

F28_7

**CALCOLO DEL VALORE DELL'ESPOSIZIONE PER LE
ATTIVITÀ SOTTOSTANTI A OPERAZIONI DI
CARTOLARIZZAZIONE TRADIZIONALE**

| Tipo intermediario | Data pubblicazione | Data inizio validità | Data fine validità |
|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| B/F | 2020 04 03 | 2020 03 31 | 9999 99 99 |

Processo di calcolo

Selezionare dall'accumulo post-CRM e post-retail tutti i record che hanno il campo 05781=1,4 il campo 05760 (codice cartolarizzazione) presente e significativo e l'attributo ATTIVITA' SOTTOSTANTE di TCOR38 = 0,1,2,3.

Organizzare i record a parità di CODICE CARTOLARIZZAZIONE (campo 05760) e per ogni record eseguire il seguente calcolo:

1. Se "TIPOLOGIA CARTOLARIZZAZIONE uguale 1" accedere a TCOR76 con campo 05760 e per ogni ricorrenza dell'attributo CODICE ISIN DEL TITOLO eseguire i seguenti calcoli:
 - a. QUOTA DI PARTECIPAZIONE ALLA TRANCHE * MIN [VALORE NOMINALE DEI TITOLI IN CIRCOLAZIONE; campo 07502 del record in esame] e memorizzare il risultato per ciascuna ricorrenza in campi comodo da COMODOX1 a COMODOXN;
 - b. QUOTA DI PARTECIPAZIONE ALLA TRANCHE * MIN [VALORE NOMINALE DEI TITOLI IN CIRCOLAZIONE; campo 07515 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.

Esempio

Si ipotizzi che la banca X detenga titoli senior della cartolarizzazione Z per 10 e titoli junior della medesima cartolarizzazione per 10. 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 dei titoli in circolazione della cartolarizzazione Z sia il seguente per le uniche tre tranches emesse:

| | |
|-------------------|----|
| tranche senior | 50 |
| tranche mezzanine | 30 |
| tranche junior | 20 |

La procedura PUMA provvede a calcolare per i tre codici titolo le seguenti quote di partecipazione della banca alle tranches emesse e le memorizza nella TCOR76:

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

A seguire la funzione F49 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.