

Generalità**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 07502 (Importo per grandi rischi) sul record rapporto fittizio.

DETERMINAZIONE DEL VALORE DELLE GARANZIE REALI E PERSONALI

Il valore delle garanzie (campo 07551) deve essere corretto, ai fini della protezione del credito, per tenere conto di eventuali disallineamenti di valuta, disallineamenti di scadenza (per le sole garanzie personali) e degli sconti prudenziali (per le sole garanzie reali).

Garanzie reali e personali

In questa fase sono trattate tutte le garanzie che hanno il campo 05999 = 1000, 1010, 1020, 1200, 1210, 1220, 6000, 6100, 6150, 6300, 6310, 6320, 6600.

Indipendentemente dalla metodologia utilizzata ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e di controparte, a fini grandi rischi le garanzie finanziarie sono trattate sempre con il metodo semplificato. Non sono pertanto ammessi disallineamenti di scadenza. Qualora la durata residua delle garanzie reali risulti inferiore a quella delle esposizioni cui si abbinano il valore del campo 07551 deve essere azzerato.

Per tutte le operazioni interessate in questa fase occorre correggere il valore del campo 07551 per tenere conto dello **sconto prudenziale per garanzie in titoli (campo 05767)**:

$$07551 = 07551 \times [1 - (\text{campo } 05767 / 100)]$$

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:

$$07551 = 07551 - \text{rettifica per disallineamento di valuta (la percentuale è quella riportata nella Circ. 263 - Tit. II, Cap. II, Alleg. B. tab. 4)}.$$

Garanzie personali – rettifiche standard

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

Al fine di determinare il valore corretto della garanzia personale occorre tenere conto degli eventuali disallineamenti di valuta e di scadenza secondo le indicazioni di seguito riportate.

- **Disallineamento di valuta**

Imposta campo 07019 = 0 e campo 07551* = 07551 (la creazione del campo 07551* è funzionale solo ai fini della determinazione dei valori dei campi 07019 e 07020).

Se codice valuta (campo 00007) presente sulla garanzia personale è differente rispetto al codice valuta presente sull'esposizione calcola il

disallineamento di valuta (**campo 07019 “rettifica per disallineamento di valuta”**)

$$07019 = 07551 \times 0,11314$$

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

$$(\text{campo } 07551^* = 07551 - 07019)$$

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**

$$\text{Imposta campo } 07020 = 0$$

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”**)

$$07020 = 07551^* - [07551^* \times (t - t^*) / (T - t^*)]$$

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:

$$07551^* = 07551 - 07019 - 07020$$

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.

$\text{campo } 07551^* = 07551 - 07009$

Il valore della garanzia personale dovrà riflettere anche l’eventuale disallineamento di scadenza.

Pertanto al valore della garanzia calcolato precedentemente (campo 07551*) 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")

$$07020 = 07551^* - [07551^* \times (t - t^*) / (T - t^*)]$$

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:

$$07551^* = 07551 - 07009 - 07020$$

ABBINAMENTO E MITIGAZIONE DEL RISCHIO

Il processo che elabora l'abbinamento e la mitigazione del rischio è stato strutturato in fasi. 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 come SACE, compensazione delle poste in bilancio, ecc.) e di seguito quelle che, non trattate in specifiche fasi, saranno coinvolte in un processo di ottimizzazione che tende ad allocare le garanzie in base al principio generale di minimizzazione della ponderazione del rischio, anche in deroga ai criteri generali di ordinamento definiti nella F05_2.

A conclusione di ogni fase le esposizioni (o i margini di fido) che esauriscono il loro trattamento all'interno del processo "Trattamento delle garanzie" vengono contrassegnate con il valore del campo 05999 (prelevato dalla garanzia) + 8 (Es.: 05999= 6050 + 8 = 6058) e veicolate nella generazione dell'output.

E' bene notare che la garanzia personale di una banca o di un'impresa di investimento (accettazione, girata e avallo) determina una ponderazione mitigata (zero per cento) degli effetti commerciali di durata non superiore a un anno a cui si abbina. Inoltre, in virtù del regime transitorio in vigore fino al 31.12.2012, la garanzia personale/reale di una banca o di un'impresa di investimento, se rilasciata prima del 31.12.2009, determina una ponderazione mitigata dell'esposizione cui si abbina pari allo 0%, al 20% o al 50% in funzione della durata residua dell'esposizione.

