

F28_4	CALCOLO PARAMETRI REGOLAMENTARI PER LE CARTOLARIZZAZIONI SINTETICHE
--------------	--

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B	2020 04 03	2020 01 01	9999 99 99

Generalità

La funzione ha lo scopo di calcolare i parametri regolamentari nell'ambito delle cartolarizzazioni sintetiche necessari al calcolo dei fattori di ponderazione applicabili ante e post look-through, in base alla metodologia di calcolo prescelta (SEC-SA o SEC-ERBA), descritto nella F28_2. A tal fine la funzione deve anche eseguire una CRM ridotta necessaria per la determinazione del fattore di ponderazione medio delle attività sottostanti un'operazione di cartolarizzazione.

La funzione deve essere eseguita post ACA, post funzioni F27.XX necessarie al calcolo delle esposizioni in stato di default, prima delle funzioni F28_2, prima della Credit Risk Mitigation ordinaria e prima della F28_5 e F28_3.

Processo di calcolo

Se digit di TCOR38 "MODALITÀ DI ALIMENTAZIONE ATTIVO CARTOLARIZZATO – CALCOLO PARAMETRI" uguale a 1 e TIPOLOGIA CARTOLARIZZAZIONE uguale 2 (SINTETICA) la funzione deve eseguire in sequenza le seguenti fasi elaborative:

- **FASE A: DETERMINAZIONE DEGLI IMPORTI DELLE SINGOLE TRANCHE (CAMPI 00609/07505/07500) E DEI PARAMETRI A, D**
- **FASE B: DETERMINAZIONE DEL FATTORE MEDIO PONDERATO E DELLA VITA RESIDUA PIU' LUNGA DEL POOL DI ATTIVITA'**
- **FASE C: PARAMETRI K_{SA} , W, K_A**
- **FASE D: CALCOLO PARAMETRO $K_{SSFA(KA)}$**

FASE A: DETERMINAZIONE DEGLI IMPORTI DELLE SINGOLE TRANCHE (CAMPI 00609/07505/0755) E DEI PARAMETRI “A”, “D”

A parità di campo 05760 considerare:

- a) le FTO di rapporto con campo 05781=9 per le attività cedute e non cancellate e le relative FTO di fido contenenti eventuali margini che hanno il campo 05760 valorizzato e il digit “CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI” uguale a 1;
- b) le FTO 01519.XX campo 05781=9 per le attività sottostanti cartolarizzazioni di terzi che hanno il campo 05760 valorizzato e il digit “CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI” uguale a 9; e
- c) le posizioni verso la cartolarizzazione (FTO 01064.02).

Organizzare i record a parità di “codice cartolarizzazione” e per ogni “codice cartolarizzazione” (campo 05760) eseguire i seguenti step:

STEP 1: DETERMINAZIONE METODO SULLE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI

Considerare tutte le attività cartolarizzate (punti a e b) e con campo 05760 accedi in TCOR38:

- se “METODO SEC-IRBA” = 1 impostare il valore 05887=1 (SEC-IRBA) su tutti i record con il campo 05888=1 e il valore 05887=0 (SEC-SA) su tutti i record con il campo 05888=0¹;
- se “METODO SEC-IRBA” = 0 e altrimenti impostare il campo 05887=0 (SEC-SA) su tutti i record (a prescindere dal valore del campo 05888).

¹ Il trattamento secondo il metodo SEC-IRBA è a cura aziendale.

STEP 2: CALCOLO IMPORTO VALORE NOMINALE POOL DI ATTIVITA' VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE E IMPORTO DELLE RETTIFICHE DI VALORE

A tal fine è necessario calcolare distintamente per ogni valore del campo 05760:

- ✓ un **"COMODOTOT"** pari alla somma dei seguenti elementi:
 - a) somma del campo 00609/00601² (laddove presenti entrambi prevale il campo 00609) moltiplicato per (1 - campo 05626) di tutte le attività cartolarizzate (FTO di rapporto con per le attività cedute e non cancellate, o 01519.XX per le attività sottostanti cartolarizzazioni di terzi campo 05781=9);
 - b) somma del campo 06606 moltiplicato per (1 - campo 05626) delle relative FTO di fido contenenti eventuali margini;
- ✓ un **"COMODORET"** pari alla somma del campo 07540 moltiplicato per (1 - campo 05626) della selezione di FTO sopra indicata.

