale è ottenuto aggiornando, di volta in volta, la tabella garanzie riducendo l'ammontare delle esposizioni che sono state mitigate dall'allocation delle garanzie.

A conclusione della fase per la generazione sulle FTO con 05999 = 0100, 0600, 0650, 3000, 3500, 4000, 1600, 1700, 6000, 6050, 6100, 6140, 6150, 6190, 6300, 6310, 6320, 6400, 6500, 6600, 7000, 7050, 7100, 7150, 7300, 7350, 7600, 7650, 7700, 7750 imposta 05999 = 0109, 0609, 0659, 3009, 3509, 4009, 1609, 1709, 6009, 6059, 6109, 6149, 6159, 6199, 6309, 6319, 6329, 6409, 6509, 6609, 7009, 7059, 7109, 7159, 7309, 7359, 7609, 7659, 7709, 7759.

DESCRIZIONE DEI CASI DI ABBINAMENTO: 1/1_1/N

CASO 1/1:

questa tipologia si riferisce a tutti i casi in cui 1 esposizione è assistita da 1 sola garanzia

- **Fase CALCOLO**

CASO 1/N:

questa tipologia si riferisce a tutti i casi in cui 1 esposizione può essere assistita da N garanzie

- **Fase Calcolo_Margine_Garanzia:**

se la somma dei valori delle garanzie è minore/uguale del valore dell'esposizione esegui fase **CALCOLO** altrimenti esegui fase successiva.

- **Fase NETTING**

Costruisce l'importo_net e la percentuale_net di ponderazione della garanzia partendo dall'importo e dalla percentuale di ponderazione originari della stessa nel seguente modo:

	Importo_net	Percentuale_net
Garanzia personale rettifiche standard	Importo	Percentuale
Garanzia personale rettifiche stimate	Importo – 7009	Percentuale
Garanzia reale metodo semplificato	Importo	Percentuale
Garanzia reale metodo integrale rettifiche standard	Importo – Hc	0
Garanzia reale metodo integrale rettifiche stimate	Importo – 7008	0

dove Hc è la rettifica per la volatilità appropriata per la garanzia.

Eseguire fase successiva.

- **Fase Calcolo_Margine_Garanzia:**

se la somma dei valori delle garanzie (rideterminata sulla base dei valori importo_net) è minore/uguale del valore dell'esposizione eseguire fase CALCOLO altrimenti esegui fase successiva.

- **Fase Ordinamenti _Garanzie**

Disporre in ordine crescente le garanzie per percentuale_net.

A parità di percentuale_net disporre in ordine decrescente per importo_net.

A parità di importo_net eseguire la fase **CALCOLO_DELTA_DURATA** (cfr. paragrafo successivo) e disporre in ordine crescente le garanzie per delta di durata.

A parità di delta di durata eseguire la fase **CALCOLO_DELTA_VALUTA** (cfr. paragrafo successivo) e disporre in ordine crescente le garanzie per delta di valuta.

Associare a ogni garanzia il numero ordinale derivato dai suddetti ordinamenti, tenendo conto che a parità di delta di valuta, il numero ordinale deve essere identico.

Esempio di ordinamenti

Esposizione = 100 (ponderazione controparte 100%)

Garanzia	Imp. garanzia	Ponderazione controparte	Rettifiche per netting	Importo_net	Percentuale_net	Ord. x percentuale_net	Calcolo delta durata	Ord. crescente x delta durata	Verifica disallineamento valuta	Numero ordinale derivato
Gar.Pers.	45	20%	7009=5	40	0%	1	0	<u>1</u>	-	1
Gar.Reale A – metodo integrale	50	20%	Hc=10	40	0%	1	1	2	1	<u>3</u>
Gar.Reale B – metodo integrale	80	20%	Hc=40	40	0%	1	1	2	0	<u>2</u>
Gar.Reale (da trattare come Pers.)	50	20%	7009=0	50	20%	<u>4</u>	-	4	-	4

- **FASE Calcolo Delta_Durata**

Questa fase pone a confronto la vita residua delle esposizioni con quella delle relative garanzie abbinate al fine di determinare il valore “delta durata” ottenuto dalla differenza delle suddette durate.

Tale valore verrà utilizzato nella fase di **ORDINAMENTI_GARANZIE** al fine di utilizzare in via prioritaria le garanzie che hanno una scadenza allineata all'esposizioni a cui sono abbinate.

Il valore “delta durata” può assumere solo valori positivi (i valori negativi che corrispondono ad un'eccedenza della durata della garanzia rispetto a quella dell'esposizione sono da assimilare al valore 0 che indica l'allineamento di durate)

- **FASE Calcolo Delta_Valuta**

Questa fase pone a confronto la valuta delle esposizioni con quella delle relative garanzie abbinate al fine di determinare il valore “delta valuta”.