In particolare, in tutte le fasi di seguito descritte, una volta abbinate (o, nel processo di ottimizzazione, ordinate e abbinate) le garanzie:

- se campo 00224 <= 12 (sulla FTO 02341.20 - effetti commerciali) e campo 05738=1 (sulla garanzia) impostare campo 05727=0 sul record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione;
- se campo 00379=1 (sull'esposizione) e campi 05738=1 e 05783=1 (sulla garanzia) impostare campo 05727=0 sul record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione;
- se campo 00379=2 e campo 05727>20 (sull'esposizione) e campi 05738=1 e 05783=1 (sulla garanzia) impostare campo 05727=20 sul record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione;
- se campo 00379=3 e campo 05727>50 (sull'esposizione) e campi 00338=1, 05738=1 e 05783=1 (sulla garanzia reale in titoli abbinata) impostare campo 05727=50 sul record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione.

Operazioni SFT passive

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 1050, 1060, 1070.

Le operazioni SFT passive comprendono i pronti contro termine passivi su titoli o merci e le operazioni di assunzione di titoli o merci in prestito.

Per quanto riguarda le operazioni SFT passive coinvolte in questa fase di calcolo, occorre applicare il “principio di mitigazione” che prevede di confrontare il valore dell'esposizione (campo 07502) riportato sulla FTA (ad es.: 03904.08) con il valore della garanzia reale finanziaria (campo 07551) riportato sulla FTO (ad es.: 01789.02) ed in funzione di tale confronto si dovrà:

Se campo 07502 > 07551 allora:

- crea un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario ed imposta il campo 07502=07551 (esposizione garantita). Su tale record il campo 05727 deve essere impostato a 0% o 10% o 20% in funzione del campo 05754. Questa sostituzione deve essere effettuata solo se la ponderazione (campo 05727) viene impostata ad un valore inferiore o uguale a quello presente sul record dell'esposizione. In tal caso occorre inoltre riportare i campi 07551 e 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 8 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato.
- crea un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario ed imposta il campo 07502= 07502 – 07551 (esposizione non garantita). Su tale record la ponderazione sarà quella derivata in fase ACA e relativa alla controparte dell'esposizione. Su tale record non dovranno essere riportati i campi relativi alla garanzia.

Se campo 07502 < = 07551 allora:

- crea un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario e su tale record impostare il campo 05727 uguale a 0% o 10% o 20% in funzione del campo 05754. Questa sostituzione deve essere effettuata solo se la ponderazione (campo 05727) viene impostata ad un valore inferiore o uguale a quello presente sul record dell'esposizione. In tal caso occorre inoltre riportare i campi 07551 e 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 8 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato.

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 poste in essere con una medesima controparte ed attuare 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.

A conclusione della fase per la generazione sulle FTO con 05999=1200, 1210, 1220, 1250, 1260, 1270 imposta 05999 = 1208, 1218, 1228, 1258, 1268, 1278.

Calcolo 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, determina che l'esposizione originaria verrà suddivisa in:

- una quota garantita pari all'esposizione originaria moltiplicata per il valore del campo 104 da ponderare allo 0%;
- una quota non garantita pari all'esposizione originaria meno la quota garantita da ponderare con la ponderazione del debitore.

A conclusione della fase per la generazione per le sole quote garantite sulle FTO con 05999 = 0650, 3000, 3500 imposta 05999 = 0658, 3008, 3508.

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 uno specifico accordo di compensazione sono identificati dalla valorizzazione di una chiave (campo 05779), il cui inserimento presuppone la verifica dei requisiti di ammissibilità generica e specifica delle poste coinvolte.

Al fine di ottenere la maggiore efficacia e' necessario distribuire le passività, oggetto di garanzia, processando inizialmente i rapporti attivi non assistiti da altre forme di garanzia e successivamente gli altri con numero di garanzie crescente.

Il risultato di tale fase prevede la generazione di:

- un record avente l'importo pari alla quota "protetta" dalla compensazione che prevedrà una ponderazione pari a 0%;
- un eventuale secondo record per la differenza tra l'esposizione e la quota compensata, con ponderazione pari a quella della controparte.