A valle riportare i suddetti campi di comodo in TCOR38 negli attributi **"VN DEL POOL DI ATTIVITA' SOTTOSTANTI"** (COMODOTOT) e **"RETTIFICHE DEL POOL DI ATTIVITA' SOTTOSTANTI"** (COMODORET).

STEP 3: CALCOLO IMPORTO VALORE NOMINALE SINGOLA TRANCHE

Per ogni valore del campo 05760 selezionare le FTO 01064.02 e per ognuna calcolare il campo 00609 secondo la seguente formula:

$$\text{COMODOTOT} \times (\text{campo } 05627)$$

² Nella generalità delle FTO "proprie" dell'attivo patrimoniale è presente il solo campo 00601. Il gruppo interbancario sta valutando di richiedere in aggiunta anche il campo 00609 rappresentativo del valore nominale del credito.

STEP 4: QUOTA RISCHIO A CARICO AL NETTO DELLA RETENTION ANTE CRM

Per ogni valore del campo 05760 selezionare le FTO 01064.02 e per ognuna calcolare i campi **07505 / 07515** e i campi **07500 / 07502** secondo le seguenti formule:

- ✓ Se digit di TCOR38 - RUOLO DELL'AZIENDA uguale a 1 allora impostare campi 07505 e 07515= $00609 \times (1 - \text{campo } 05626)^3$
- ✓ Se digit di TCOR38 - RUOLO DELL'AZIENDA uguale a 2 allora impostare campo 07515=07505
- ✓ Impostare sempre campi 07500 e 07502=07505-07540.

STEP 5: CALCOLO PARAMETRI "A" e "D"

Per ogni grado di seniority dell'operazione di cartolarizzazione devono essere calcolati i relativi "punti di attacco e di distacco" (cfr art. 256 del Regolamento 2401/2017).

A tal fine è necessario calcolare distintamente per ogni valore del campo 05760:

- ✓ un "**COMODOTOT**" seguendo le regole dello step1:
- ✓ ordinare in modo crescente per grado di seniority (il valore 1 del grado di seniority (campo 05713) è quello con rango superiore) tutte le posizioni verso la cartolarizzazione detenute (01064.02) e calcolare:
 - un **COMODOGRA** pari alla somma cumulata delle posizioni con grado di seniority superiore o pari;
 - un **COMODOGRD** pari alla somma cumulata delle posizioni con grado di seniority superiore;

³ Il campo 07505 per lo sponsor e investor è richiesto in input sulla FTO 01064.02.

Gli addendi da considerare nel calcolo dei comodi COMODOGRA, COMODOGRD sono costituiti dal campo 00609 delle FTO 01064.02.

Determinazione Punto di attacco “A”

Gli enti fissano il punto di attacco (A) di una posizione verso la cartolarizzazione pari alla soglia a partire dalla quale le perdite nel portafoglio di esposizioni sottostanti inizierebbero ad essere allocate alla posizione verso la cartolarizzazione pertinente.

Il punto di attacco (A) è espresso come valore decimale tra zero e uno ed è pari al maggiore tra zero e il rapporto:

- a) tra il saldo in essere del portafoglio di esposizioni sottostanti la cartolarizzazione, meno il saldo in essere di tutti i segmenti di rango superiore (senior) o pari (pari passu) al segmento contenente la posizione verso la cartolarizzazione pertinente, compresa l'esposizione stessa;
- b) e il saldo in essere di tutte le esposizioni sottostanti la cartolarizzazione.^{9.5/}

Al fine di determinare il punto di attacco di ogni posizione con lo stesso grado di seniority calcolare il seguente rapporto:

$$(\text{COMODOTOT meno COMODOGRA})/\text{COMODOTOT}$$

Se il rapporto è > 1 impostarlo pari a 1 oppure se il rapporto è < 0 impostarlo pari a 0 altrimenti impostarlo esprimendolo con un valore con 6 decimali.