Tale valore verrà utilizzato nella fase di **ORDINAMENTI_GARANZIE** al fine di utilizzare in via prioritaria le garanzie che hanno la stessa valuta dell'esposizioni a cui sono abbinate.

Il valore “delta valuta” può assumere i valori 0,1 dove 0 indica l'allineamento di valuta e 1 il disallineamento.

- **Fase di Calcolo**

Alle garanzie reali e personali possono essere applicate varie metodologie di calcolo di seguito descritte:

1. Garanzie reali immobiliari
2. Garanzie reali metodo semplificato
3. Garanzie reali metodo integrale – rettifiche standard

4. Garanzie reali metodo integrale – rettifiche stimate
5. Garanzie personali – rettifiche standard (per disallineamento valuta/scadenza)
6. Garanzie personali – rettifiche stimate (per disallineamento valuta/scadenza)
7. Operazioni SFT passive
8. Rettifiche di valore

GARANZIE REALI IMMOBILIARI

Le esposizioni non scadute mitigate da una garanzia reale di immobili vengono classificate nel portafoglio “Esposizioni garantite da immobili” (campo 05720 = 62) .

In questa fase, pertanto, sono trattate le garanzie reali che hanno il 05999 = 1600, 1700, 6400, 6500 e le esposizioni che a queste si abbinano con 05999 = 100 e 05720 diverso da 64.

Se campo 07500 > 0:

- Creare un campo $\text{Comodo07505} = 07505 - 07550^*$ (se <0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - o $07500 = \text{MINORE tra } 07500 \text{ e } 07550^*$
 - o $07505 = \text{MINORE tra } 07505 \text{ e } 07550^*$
 - o $07006 = 07006 - \text{Comodo07505}$ (se < 0 forzare 0)
 - o $07540 = 07540 - \text{Comodo07505}$ (se < 0 forzare 0)
 - o $05720 = 05720$ della garanzia in esame
 - o $05725 = 05725$ della garanzia in esame;
 - o $05999 = 05999$ della garanzia in esame + '9';
- Se $\text{Comodo07505} = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - o $07500 = 07500 - 07500 \text{ di Rgar}$
 - o $07505 = 07505 - 07505 \text{ di Rgar}$
 - o $07006 = 07006 - 07006 \text{ di Rgar}$
 - o $07540 = 07540 - 07540 \text{ di Rgar}$.

GARANZIE REALI - METODO SEMPLIFICATO

In questa fase sono trattate solo le garanzie reali che hanno il campo 05999 = 1000, 1200, 6000, 6050, 6300, 6600.

Per quanto riguarda il trattamento delle operazioni SFT attive coinvolte in questa fase di calcolo, occorre confrontare il valore dell'esposizione referenziato sulla FT di rapporto (es.: 01103.02) con il valore della garanzia reale finanziaria riportato sulla FTA (es.: 03904.06).

Per tutte le operazioni interessate in questa fase occorre correggere il valore del campo 07550 come segue:

$$07550 = 07550 \times (100 - \text{campo } 05767 / 100)$$

Il valore della garanzia dovrà tener conto anche delle possibili oscillazioni del tasso di cambio, nel caso di disallineamento di valuta tra esposizione e garanzia. Pertanto se il campo codice valuta (CAMPO 00007) presente sulla garanzia reale è differente rispetto al campo codice valuta (CAMPO 00007) presente sull'esposizione, occorre calcolare il disallineamento di valuta. Il valore della garanzia verrà pertanto ulteriormente rettificato come segue:

$$07550 = 07550 - \text{rettifica per disallineamento di valuta (la percentuale è quella riportata nella Circ. 263 - tit. II, cap. II, alleg. B. tab. 4)}$$

Se campo 07500/7300 > 0:

- Creare un campo Comodo07505/7305 = 07505/7305 – 07550* (se <0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:

- o $07500/07300 = \text{MINORE tra } 07500/07300 \text{ e } 07550^*$
 - o $07505/07305 = \text{MINORE tra } 07505/07305 \text{ e } 07550^*$
 - o $07006 = 07006 - \text{Comodo}07505/07305 \text{ (se } < 0 \text{ forzare } 0)$
 - o $07540 = 07540 - \text{Comodo}07505/07305 \text{ (se } < 0 \text{ forzare } 0)$
 - o $05720 = 05720 \text{ della garanzia in esame}$
 - o $05725 = 05725 \text{ della garanzia in esame;}$
 - o $05999 = 05999 \text{ della garanzia in esame} + '9';$
- Se $\text{Comodo}07505/07305 = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - o $07500/07300 = 07500/07300 - 07500/07300 \text{ di Rgar}$
 - o $07505/07305 = 07505/07305 - 07505/07305 \text{ di Rgar}$
 - o $07006 = 07006 - 07006 \text{ di Rgar}$
 - o $07540 = 07540 - 07540 \text{ di Rgar.}$

GARANZIE REALI - METODO INTEGRALE CON RETTIFICHE STANDARD

In questa fase sono trattate solo le garanzie reali che hanno il campo 05999 = 1010, 1210, 6100, 6140, 6310.

