

Generalità

La normativa prevede di calcolare l'esposizione relativa al "portafoglio di negoziazione di vigilanza" verso il cliente o il gruppo di clienti connessi sommando all'esposizione creditizia per i rischi di regolamento e di controparte la "posizione lunga netta", conformemente a quanto stabilito nell'art. 390 della CRR,

La "posizione lunga netta" è pari alla differenza, se positiva, fra le "posizioni lunghe (o creditorie)" e le "posizioni corte (o debitorie)" relative a tutti gli strumenti finanziari emessi dal medesimo cliente. Nel caso di clienti connessi occorre considerare la somma delle "posizioni lunghe nette" relative a ciascuno di essi. Ai fini del calcolo del valore ponderato occorre prima determinare le posizioni lunghe e corte ponderate e poi effettuare la compensazione tra loro.

Qualora gli strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione di vigilanza siano rappresentati da schemi di investimento (es. titoli ABS o quote di OICR) è necessario che anche le attività sottostanti confluiscono nelle voci pertinenti di segnalazione.

Processo di calcolo

Per quanto concerne la soluzione PUMA2, non è prevista la generazione diretta in forma tabellare delle FTD, ma vengono determinate, in parte nella tabella decisionale e in parte con funzioni extra-tabellari, le componenti che contribuiscono alla determinazione dell'esposizione. In particolare:

- **Posizione lunga netta:**

- in tabella decisionale viene generata la FTD intermedia **05800.01**, corredata di tutti i campi necessari per l'elaborazione delle grandi esposizioni¹;
- in fase extra-tabellare occorre eseguire la somma algebrica di tutti i record a parità di campo **00030** "codice anagrafico aziendale del cliente", e riportando nel campo 00032 lo strumento finanziario prevalente (convenzionalmente 100233 se strumento di capitale e 100399 se strumento di debito) al fine di produrre le voci di "di cui" (es. le sottovoci 10 e 12 delle voci 59090 e 59094);
- nel flusso per le grandi esposizioni devono essere riportati solo i clienti che presentano saldi negativi e ignorati i clienti con saldo positivo;

- **Rischio di regolamento:** in fase di generazione si ottiene la forma tecnica derivata intermedia **05836.01** (Esposizione per rischio di regolamento su portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza - differenziale) che contiene le informazioni necessarie alle segnalazioni delle grandi esposizioni (campi **00030** "codice anagrafico aziendale del cliente", **00359** "codice fiscale capogruppo", **01252** "tipologia posizione x", **01253** "tipologia posizione y" e **05727** "ponderazione per grandi esposizioni"). I record con campo **00359** valorizzato devono essere riportati nel flusso per le grandi esposizioni e associati alla forma tecnica derivata intermedia **05800.03** secondo il seguente schema:

05836.01-05800.03 00005=3 – 00294.. – 00348.. – 07795RV –
00030.. – C00359A – 00359.. – 01252.. –
01253.. – 05727.. – 05760=0 – 05707..

¹ Vengono forniti anche informazioni utili per il calcolo dell'eventuale ulteriore requisito patrimoniale previsto per il rischio di concentrazione sul portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza.

- **Rischio di controparte:** in fase di generazione si ottengono le FTD intermedie **05800.10/14**;
- **Attività sottostanti a schemi di investimento:** in fase di generazione si ottiene la FTD intermedia **05800.07**;
- **Unknown exposure relativa a schemi di investimento:** in fase di generazione si ottiene la FTD intermedia **05800.09**.

Le suddette FTD intermedie devono essere sottoposte a una funzione che generi le FTD **previste dalla normativa** secondo il seguente schema:

05800.01	59090.04	07795R\$	01252R6	00030..	00359..			
05800.01	59090.10	01228=1	07795..	C00348E/00348..	00030..	00359..	C01253B	C05557H
05800.01	59090.12	01228=1	07795..	C00348E/00348..	00030..	00359..	C01253B	C05557I
05800.01	59090.20	01228=1	07795..	C00348F/00348..	00030..	00359..	C01253B	
05800.01	59094.04	C01252A	07795R\$	01252..	00030..	00359..		
05800.01	59094.10	C01252A	01228=1	07795..	C00348E/00348..	00030..	00359..	C01253B C05557H
05800.01	59094.12	C01252A	01228=1	07795..	C00348E/00348..	00030..	00359..	C01253B C05557I
05800.01	59094.20	C01252A	01228=1	07795..	C00348F/00348..	00030..	00359..	C01253B
05800.03	59090.04	07795R\$	00348..	01252R6	00030..	00359..		
05800.03	59090.06	07795..	00348..	00030..	00359..	C05707%		
05800.03	59090.14	01228=1	07795..	00348..	00030..	00359..	C01253B	
05800.03	59094.04	C01252A	07795R\$	01252..	00030..	00359..		
05800.03	59094.06	C01252A	07795..	00348..	00030..	00359..		
05800.03	59094.14	C01252A	01228=1	07795..	00348..	00030..	00359..	C01253B
05800.07	59090.04	07795R\$	00348..	01252R6	00030..	00359..		
05800.07	59090.06	07795..	00348..	00030..	00359..	C05707%		
05800.07	59090.10	01228=1	07795..	C00348G/00348..	00030..	00359..	C01253B	
05800.07	59090.12	01228=1	07795..	C00348H/00348..	00030..	00359..	C01253B	
05800.07	59090.16	01228=1	07795..	C00348I/00348..	00030..	00359..	C01253B	
05800.07	59094.04	C01252A	07795R\$	01252..	00348..	00030..	00359..	
05800.07	59094.06	C01252A	07795..	00348..	00030..	00359..	C05707%	
05800.07	59094.10	C01252A	01228=1	07795..	C00348G/00348..	00030..	00359..	C01253B
05800.07	59094.12	C01252A	01228=1	07795..	C00348H/00348..	00030..	00359..	C01253B
05800.07	59094.16	C01252A	01228=1	07795..	C00348I/00348..	00030..	00359..	C01253B
05800.09	59090.04	07795R\$	00348..	01252R6	00030..	00359..		
05800.09	59090.10	01228=1	07795..	00348..	00030..	00359..	C01253B	
05800.09	59094.04	C01252A	07795R\$	01252..	00348..	00030..	00359..	
05800.09	59094.10	C01252A	01228=1	07795..	00348..	00030..	00359..	C01253B
05800.10	59090.04	07795R\$	00348..	01252R6	00030..	00359..		
05800.10	59090.06	07795..	00348..	00030..	00359..	C05707%		
05800.10	59090.10	01228=1	07795..	00348..	00030..	00359..	C01253B	
05800.10	59094.04	C01252A	07795R\$	01252..	00348..	00030..	00359..	
05800.10	59094.06	C01252A	07795..	00348..	00030..	00359..	C05707%	
05800.10	59094.10	C01252A	01228=1	07795..	00348..	00030..	00359..	C01253B
05800.14	59090.04	07795R\$	00348..	01252R6	00030..	00359..		
05800.14	59090.06	07795..	00348..	00030..	00359..	C05707%		
05800.14	59090.14	01228=1	07795..	00348..	00030..	00359..	C01253B	
05800.14	59094.04	C01252A	07795R\$	01252..	00348..	00030..	00359..	
05800.14	59094.06	C01252A	07795..	00348..	00030..	00359..	C05707%	
05800.14	59094.14	C01252A	01228=1	07795..	00348..	00030..	00359..	C01253B

N.B. Nel caso in cui la posizione lunga netta rivenga da posizioni lunghe e corte sullo stesso cliente ma su strumenti finanziari diversi (es. strumenti di debito e strumenti di capitale) la generazione extra-tabellare da parte della FTD intermedia 05800.01 delle voci di “di cui” (es. le sottovoci 10 e 12 delle voci 59090 e 59094) può produrre importi di segno opposto. In tal caso, considerato che non sono ammessi valori negativi (generati da Puma con segno positivo), occorre ricondurre l'intera posizione lunga netta del cliente alla sottovoce relativa allo strumento finanziario prevalente (si intende quello con importo più elevato di posizione lunga).

Calcolo del requisito patrimoniale grandi esposizioni

Per la determinazione del requisito patrimoniale delle "grandi esposizioni" deve essere eseguito il processo descritto nel CRR.