Il valore così ottenuto va riportato nel campo **05613 – PUNTO DI ATTACCO** su tutti i record che presentano il medesimo valore di grado di seniority.

Determinazione Punto di distacco “D”

Gli enti fissano il punto di distacco (D) di una posizione verso la cartolarizzazione pari alla soglia a partire dalla quale le perdite nel portafoglio di esposizioni sottostanti determinerebbero la perdita totale del capitale per il segmento contenente la posizione verso la cartolarizzazione pertinente.

Il punto di distacco (D) è espresso come valore decimale tra zero e uno ed è pari al maggiore tra zero e il rapporto:

- a) tra il saldo in essere del portafoglio di esposizioni sottostanti la cartolarizzazione, meno il saldo in essere di tutti i segmenti di rango superiore (senior) al segmento contenente la posizione verso la cartolarizzazione pertinente; e
- b) il saldo in essere di tutte le esposizioni sottostanti la cartolarizzazione.

Al fine di determinare il punto di distacco di ogni di ogni posizione con lo stesso grado di seniority calcolare il seguente rapporto:

$$(\text{COMODOTOT meno COMODOGRD})/\text{COMODOTOT}$$

Se il rapporto è > 1 impostarlo pari a 1 oppure se il rapporto è < 0 impostarlo pari a 0 altrimenti impostarlo esprimendolo con un valore con 6 decimali.

Il valore così ottenuto va riportato nel campo **05614 – PUNTO DI DISTACCO** su tutti i record che presentano il medesimo valore di grado di seniority.

FASE B: DETERMINAZIONE FATTORE MEDIO PONDERATO DELLE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI (FMP) E DELLA VITA RESIDUA PIU' LUNGA DEL POOL DI ATTIVITA'

A parità di campo 05760, selezionare tutte le attività cartolarizzate con 05887=0:

- FTO di rapporto con campo 05781=9 per le attività cedute e non cancellate e le relative FTO di fido contenenti eventuali margini che hanno il campo 05760 valorizzato e il digit "CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI" uguale ad 1 e digit TIPOLOGIA CARTOLARIZZAZIONE uguale 2 (SINTETICA);

- FTO 01519.XX con campo 05781=9 per le attività sottostanti cartolarizzazioni di terzi) che hanno il campo 05760 (codice cartolarizzazione) valorizzato e il digit “CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI” uguale a 9 e il digit TIPOLOGIA CARTOLARIZZAZIONE uguale 2 (SINTETICA);

Organizzare i record a parità di “codice cartolarizzazione” (campo 05760) e per ogni “codice cartolarizzazione” eseguire i seguenti step:

STEP 1: CRM RIDOTTA

Per i record selezionati con campo 05887=0 eseguire la Credit Risk Mitigation seguendo le istruzioni contenute nella funzione F05_2_6.

Salvare i risultati in un archivio ad hoc da utilizzare solo per gli step successivi. I dati originari proseguono il loro trattamento ordinario.

STEP 2: CALCOLO DEL FATTORE DI PONDERAZIONE MEDIO PONDERATO DELLE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI

Per i record con campo 05887=0 eseguire i seguenti calcoli:

- calcolare il valore dell’“equivalente creditizio” e il relativo valore ponderato di ciascuna FTO di fido come risultato delle seguenti fasi:

“equivalente creditizio” = campo 07500 x (1-campo 05626) x “fattore di conversione”

Il “fattore di conversione” va così determinato:

se campo 05745 = 1 impostare “fattore di conversione” uguale a 0%;

se campo 05745 = 2 impostare “fattore di conversione” uguale a 20%;

se campo 05745 = 3 impostare “fattore di conversione” uguale a 50%;

se campo 05745 = 10 impostare “fattore di conversione” uguale a 100%.