Al fine di determinare il corretto *haircut* da applicare alla garanzia reale finanziaria è stata definita una tabella di corredo (TCOR39) che rispecchia i valori riportati nell'allegato B della Circ. 263. Per l'accesso a tale tabella di corredo sono stati previsti una serie di campi derivati in fase ACA (campi 05768, 05769, 05770, 05771, 05772) che consentono di determinare univocamente la percentuale di abbattimento da applicare alla garanzia reale (campo 05773).

Nel caso in cui la banca effettui rivalutazioni dell'esposizione e della garanzia con frequenza superiore ad un giorno (campo 05753 maggiore di 1) il valore della rettifica da applicare alla garanzia dovrà essere ulteriormente corretto:

$$05773^* = 05773 \times \sqrt{(05753 + (05772 - 1))/05772}$$

Pertanto occorre correggere il valore del campo 07550 come segue:

$$07550_{\text{rett. volat.}} = 07550 \times (100\% - \text{campo } 05773^*)$$

Il valore della garanzia reale dovrà riflettere anche l'eventuale disallineamento di scadenza e/o di valuta. Pertanto al valore della garanzia reale (campo $07550_{\text{rett. volat.}}$) calcolato, che già riflette la "volatilità" del titolo oggetto della garanzia reale finanziaria, dovranno essere applicate ulteriori rettifiche che riflettono:

- le possibili oscillazioni del tasso di cambio, nel caso di disallineamento di valuta tra esposizione e garanzia;

$07550_{\text{rett. volat.} + \text{val}} = 07550_{\text{rett. volat.}} - \text{rettifica per disallin. di valuta}$ (la percentuale è quella riportata nella Circ. 263 - tit. II, cap. II, alleg. B. tab. 4)

- la durata della protezione del credito, nel caso di disallineamento di scadenza tra esposizione e garanzia.

$$07550_{\text{rett. volat.} + \text{val} + \text{scad}} = 07550_{\text{rett. volat.} + \text{val}} \times (t - t^*) / (T - t^*)$$

Dove:

t = numero di anni restanti fino alla scadenza della garanzia

T = numero di anni restanti fino alla scadenza dell'esposizione

$t^* = 0,25$ (pari a 3 mesi)

Il valore della garanzia ottenuto dall'applicazione delle formule suindicate verrà utilizzato per abbattere "l'esposizione protetta".

Se campo 07500/7300 > 0:

- Creare un campo $\text{Comodo07505/7305} = 07505/7305 - 07550_{\text{rett.volat.+val+scad}}$ (se <0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - o $07500/7300 = \text{MINORE tra } 07500/7300 \text{ e } 07550_{\text{rett.volat.+val+scad}}$
 - o $07505/7305 = \text{MINORE tra } 07505/7305 \text{ e } 07550_{\text{rett.volat.+val+scad}}$
 - o $07507 = 0$
 - o $07006 = 0$
 - o $07540 = 0$
 - o $05725 = 0$
 - o $05999 = 05999 \text{ della garanzia in esame} + '9'$;
- Se $\text{Comodo07505/7305} = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - o $07500/7300 = 07500/7300 - 07500/7300 \text{ di Rgar}$
 - o $07505/7305 = 07505/7305 - 07505/7305 \text{ di Rgar}$
 - o $07507 = 07500/7300 - 07550_{\text{rett.volat.+val+scad}}$.

GARANZIE REALI - METODO INTEGRALE CON RETTIFICHE STIMATE

In questa fase sono trattate solo le garanzie reali che hanno il campo 05999 = 1020, 1220, 6150, 6190, 6320.