A conclusione della fase per la generazione sulle FTO con 05999 = 4100 imposta 05999 = 4108 e per le sole esposizioni che sono state compensate sulle FTO con 05999 = 4000 imposta 05999 = 4008.

Per le sole esposizioni che sono state compensate sulle FTO con 05999 = 3500 imposta 05999 = 3508.

Esposizioni garantite da immobili

Le disposizioni di cui alla lettera F) dell'Allegato A si applicano limitatamente alle esposizioni che rispettano le condizioni e i requisiti per la classificazione nel portafoglio "esposizioni garantite da immobili" e purché il valore dell'immobile sia determinato secondo le procedure e le modalità previste nel Titolo II, Capitolo 1, Parte Prima, Sezione IV. Sono pertanto escluse le esposizioni che, seppur garantite da immobili, sono classificate nel portafoglio "esposizioni scadute" (campo 05720=64).

Esposizioni garantite da ipoteca su immobili

Sono coinvolte in questa fase le FTO con campo 05999 = 0100 e campo 05720 <> 64 (solo le esposizioni che si abbinano con garanzie con campo 05999=6400 o con garanzie con campo 05999=6500 e campo 05789=1).

Alle esposizioni (campo 07502) garantite da ipoteca su immobili si applica una riduzione di un ammontare non superiore al 50% del valore dell'immobile posto a garanzia.

A tal fine, il valore della garanzia reale utilizzabile ai fini della concentrazione dei rischi (campo 07551) calcolato in fase ACA va ridotto del 50% al fine di poter essere effettivamente utilizzato per mitigare l'esposizione secondo quanto previsto dalla normativa.

Il risultato di tale operazione va memorizzato nel COMODO1 (che quindi è pari al 07551 diviso 2).

Successivamente calcolare il COMODO2 pari a $(07502 - \text{COMODO1})$, con risultato minimo ottenibile pari a zero, quindi aggiornare il record dell'esposizione considerata memorizzando il COMODO2 nel campo importo 07511.

Esposizioni relative a operazioni di leasing su immobili

Sono coinvolte in questa fase le FTO con campo 05999 = 0100 e campo 05720 <> 64 (solo le esposizioni che si abbinano con garanzie con campo 05999=1600 o con garanzie con campo 05999=1700 e campo 05789=1).

Alle esposizioni relative a operazioni di leasing su immobili¹ (campo 7502) si applica una riduzione di un ammontare non superiore al 50% del valore dell'immobile posto a garanzia.

A tal fine, il valore della garanzia reale utilizzabile ai fini della concentrazione dei rischi (campo 07551) calcolato in fase ACA va ridotto del 50% al fine di poter essere effettivamente utilizzato per mitigare l'esposizione secondo quanto previsto dalla normativa.

Il risultato di tale operazione va memorizzato nel COMODO1 (che quindi è pari al 07551 diviso 2).

Successivamente calcolare il COMODO2 pari a $(07502 - \text{COMODO1})$, con risultato minimo ottenibile pari a zero, quindi aggiornare il record dell'esposizione considerata memorizzando il COMODO2 nel campo importo 07511.

¹ 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 (cfr. anche Nota tecnica "Basilea2", paragrafo 1.10.1).

Operazioni SFT attive

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 1000, 1010, 1020.

Per quanto riguarda il trattamento delle operazioni SFT attive 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), purché la ponderazione (campo 05727) relativa alla garanzia sia inferiore o uguale a quella relativa all'esposizione. In tal caso:

Se campo 07502>07551 allora:

- crea un nuovo record uguale a quello originario ed imposta il campo 07502=07551 (esposizione garantita). Sostituisci su tale record i campi 05999 e 05727 con i campi 05999 (modificato con il valore 8 finale) e 05727 relativi alla garanzia reale che ha operato; lascia invariati i rimanenti campi.
- crea un nuovo record uguale a quello originario ed imposta il campo 07502=07502-07551 (esposizione non garantita); lascia invariati i rimanenti campi.