“Valore ponderato” = “equivalente creditizio” x campo 05725.

calcolare il “valore ponderato” di ciascuna FTO di rapporto o 01519.xx come prodotto del campo 07500 (valore dell’esposizione), di (1-campo 05626) e del campo 05725 e, qualora il campo 05806 sia uguale a 1 e il

campo 05720 sia uguale a 58, 59, 62, del fattore di sostegno per le PMI (0,7619).

- al termine delle fasi di cui sopra, va effettuata la somma di tutti i valori ponderati (relativi sia alle FTO di rapporto o 01519.XX sia alle FTO di fido), da porre nel campo di appoggio COMODO2, e la somma di tutti i valori delle esposizioni uguale a 07500 x (1-campo 05626) (per le FTO di fido si consideri ovviamente l'equivalente creditizio), da porre nel campo di appoggio COMODO3 e calcolato il "fattore di ponderazione medio ponderato" come rapporto COMODO2 e COMODO3; il risultato di tale rapporto deve essere trascritto nella TCOR38 nel campo **"FATTORE DI PONDERAZIONE MEDIO PONDERATO (FMP)"** (4 interi e 2 decimali). Inoltre trascrivere l'importo COMODO2 nel campo di TCOR38 **"RWA DEL PORTAFOGLIO CARTOLARIZZATO"**

STEP 3: CALCOLO DELLA DURATA RESIDUA PIÙ LUNGA TRA TUTTE LE ESPOSIZIONI DEL POOL

Per ogni record con campo 05887=0:

- calcolare la durata residua (espressa in anni e frazioni di anni) come differenza tra il campo 00010 se presente e data di riferimento della segnalazione.
- Ordinare i valori ottenuti in ordine crescente e considerare la vita residua più elevata; il valore della durata residua non può eccedere 5 anni;
- Memorizzare il valore della vita residua nel digit di TCOR38 – **VITA RESIDUA POOL ATTIVITA' SOTTOSTANTI CARTOLARIZZAZIONE SINTETICA.**

STEP 4: CALCOLO DELLA DURATA RESIDUA PREVALENTE TRA TUTTE LE ESPOSIZIONI DEL POOL PER TEMPLATE C 33 00

Per ogni record con campo 05887=0:

- calcolare la durata residua (espressa in giorni) come differenza tra il campo 00010 se presente e data di riferimento della segnalazione.

- Distribuire l'importo dei crediti nelle seguenti fasce di vita residua:

< 90 GIORNI

=> 90 E < 365

=> 365 E < 730 GIORNI

=> 730 E < 1095 GIORNI

=> 1095 E < 1825 GIORNI

=> 1825 E < 3650 GIORNI

=> 3650 GIORNI

In caso di campo 00010 non presente inserire l'importo dei crediti direttamente nella fascia <90 giorni.

- Ordinare i valori ottenuti in ordine crescente e considerare la fascia di vita residua a cui corrisponde l'importo più elevato.
- Memorizzare il valore della fascia di vita residua nel digit di TCOR38 – **VITA RESIDUA PREVALENTE POOL ATTIVITA' SOTTOSTANTI CARTOLARIZZAZIONE SINTETICA** che assume il seguente dominio:

1: < 90 GIORNI)

2: => 90 E < 365)

3: => 365 E < 730 GIORNI

4: => 730 E < 1095 GIORNI

5: => 1095 E < 1825 GIORNI

6: => 1825 E < 3650 GIORNI

7: => 3650 GIORNI

FASE C: PARAMETRI REGOLAMENTARI KSA, W, KA

A parità di campo 05760, selezionare tutte le attività cartolarizzate con 05887=0.

Organizzare i record a parità di "codice cartolarizzazione" (campo 05760) e per ogni "codice cartolarizzazione" eseguire i seguenti step:

STEP 1: CALCOLO PARAMETRO "Ksa" (art.255)

Gli enti calcolano il **K_{sa}** moltiplicando gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio che sarebbero calcolati in relazione alle esposizioni sottostanti come se non fossero state cartolarizzate per l'8%⁴, diviso per il valore delle esposizioni sottostanti.