Al fine di determinare il valore corretto della garanzia reale finanziaria è stato previsto in input sulle FT relative a tali garanzie il campo 07008 (RETTIFICHE STIMATE PER GARANZIE REALI FINANZIARIE (BAS2)) che accoglie il risultato dei modelli interni utilizzati dalla banca per il calcolo delle rettifiche di volatilità. Il valore contenuto nel campo 07008 accoglie anche la componente di rettifica inerente l'eventuale disallineamento di valuta tra esposizione e garanzia reale.

$$07550_{\text{rett. volat.+ val}} = 07550 - 07008$$

Al valore della garanzia reale (campo $07550_{\text{rett. volat.+ val}}$) calcolato precedentemente, dovrà essere applicata l'eventuale rettifica per il disallineamento di scadenza tra l'esposizione protetta e la garanzia reale finanziaria abbinata.

$$07550_{\text{rett. volat.+ val + scad}} = 07550_{\text{rett. volat.+ val}} \times (t - t^*) / (T - t^*)$$

Dove:

t = numero di anni restanti fino alla scadenza della garanzia

T = numero di anni restanti fino alla scadenza dell'esposizione

$t^* = 0,25$ (pari a 3 mesi)

Il valore della garanzia ottenuto dall'applicazione delle formule suindicate verrà utilizzato per abbattere "l'esposizione protetta".

Se campo $07500/7300 > 0$:

- Creare un campo $\text{Comodo}07505/7305 = 07505/7305 - 07550_{\text{rett. volat.+ val+scad}}$ (se < 0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato R_{gar}) uguale al record del debitore ma con:
 - o $07500/7300 = \text{MINORE tra } 07500/7300 \text{ e } 07550_{\text{rett. volat.+ val+scad}}$

- o $07505/07305 = \text{MINORE tra } 07505/07305 \text{ e } 07550_{\text{rett.volat.} + \text{val} + \text{scad}}$
 - o $07507 = 0$
 - o $07006 = 0$
 - o $07540 = 0$
 - o $05725 = 0$;
 - o $05999 = 05999 \text{ della garanzia in esame} + '9'$;
- Se $\text{Comodo } 07505/07305 = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - o $07500/07300 = 07500/07300 - 07500/07300 \text{ di Rgar}$
 - o $07505/07305 = 07505/07305 - 07505/07305 \text{ di Rgar}$
 - o $07507 = 7500/7300 - 07550_{\text{rett.volat.} + \text{val} + \text{scad.}}$

GARANZIE PERSONALI - RETTIFICHE STANDARD PER DISALLINEAMENTO DI VALUTA

In questa fase sono trattate solo le garanzie personali che hanno il campo $05999 = 7000, 7100, 7300$.

Per quanto riguarda il trattamento delle garanzie personali, nella fase di calcolo verrà applicato il "principio della sostituzione". In base a tale principio alle esposizioni assistite da garanzie personali viene applicata la ponderazione del soggetto garante, purché la ponderazione (campo 05725) relativa alla garanzia sia inferiore a quella relativa all'esposizione. In tal caso alla quota garantita verrà sostituito il portafoglio originario del garantito (campo 05720 dell'esposizione) con quello del soggetto garante (campo 05720 della garanzia personale).

Disallineamento di valuta

Imposta campo 07019 = 0 e campo 07550* = 07550 (la creazione del campo 07550* è funzionale solo ai fini della determinazione dei valori dei campi 07019 e 07020).

Se il campo codice valuta (CAMPO 00007) presente sulla garanzia personale è differente rispetto al campo codice valuta (CAMPO 00007) presente sull'esposizione calcola il disallineamento di valuta (campo 07019 "rettifica per disallineamento di valuta").

$$07019 = 07550 \times 0,11314$$

Il valore della garanzia personale verrà pertanto abbattuto di un valore pari al campo 07019.

$$(\text{campo } 07550^* = 07550 - 07019)$$

Trattandosi di garanzie personali, si assume che il periodo di liquidazione sia pari a 20 gg. e quindi la percentuale di rettifica sia pari a 0,11314.

Disallineamento di scadenza

Imposta campo 07020 = 0.

Se la data di scadenza della garanzia personale (campo 00010) è presente e minore di quella dell'esposizione protetta allora calcola la durata residua della garanzia e la durata residua dell'esposizione e calcola il disallineamento di scadenza (campo 07020 "rettifica per disallineamento di scadenza")

$$07020 = 07550^* - (07550^* \times (t - t^*) / (T - t^*))$$

t = durata residua della garanzia

T = durata residua dell'esposizione (il valore della durata residua non può eccedere 5 anni)

$t^* = 0,25$ (valore fisso)

I valori riportati nelle variabili T e t sono rappresentati in anni e frazione di anni.