Se campo 07502<=07551 allora:

- crea un nuovo record uguale a quello originario senza modificare l'importo (esposizione totalmente garantita). Sostituisci su tale record i campi 05999 e 05727 con i campi 05999 (modificato con il valore 8 finale) e 05727 relativi alla garanzia reale che ha operato; lascia invariati i rimanenti campi.

Processo di ottimizzazione

Sono coinvolte in questa fase le FTO di garanzie reali e personali con 05999 = 6000, 6050, 6100, 6140, 6150, 6190, 6300, 6310, 6320, 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, 0700 che si abbinano secondo le logiche puma alle FTO delle garanzie reali e personali sopra indicate.

L'allocazione ottimale 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 l'importo ponderato per i grandi rischi.

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 05727)
- Numero garanzie specifiche associate all'esposizione (n_gar_spec)
- Numero garanzie promiscue e/o plurime associate all'esposizione (n_gar_pp)
- Numero garanzie associate all'esposizione ($n_gar = n_gar_spec + n_gar_pp$)
- Codifica delle garanzie abbinate (cod_gar)

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 ($Tot_val_pond = \sum (Amm_esp * Pond_esp)$)

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 05727) 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;
- 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.

Il tot_val_pond residuale è ottenuto riducendo, di volta in volta, l'ammontare delle esposizioni che sono state mitigate dall'allocazione delle garanzie.

A conclusione della fase per la generazione sulle FTO con 05999 = 0100, 0600, 0650, 0700, 3000, 3500, 4000, 6000, 6050, 6100, 6140, 6150, 6190, 6300, 6310, 6320, 6600, 7000, 7050, 7100, 7150, 7300, 7350, 7600, 7650, 7700, 7750 imposta 05999 = 0108, 0608, 0658, 0708, 3008, 3508, 4008, 6008, 6058, 6108, 6148, 6158, 6198, 6308, 6318, 6328, 6608, 7008, 7058, 7108, 7158, 7308, 7358, 7608, 7658, 7708, 7758.

Descrizione dei CASI DI ABBINAMENTO: 1/1 e 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 o uguale al valore dell'esposizione esegui fase CALCOLO altrimenti esegui fase successiva.

- Fase ORDINAMENTI_GARANZIE

Disporre in ordine crescente le garanzie per percentuale ponderazione.

A parità di percentuale ponderazione disporre in ordine decrescente per importo.

Associare a ogni garanzia il numero ordinale derivato dai suddetti ordinamenti.

Fase di calcolo garanzie reali e personali

In questa fase sono trattate le garanzie reali che hanno il campo 05999 = 6000, 6050, 6100, 6140, 6150, 6190, 6300, 6310, 6320, 6600 e le garanzie personali che hanno il campo 05999 = 7000, 7050, 7100, 7150, 7300, 7350, 7600, 7650, 7700, 7750.

Sia per le garanzie reali che per quelle personali viene applicato il “principio della mitigazione²”, purché la ponderazione (campo 05727) relativa alla garanzia sia inferiore o uguale a quella relativa all'esposizione. In tal caso, il valore dell'esposizione (campo 07502) dovrà essere confrontato con il valore della garanzia (campo 07551) e in funzione di tale confronto si avrà:

Se campo 07502>07551 allora:

- crea un nuovo record uguale a quello originario ed imposta il campo 07502=07551 (esposizione garantita). Sostituisci su tale record i campi 05999 e 05727 con i campi 05999 (modificato con il valore 8 finale) e 05727 relativi alla garanzia che ha operato; lascia invariati i rimanenti campi.
- crea un nuovo record uguale a quello originario ed imposta il campo 07502=07502-07551 (esposizione non garantita); lascia invariati i rimanenti campi.

Se campo 07502<=07551 allora:

- crea un nuovo record uguale a quello originario senza modificare l'importo (esposizione totalmente garantita). Sostituisci su tale record i campi 05999 e 05727 con i campi 05999 (modificato con il valore 8 finale) e 05727 relativi alla garanzia che ha operato; lascia invariati i rimanenti campi.

² Anche per le garanzie personali si procede con la mitigazione del rischio, lasciando comunque l'esposizione in capo al cliente: si lascia dunque all'azienda l'onere di procedere con l'eventuale traslazione del rischio in capo ai garanti personali.