

<b>F28_6</b>	<b>CALCOLO DEL VALORE DELL'ESPOSIZIONE PER LE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI A OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE SINTETICA</b>
--------------	--

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B	2020 04 03	2020 03 31	9999 99 99

## Generalità

La fase ha lo scopo di eseguire calcolo del valore dell'esposizione per le attività sottostanti a operazioni di cartolarizzazione sintetiche secondo le disposizioni del Regolamento UE n° 1187/2014.

La fase deve essere eseguita post F28\_4, post Credit Risk Mitigation delle grandi esposizioni (F05\_2\_7) e post F28\_5.

## Processo di calcolo

Con campo 05760 accedi a TCOR38 e se il digit TIPOLOGIA CARTOLARIZZAZIONE uguale 2 (SINTETICA):

### FASE A: CALCOLO “QUOTA DI PARTECIPAZIONE ALLA TRANCHE” DI TCOR38

A parità di campo 05760 ordina le FTO 01064.02 per campo 05713 decrescente e per ogni valore del campo 05713 seleziona le FTO 01064.02 con campo 05999 uguale a 100 e 108:

- somma il campo 07502 dei record e memorizzare nel COMODO7502;
- somma il campo 00609 dei record e memorizzare nel COMODO609;
- Effettuare il seguente rapporto  $\text{COMODO7502} / \text{COMODO609}$  e memorizzarlo nel COMODOQUOTAPART (3 interi e 3 decimali).
- Creare una tabella per ogni valore del campo 05760 che associ il campo 05713, COMODOQUOTAPART e il COMODO609.

## **FASE B: CALCOLO DEL VALORE DELL'ESPOSIZIONE PER LE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI A OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE**

A parità di campo 05760 considerare:

- a) le FTO di rapporto con campo 05781=9 e le relative FTO di fido contenenti eventuali margini che hanno il campo 05760 valorizzato e l'attributo ATTIVITA' SOTTOSTANTE di TCOR38 = 9.
- b) le FTO 01519.XX campo 05781=9 per le attività sottostanti cartolarizzazioni di terzi che hanno il campo 05760 e l'attributo ATTIVITA' SOTTOSTANTE di TCOR38 = 0.

### **STEP1: CALCOLO QUOTA DI RETENTION PER OGNI SINGOLA ESPOSIZIONE DEL POOL DI ATTIVITA' SOTTOSTANTI (ORIGINATOR)**

Per ogni record selezionato al punti a):

- calcolare un  $COMODORETENTION = 07502 * 05626$
- calcolare il campo  $07502 = 07502 * (1 - 05626)$

### **STEP2 CALCOLO QUOTA DI RISCHIO PER OGNI SINGOLA ESPOSIZIONE DEL POOL DI ATTIVITA' SOTTOSTANTI OGGETTO DI TRASFERIMENTO DEL RISCHIO**

1. accedere alla tabella salvata nella FASE A con campo 05760 e per ogni ricorrenza dell'attributo 05713 eseguire i seguenti calcoli:

- a.  $COMODOQUOTAPART * MIN [COMODO609; \text{campo } 07502 \text{ del record in esame}]$  e memorizzare il risultato per ciascuna ricorrenza in campi comodo da COMODOX1 a COMODOXN;
- b.  $COMODOQUOTAPART * MIN [COMODO609; \text{campo } 07515 \text{ del record in esame}]$  e memorizzare il risultato per ciascuna ricorrenza in campi comodo da COMODOY1 a COMODOYN;

2. sommare i campi da COMODOX1 a COMODOXN e con il risultato sovrascrivere il campo 07502 sul record in esame;
3. sommare i campi da COMODOY1 a COMODOYN e con il risultato sovrascrivere il campo 07515 sul record in esame;
4. calcolare la differenza tra i campi 07515 e 07502 così come determinati agli step 2 e 3 e con il risultato sovrascrivere il campo 07540 sul record in esame.
5. reiterare gli step da 1 a 4 per i successivi record della medesima cartolarizzazione;
6. reiterare gli step da 1 a 5 per i record delle altre cartolarizzazioni.

**STEP3 CALCOLO QUOTA DI RISCHIO TOTALE PER OGNI SINGOLA ESPOSIZIONE DEL POOL DI ATTIVITA' SOTTOSTANTI (inclusa anche la parte di retention non oggetto di trasferimento)**

Per ogni record trattato nello step2 calcolare il campo  $07502 = 07502 + \text{COMODORETENTION}$

## Esempio

Si ipotizzi che la banca X detenga posizioni senior (01064.02 con 05713=01) della cartolarizzazione Z per 10 (campo 07502) e posizioni junior (01064.02 con 05713=02) della medesima cartolarizzazione per 10 (campo 07502). Si assuma inoltre che il portafoglio sottostante all'operazione sia così composto: record ammontare cartolarizzato (per semplicità lordo = netto)

A	25
B	25
C	10
D	10
E	10
F	10
G	5
H	5

e che il valore nominale delle tranche (COMODO609) della cartolarizzazione Z sia il seguente per le uniche tre tranche emesse:

tranche senior	50 (01064.02 con 05713=01)
tranche mezzanine	30
tranche junior	20 (01064.02 con 05713=02)

La procedura PUMA provvede a calcolare per i diversi 05713 le seguenti quote di partecipazione (COMODOQUOTAPART) della banca alle tranche emesse e le memorizza nella tabella di fase A:

tranche senior	10/50
tranche mezzanine	0/30
tranche junior	10/20

A seguire la funzione F28\_6 procede, per ciascuna attività del portafoglio sottostante all'operazione Z, al calcolo dei campi 07502 e 07515:

Per i record A e B il valore dei campi 07502/07515 è calcolato come somma dei valori COMODOX1, COMODOX2 E COMODOX3

$$\text{COMODOX1} = 10/50 * \text{MIN}(50; 25) = 5$$

$$\text{COMODOX2} = 0$$

$$\text{COMODOX3} = 10/20 * \text{MIN}(20; 25) = 10$$

La somma dei tre valori corrisponde a 15 che viene scritto sui campi 07502/07515.

Per i soggetti da C a F il valore dei campi 07502/07515 è calcolato come somma dei valori COMODOX1, COMODOX2 E COMODOX3

$$\text{COMODOX1} = 10/50 * \text{MIN}(50; 10) = 2$$

$$\text{COMODOX2} = 0$$

$$\text{COMODOX3} = 10/20 * \text{MIN}(20; 10) = 5$$

La somma dei tre valori corrisponde a 7 che viene scritto sui campi 07502/07515.

Per i soggetti G e H il valore dei campi 07502/07515 è calcolato come somma dei valori COMODOX1, COMODOX2 E COMODOX3

$$\text{COMODOX1} = 10/50 * \text{MIN}(50; 5) = 1$$

$$\text{COMODOX2} = 0$$

$$\text{COMODOX3} = 10/20 * \text{MIN}(20; 5) = 2,5$$

La somma dei tre valori corrisponde a 3,5 che viene scritto sui campi 07502/07515.