Al termine delle suddette fasi si otterrà un valore della garanzia pari a:

$$07550^* = 07550 - 07019 - 07020$$

Se campo $07500/7300 > 0$:

- Creare un campo $\text{Comodo}07505/7305 = 07505/7305 - 07550^*$ (se < 0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato R_{gar}) uguale al record del debitore ma con:
 - o $07500/7300 = \text{MINORE tra } 07500/7300 \text{ e } 07550^*$
 - o $07505/7305 = \text{MINORE tra } 07505/7305 \text{ e } 07550^*$
 - o $07006 = 07006 - \text{Comodo}07505/7305$ (se < 0 forzare 0)
 - o $07540 = 07540 - \text{Comodo}07505/7305$ (se < 0 forzare 0)
 - o $05720 = 05720$ della garanzia in esame
 - o $05725 = 05725$ della garanzia in esame;
 - o $05999 = 05999$ della garanzia in esame + '9';
- Se $\text{Comodo}07505/7305 = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - o $07500/7300 = 07500/7300 - 07500/7300 \text{ di } R_{gar}$
 - o $07505/7305 = 07505/7305 - 07505/7305 \text{ di } R_{gar}$
 - o $07006 = 07006 - 07006 \text{ di } R_{gar}$
 - o $07540 = 07540 - 07540 \text{ di } R_{gar}$.

GARANZIE PERSONALI - RETTIFICHE STIMATE PER DISALLINEAMENTO DI VALUTA

In questa fase sono trattate solo le garanzie personali che hanno il campo 05999 = 7050, 7150, 7350.

Al fine di determinare il valore corretto della garanzia personale è stato previsto in input sulle FT relative a tali garanzie il **campo 07009 - RETTIFICHE STIMATE PER GARANZIE PERSONALI (BAS2)** che accoglie il risultato dei modelli interni utilizzati dalla banca per il calcolo delle rettifiche per disallineamenti di valuta. Il valore contenuto nel campo 07009 accoglie esclusivamente la componente di rettifica inerente l'eventuale disallineamento di valuta tra l'esposizione e garanzia personale.

Il valore della garanzia personale verrà pertanto abbattuto di un valore pari al campo 07009.

$\text{campo } 07550^* = 07550 - 07009$

Il valore della garanzia personale dovrà riflettere anche l'eventuale disallineamento di scadenza. Pertanto al valore della garanzia personale (campo 07550*) calcolato precedentemente, dovrà essere applicata l'eventuale rettifica che rifletta il disallineamento di scadenza tra l'esposizione protetta e la garanzia personale abbinata.

Disallineamento di scadenza

Imposta campo 07020 = 0

Se la data di scadenza della garanzia personale (campo 00010) è presente e minore di quella dell'esposizione protetta allora calcola la durata residua della

garanzia e la durata residua dell'esposizione e calcola il disallineamento di scadenza (campo 07020 "rettifica per disallineamento di scadenza")

$$07020 = 07550^* - (07550^* \times (t - t^*) / (T - t^*))$$

t = durata residua della garanzia

T = durata residua dell'esposizione (il valore della durata residua non può eccedere 5 anni)

t* = 0,25 (valore fisso)

I valori riportati nelle variabili T e t sono rappresentati in anni e frazione di anni.

Al termine delle suddette fasi si otterrà un valore della garanzia pari a:

$$07550^* = 07550 - 07009 - 07020$$

Se campo 07500/7300 > 0:

- Creare un campo Comodo07505/7305 = 07505/7305 – 07550* (se <0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - o 07500/7300 = MINORE tra 07500/7300 e 07550*
 - o 07505/7305 = MINORE tra 07505/7305 e 07550*
 - o 07006 = 07006 – Comodo07505/7305 (se < 0 forzare 0)
 - o 07540 = 07540 – Comodo07505/7305 (se < 0 forzare 0)
 - o 05720 = 05720 della garanzia in esame
 - o 05725 = 05725 della garanzia in esame;
 - o 05999 = 05999 della garanzia in esame + '9';

- Se Comodo07505/07305 = 0 eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - o $07500/07300 = 07500/07300 - 07500/07300$ di Rgar
 - o $07505/07305 = 07505/07305 - 07505/07305$ di Rgar
 - o $07006 = 07006 - 07006$ di Rgar
 - o $07540 = 07540 - 07540$ di Rgar.

OPERAZIONI SFT PASSIVE

In questa fase sono trattate solo le garanzie reali finanziarie che hanno il campo 05999 = 1050, 1060, 1070, 1250, 1260, 1270.

Le operazioni SFT passive riguardano principalmente le operazioni di PCT e di riporto.

Per quanto riguarda le operazioni SFT passive coinvolte in questa fase di calcolo, occorre confrontare il valore dell'esposizione referenziato sulla FTA (ad es.: 03904.08) con il valore della garanzia reale finanziaria riportato sulla FTO (ad es.: 01789.02) ed operare in funzione della metodologia di calcolo scelta dalla banca per il trattamento delle garanzie reali finanziarie.

