

<b>F16</b>	<b>RISCHIO DI CONTROPARTE – CRR2</b>
------------	--------------------------------------

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
<b>B</b>	<b>2021 07 01</b>	<b>2021 06 30</b>	<b>9999 99 99</b>

## Generalità

Il CRR2 prevede l'applicazione di diverse metodologie di calcolo del valore dell'esposizione (EAD): la metodologia del SA-CCR, la metodologia del SA-CCR semplificato e la metodologia dell'esposizione originaria.

Ai fini del suddetto calcolo i derivati sono prima aggregati in “*netting set*” (gruppo di transazioni con una singola controparte soggetto a un accordo legale di compensazione), poi in “*hedging set*” (set di transazioni in ogni “*asset class*”, all'interno di un singolo “*netting set*”, per il quale è ammessa una compensazione parziale o totale per il calcolo della “*potential future exposure*”).

Al fine di guidare il processo nell'esecuzione di tali diverse metodologie di calcolo è stato inserito nel “pannello guida” (TCOR50) il seguente attributo (da alimentare a livello banca):

### ✓ “METODOLOGIA DA UTILIZZARE PER CALCOLO EAD RISCHIO DI CTP – CRR2”

con il seguente dominio :

0= METODOLOGIA DEL SA-CCR;

1= METODOLOGIA DEL SA-CCR SEMPLIFICATO;

2= METODOLOGIA DELL'ESPOSIZIONE ORIGINARIA.

Al fine del calcolo del valore dell'EAD per il rischio di controparte la procedura PUMA2 necessita, nello specifico, delle seguenti informazioni (art. 275 della CRR2 e seguenti):

- ✓ COSTO DI SOSTITUZIONE (RC);
- ✓ CODICE ACCORDO DI COMPENSAZIONE;
- ✓ CODICE ACCORDO DI MARGINAZIONE;
- ✓ TH;
- ✓ MTA;
- ✓ NICA;
- ✓ VM;
- ✓ ALTRI COLLATERAL;
- ✓ ESPOSIZIONE FUTURA (PFE):
  - a) Delta di vigilanza " $\delta$ ";
  - b) "*Supervisory Factor*";
  - c) Importo nozionale corretto;
  - d) "*Maturity factor*" (MF);
  - e) Parametro "p".

La presente funzione F16 ha lo scopo di calcolare le singole componenti dell'EAD distinguendo tra operazioni soggette o meno ad accordi bilaterali di compensazione, soggette o meno a "*margin agreements*" e rilevando o meno la presenza di derivati strutturati. Tale funzione è articolata in diverse sotto funzioni, a secondo della metodologia utilizzata, che devono essere eseguite in modo sequenziale.

In particolare per la metodologica del SA-CCR:

- F16\_1: "CALCOLO COSTO DI SOSTITUZIONE - RISCHIO DI CONTROPARTE - METODOLOGIA SA-CCR (CRR2)";
- F16\_2: "CALCOLO DELL'AddON AGGREGATE - RISCHIO DI CONTROPARTE - METODOLOGIA SA-CCR (CRR2)";

- F16\_3: “CALCOLO DEL MULTIPLIER E DELL’EAD - RISCHIO DI CONTROPARTE - METODOLOGIA SA-CCR E SA-CCR SEMPLIFICATO (CRR2)”.

Per la metodologica del SA-CCR SEMPLIFICATO:

- F16\_4: “CALCOLO COSTO DI SOSTITUZIONE - RISCHIO DI CONTROPARTE - METODOLOGIA SA-CCR SEMPLIFICATO (CRR2)”;
- F16\_5: “CALCOLO DELL’AddON AGGREGATE - RISCHIO DI CONTROPARTE - METODOLOGIA SA-CCR SEMPLIFICATO (CRR2)”;
- F16\_3: “CALCOLO DEL MULTIPLIER E DELL’EAD - RISCHIO DI CONTROPARTE - METODOLOGIA SA-CCR E SA-CCR SEMPLIFICATO (CRR2)”.

Per la metodologica dell’esposizione originaria:

- F16\_6: “CALCOLO DELL’EAD – RISCHIO DI CONTROPARTE - METODOLOGIA ESPOSIZIONE ORIGINARIA - CRR2”.

Tali funzioni provvedono anche a calcolare le componenti del costo di sostituzione **costo di sostituzione** e **esposizione creditizia futura** (PFE), secondo le regole proprie del “*leverage ratio*”, utili a compilare il template C47.00. In particolare, RC e PFE vengono calcolate:

- in caso di applicazione della metodologica del SA-CCR dalle funzione F16\_1 e F16\_3;
- in caso di applicazione della metodologica del SA-CCR semplificato dalle F16\_4 e F16\_3;
- in caso di applicazione della metodologica dell’esposizione originaria dalla funzione F16\_6.

I risultati delle suddette funzioni sono trascritti direttamente sui record delle FTO relative alle posizioni soggette al rischio di controparte. Nello specifico:

- ✓ sulla FTO 01592.01 in caso di presenza di accordi bilaterali di compensazione<sup>1</sup>;
- ✓ in assenza di accordi bilaterali di compensazione:
  - in caso di derivato strutturato:
    - sulla FTO che identifica il “capofila”<sup>2</sup>: se campo 00940 uguale a 17 oppure se campo 00940=08, 09, 11, 12, 14, 15, 20, 21 e gli ultimi due caratteri del campo 05277 =17;
    - Sulla FTO con campo 00940=05;
  - in caso di derivato non strutturato:
    - sulle singole FTO con campo 00940=0;
    - Sulle singole FTO con 00940=08, 09, 11, 12, 14, 15, 20, 21 e campo 05277=assente,blank.

---

<sup>1</sup> Istruzione “I0323 ACCORDI DI COMPENSAZIONE CONTRATTUALE”.

<sup>2</sup> Istruzione “I0302 STRUMENTI FINANZIARI STRUTTURATI”.