Ai fini del suddetto calcolo è necessario calcolare il COMODOEXTOT pari alla somma del campo 07505 moltiplicato per (1- campo 05626) di ogni record trattato dalla fase.

Il **K_{sa}** è dato dal rapporto tra il campo di TCOR38 "RWA PORTAFOGLIO CARTOLARIZZATO" per 8% e COMODOEXTOT; tale rapporto è espresso in forma decimale tra zero e uno.

Il risultato di tale rapporto deve essere trascritto nella TCOR38 nel campo "**PARAMETRO K_{sa}**" (1 intero e 6 decimali).

STEP 2: CALCOLO PARAMETRO "W"

Se digit di TCOR38 "RI-CARTOLARIZZAZIONE" uguale a 1 impostare il W=0 altrimenti calcolare W come rapporto tra:

- a) somma del campo 00609/00601 (laddove presenti entrambi prevale il campo 00609) moltiplicato per (1 – campo 05626) di tutte le attività cartolarizzate con stesso campo 05760 e campo 05720=158 (importo nominale delle esposizioni sottostanti in stato di default);
- b) somma del campo 00609/00601 (laddove presenti entrambi prevale il campo 00609) moltiplicato per (1 – campo 05626) di tutte le attività cartolarizzate (importo nominale di tutte le esposizioni sottostanti).

Il risultato del rapporto (**a/b**) deve essere trascritto nella TCOR38 nel campo "**PARAMETRO W**" (1 intero e 6 decimali).

STEP 3: CALCOLO PARAMETRO K_A

Al fine del calcolo del parametro **K_A** eseguire la seguente formula:

⁴ 6% per le finanziarie che non raccolgono risparmio tra il pubblico (campo RACCOLTA RISPARMIO

$$K_A = (1-W) * K_{SA} + W * 0,5$$

Il risultato di tale calcolo deve essere trascritto nella TCOR38 nel campo **“PARAMETRO K_A”** (1 intero e 6 decimali).

Nel calcolo di tale parametro la procedura assume una piena conoscenza dello status di morosità delle esposizioni sottostanti. Laddove tale status risultasse ignoto per una % fino al 5 (attribuito 'CONOSCENZA DELLO STATO DI MOROSITA' - SEC-SA' di TCOR38 uguale a 1) è a cura aziendale la prescritta dell'art.261 punto 1.

FASE D: CALCOLO PARAMETRO K_{SSFA}(K_A)

Al fine del calcolo del fattore di ponderazione è necessario determinare il parametro **K_{SSFA}(K_A)** di ogni posizione verso la cartolarizzazione detenuta (FTO campo 05781=2, escluse le operazioni in derivati⁵), in base al grado di seniority (campo 05713), secondo la seguente formula:

$$K_{SSFA}(K_A) = (EXP(a*u)-EXP(a*l))/(a+(u-l))$$

Dove:

$$a = - (1/(p \cdot K_A))$$

$$u = D - K_A$$

$$l = \max (A - K_A; 0)$$

A: campo 05613

D: campo 05614

K_A= “PARAMETRO K_A” di TCOR38

p = 1: (se digit TCOR38 “CARTOLARIZZAZIONE STS” uguale a 0,3 e se digit di TCOR38 “RI-CARTOLARIZZAZIONI” uguale a 0) oppure (se digit TCOR38 “CARTOLARIZZAZIONE STS” uguale a 2 e campo 05713 diverso a 1);

TRA IL PUBBLICO = 0 in TCOR50.

⁵ Le fto dei derivati sono: 01568.02/06, 01593.01/05 , 01594.01/05/99 e 01597.01/05/09.

Il valore così ottenuto va riportato nel campo **05616 – KssFA(KA)** su tutti i record che presentano il medesimo valore di grado di seniority.