Se metodologia di calcolo prescelta per garanzie reali finanziarie è quella semplificata occorre:

applicare il "principio di sostituzione" che prevede di confrontare il valore dell'esposizione (campo 07300) riportato sulle FTA (ad es.: 03904.08) con il valore della garanzia reale finanziaria (campo 07550) riportato sulla FTO (ad es.: 01789.02) ed in funzione di tale confronto si dovrà:

Se campo 07300 > 07550 allora:

- crea un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario ed imposta il campo 07300 = 07550 (esposizione garantita). Su tale record

esegui le seguenti sostituzioni: il campo 05725 deve essere impostato a 0% o 10% o 20% in funzione del campo 05754, il campo 05720 deve essere impostato uguale al valore 79. Queste sostituzioni devono essere effettuate solo se la ponderazione (campo 05725) viene impostata ad un valore inferiore a quello presente sul record dell'esposizione. In tal caso occorre inoltre riportare i campi 07550 e 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 9 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato. Tali campi saranno utili alla corretta generazione della sottovoce degli schemi segnaletici e dell'importo ponderato da segnalare (tipo importo 3).

- crea un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario ed imposta il campo 07300 = 07300 – 07550 (esposizione non garantita). Su tale record la coppia di campi 05720/05725 sarà quella derivata in fase ACA e relativa alla controparte dell'esposizione, riportata sulle FTA 03904.04/08/12 con formula di tipo W. Su tale record non dovranno essere riportati i campi relativi alla garanzia.

Se campo 07300 < = 07550 allora:

- crea un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario. Su tale record esegui le seguenti sostituzioni: il campo 05725 deve essere impostato a 0% o 10% o 20% in funzione del campo 05754, il campo 05720 deve essere impostato uguale al valore 79. Queste sostituzioni devono essere effettuate solo se la ponderazione (campo 05725) viene impostata ad un valore inferiore a quello presente sul record dell'esposizione. In tal caso occorre inoltre riportare i campi 07550 e 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 9 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato. Tali campi saranno utili alla corretta generazione della sottovoce degli schemi segnaletici e dell'importo ponderato da segnalare (tipo importo 3).

Se metodologia di calcolo prescelta per le garanzie reali finanziarie è quella integrale con rettifiche standard occorre:

Al fine di determinare la rettifica di volatilità corretta, da aggiungere all'esposizione (es.: campo 07300 derivato sulla FTA 03904.08), è stata definita una tabella di corredo (TCOR39) che rispecchia i valori riportati nell'allegato B della Circ. 263 (cfr. allegato 2). Per l'accesso a tale tabella di corredo sono stati previsti una serie di campi derivati in fase ACA (campi 05768, 05769, 05770, 05771, 05772) che consentono di determinare univocamente la percentuale di rettifica di volatilità dell'esposizione da aggiungere(campo 05773).

Nel caso in cui la banca effettui rivalutazioni dell'esposizione e della garanzia con frequenza superiore ad un giorno (campo 05753 maggiore di 1) il valore della rettifica di volatilità da applicare all'esposizione dovrà essere ulteriormente corretto:

$$05773^* = 05773 \times \sqrt{(05753 + (05772 - 1))/05772)}$$

Pertanto occorre correggere il valore del campo 07300 come segue:

$$07300_{\text{rett. volat.}} = 07300 \times (100\% + \text{campo } 05773^*)$$

Il valore dell'esposizione dovrà riflettere anche l'eventuale disallineamento di valuta. Pertanto al valore dell'esposizione (campo $07300_{\text{rett. volat.}}$) calcolato, che già riflette la "volatilità" del titolo oggetto dell'operazione SFT passiva, dovrà essere applicato un'ulteriore rettifica che rifletta le possibili oscillazioni del tasso di cambio, nel caso di disallineamento di valuta tra esposizione e garanzia:

$$07300_{\text{rett. volat.} + \text{val.}} = 07300_{\text{rett. volat.}} + \text{rettifica per disallineamento di valuta (la percentuale è quella riportata nella Circ. 263 - tit. II, cap. II, alleg. B. tab. 4)}$$

Se campo $07300_{\text{rett. volat.} + \text{val.}} > 07550$ allora:

- crea un nuovo record (ad es. 03904.08) uguale a quello originario ed imposta campo 07300 = 07550 (esposizione garantita), campo 07507 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT) = 0 e campo 07506 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE – METODO INTEGRALE (E x (1 + HE)) – OPERAZIONI SFT) = 07550. Su tale record dovranno essere riportati, inoltre, anche i campi 07550 e 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 9 finale), relativi alla garanzia reale che ha operato. Tali campi saranno utili per la corretta generazione della sottovoce degli schemi segnaletici relativi alle “tecniche di attenuazione del rischio di credito – ammontare protetto”. Su tale record il campo 05725 deve essere impostato a zero.
- crea un nuovo record (ad es. 03904.08) uguale a quello originario ed imposta il campo 07300 = 07300 (originario) – 7550 (esposizione non garantita), il campo 07507 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE – METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT) = 07300_{rett. volat.+ val.} – 07550 ed il campo 07506 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE – METODO INTEGRALE (E x (1 + HE)) – OPERAZIONI SFT) = 07300_{rett. volat.+ val.} – 07550. Su tale record la coppia di campi 05720/05725 sarà quella derivata in fase ACA e relativa alla controparte dell'esposizione, riportata sulle FTA 03904.04/08/12 con formula di tipo W. Su tale record non dovrà essere riportato il campo 05999 della garanzia modificato con il valore 9 finale, così come indicato nelle fasi extratabellari.

Se campo 07300_{rett. volat.+ val.} <= 07550 allora:

- crea un nuovo record (ad es. 03904.08) uguale a quello originario ed imposta il campo 07507 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT) = 0 ed imposta il campo 07506 = 07300_{rett. volat.+ val.}. Su tale record dovrà essere riportato inoltre anche i campi 07550 e 05999 (modificato con il valore 9 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato. Tali campi saranno utili per la corretta

generazione della sottovoce degli schemi segnaletici relativi alle “tecniche di attenuazione del rischio di credito – ammontare protetto”. Su tale record il campo 05725 deve essere impostato a zero.

Se metodologia di calcolo prescelta per le garanzie reali finanziarie è quella integrale con rettifiche stimate occorre:

Al fine di determinare la rettifica di volatilità corretta, da aggiungere all'esposizione (es.: campo 07300 derivato sulla FTA 03904.08), è stato richiesto in input sulle FTA 03904.04/08/12 il campo 07008 che accoglie il risultato dei modelli interni utilizzati dalla banca per il calcolo delle rettifiche di volatilità. Il valore contenuto nel campo 07008 accoglie anche la componente di rettifica inerente l'eventuale disallineamento di valuta tra l'esposizione e la garanzia reale.

$$07300_{\text{rett. volat.+ val.}} = 07300 + 07008$$

Se campo $07300_{\text{rett. volat.+ val.}} > 07550$ allora:

- crea un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario ed imposta il campo $07300=07550$ (esposizione “protetta”), il campo 07507 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT) = 0 ed il campo 07506 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE – METODO INTEGRALE (E x (1 + HE)) – OPERAZIONI SFT) = 07550.

Su tale record dovrà essere riportato inoltre anche il campo 05999 modificato con il valore 9 finale, così come indicato nelle fasi extratabellari. Tali campi saranno utili per la corretta generazione della sottovoce degli schemi segnaletici relativi alle “tecniche di attenuazione del rischio di credito – ammontare protetto”. Su tale record il campo 05725 deve essere impostato a zero.

- crea un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario ed imposta il campo 07300 = 07300 (originario) – 07550 (esposizione non garantita), il campo 07507 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT) = $07300_{\text{rett. volat.+ val.}} - 07550$ ed il campo 07506 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE METODO INTEGRALE (E x (1 + HE)) – OPERAZIONI SFT) = $07300_{\text{rett. volat.+ val.}} - 07550$.

Su tale record la coppia di campi 05720/05725 sarà quella derivata in fase ACA e relativa alla controparte dell'esposizione, riportata sulle FTA 03904.04/08/12 con formula di tipo W. Su tale record non dovrà essere riportato il campo 05999 della garanzia modificato con il valore 9 finale, così come indicato nelle fasi extratabellari.

Se campo $07300_{\text{rett. volat.+ val.}} \leq 07550$ allora:

- crea un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario ed imposta il campo 07507 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT) = 0 ed il campo 07506 = $07300_{\text{rett. volat.+ val.}}$.

Su tale record dovrà essere riportato inoltre anche il campo 05999 modificato con il valore 9 finale, così come indicato nelle fasi extratabellari. Tali campi saranno utili per la corretta generazione della sottovoce degli schemi segnaletici relativi alle “tecniche di attenuazione del rischio di credito – ammontare protetto”. Su tale record il campo 05725 deve essere impostato a zero.

ESPOSIZIONI SCADUTE GARANTITE DA IMMOBILI

Le esposizioni scadute garantite da ipoteche su immobili o derivanti da operazioni di leasing devono essere ricondotte al portafoglio “Esposizioni scadute” (campo 05720 = 64) e ad esse si applica un fattore di ponderazione

che dipende dalla natura della garanzia (immobile residenziale o non) e dall'incidenza delle rettifiche di valore.

Garanzia di immobili residenziali

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 0100 e con campo 05720 uguale a 64 che si abbinano con FTO di garanzia reale con 05999 = 1600, 6400.

Se campo 07500 > 0

- Creare un campo Comodo07505 = $07505 - 07550^*$ (se < 0 forzare 0)
- Creare un record (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - o $07500 = \text{MINORE tra } 07500 \text{ e } 07550^*$,
 - o $07505 = \text{MINORE tra } 07505 \text{ e } 07550^*$,
 - o $07006 = 07006 - \text{Comodo07505}$ (se < 0 forzare 0),
 - o $07540 = 07540 - \text{Comodo07505}$ (se < 0 forzare 0),
 - o $05999 = 05999 \text{ della garanzia in esame} + '9'$;
 - o Impostare inoltre 05725 nel seguente modo:

Se $(07006 / (07500 + 07006)) * 100 \Rightarrow 20\%$ 05725=50;

altrimenti 05725=100.

- Se Comodo07505 = 0 eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - o $07500 = 07500 - 07500$ di Rgar
 - o $07505 = 07505 - 07505$ di Rgar
 - o $07006 = 07006 - 07006$ di Rgar
 - o $07540 = 07540 - 07540$ di Rgar.

Garanzia di immobili non residenziali

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 0100 e con campo 05720 uguale a 64 che si abbinano con FTO di garanzia reale con 05999 = 1700, 6500.

Se campo 07500 > 0

- Creare un campo Comodo07505 = $07505 - 07550^*$ (se < 0 forzare 0),
- Creare un record (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - o $07500 = \text{MINORE tra } 07500 \text{ e } 07550^*$,

- o $07505 = \text{MINORE tra } 07505 \text{ e } 07550^*$,
 - o $07006 = 07006 - \text{Comodo}07505$ (se < 0 forzare 0),
 - o $07540 = 07540 - \text{Comodo}07505$ (se < 0 forzare 0),
 - o $05999 = 05999$ della garanzia in esame + '9';
 - o $05725 = 100$.
- Se $\text{Comodo}07505 = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - o $07500 = 07500 - 07500 \text{ di Rgar}$
 - o $07505 = 07505 - 07505 \text{ di Rgar}$
 - o $07006 = 07006 - 07006 \text{ di Rgar}$
 - o $07540 = 07540 - 07540 \text{ di Rgar}$.

ESPOSIZIONI SCADUTE COPERTE DA GARANZIE REALI NON RICONOSCIUTE DALLA CRM

Nella presente fase, che opera al termine della CRM, vanno trattate tutte le esposizioni non garantite che appartengono al portafoglio delle esposizioni scadute (campo 05720=64) per le quali il campo 05999 contiene il valore 0100 impostato dalla fase ACA e si verifica l'abbinamento con una FTO di garanzia reale con campo 05999=6800.

Per tali esposizioni, infatti, la Circ. 263 prevede che possano essere ponderate al 100% qualora siano soltanto totalmente coperte da garanzie reali non

riconosciute nell'ambito della CRM per le quali la banca che le ha ricevute sia in grado di dimostrarne la qualità e la certezza giuridica. In particolare, la ponderazione di tali esposizioni è funzione dell'incidenza delle rettifiche di valore:

Se campo 07500/7300 \leq 07550 (valore dell'esposizione minore o uguale del valore della garanzia):

Se $[07006 / (07500 + 07006)] * 100 < 15\%$

allora la ponderazione da applicare, modificando il campo 05725 impostato in fase ACA e riferito alla controparte, è il 150%; il campo 05999 deve invece essere impostato pari a 6809.

Se $[07006 / (07500 + 07006)] * 100 \geq 15\%$

allora la ponderazione da applicare, modificando il campo 05725 impostato in fase ACA e riferito alla controparte, è il 100%; anche in questo caso il campo 05999 deve essere impostato pari a 6809.

Se campo 07500/7300 $>$ 07550 (valore dell'esposizione maggiore del valore della garanzia) allora lasciare la ponderazione e il campo 05999 invariati.

RETTIFICHE DI VALORE

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 0100, 0109 e con campo 05720 uguale a 64.

Tali esposizioni devono essere ponderate in funzione dell'incidenza delle rettifiche di valore seguendo la seguente modalità:

Se $[07006 / (07500 + 07006)] * 100 < 20\%$

allora la ponderazione da applicare, modificando il campo 05725 impostato in fase ACA e riferito alla controparte, è il 150%;

Se $[07006 / (07500 + 07006)] * 100 = > 20\%$

allora la ponderazione da applicare, modificando il campo 05725 impostato in fase ACA e riferito alla controparte, è il 100%.

A conclusione della fase, sommare 9 nel campo 05999 dei record trattati.