

F16_4	CALCOLO DEL COSTO DI SOSTITUZIONE – RISCHIO DI CONTROPARTE - METODOLOGIA SA-CCR SEMPLIFICATO- CRR2
--------------	---

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B	2020 07 01	2021 06 30	9999 99 99

Generalità

La fase ha lo scopo di calcolare il “costo di sostituzione” (RC) per le operazioni in derivati e “*long settlement transactions*” nell’ambito del rischio di controparte metodologia del SA-CCR “semplificato” secondo le nuove disposizioni del CRR2 (art. 281).

Ai fini del calcolo dell'EAD le disposizioni del Regolamento prevedono che debbano essere considerate le sole garanzie sotto forma di “collateral” ammissibili che rientrano nella definizione di NICA e di VM. In particolare:

1. sono considerate nel calcolo anche le garanzie fornite alla controparte e non solo quelle ricevute; la garanzia reale ricevuta dalla controparte è riconosciuta con segno positivo e la garanzia reale fornita alla controparte è riconosciuta con segno negativo;
2. lo stesso elemento di garanzia non è incluso allo stesso tempo sia nel VM che nel NICA;
3. qualsiasi garanzia reale fornita alla controparte che è separata dalle attività di tale controparte e, in conseguenza di tale separazione, è protetta in caso di default o insolvenza della controparte non è riconosciuta nel calcolo di NICA.
4. il valore dei collateral forniti e ricevuti da considerare è il valore corretto per la volatilità calcolato in conformità dell'articolo 223; in particolare per il calcolo del valore corretto per la volatilità della garanzia reale fornita di cui al paragrafo 1, lettera d), del presente articolo gli enti sostituiscono la

formula di cui all'articolo 223, paragrafo 2, con la seguente formula: $CVA = C \cdot (1 + H_c + H_{fx})$.

5. Ai fini del calcolo del valore corretto per la volatilità gli enti fissano il periodo di liquidazione rilevante per il calcolo del valore corretto per la volatilità delle garanzie reali ricevute o fornite secondo uno dei seguenti orizzonti temporali:
 - a) un anno per le operazioni incluse negli insiemi delle attività soggette a compensazione di cui all'articolo 275, paragrafo 1;
 - b) il periodo con rischio di margine stabilito in conformità dell'articolo 279 quater, paragrafo 1, lettera b), per gli insiemi di attività soggette a compensazione di cui all'articolo 275, paragrafi 2 e 31.

Al fine di soddisfare, in particolare i punti 4 e 5, la fase F16_4 deve eseguire una “CRM ridotta”, che prenda in considerazione anche le garanzie fornite, necessaria per correggere il valore della garanzia reale da calcolare in conformità dell'articolo 223.

Tale “CRM ridotta” non deve procedere alla determinazione della componente garantita e non garantita e le garanzie reali trattate devono essere successivamente escluse dell’ordinario processo di Credit Risk Mitigation.

La fase deve essere eseguita post ACA, post funzioni F27.XX necessarie al calcolo delle esposizioni in stato di default, post F16_1 e F16_2 e prima della Credit Risk Mitigation ordinaria del rischio di credito e delle grandi esposizioni.

¹ Ai fini di reporting le colonne da 050 a 140 del template C7 inerente gli impatti delle tecniche di mitigazione del rischio non devono essere più compilate

Processo di calcolo

Se il digit di TCOR50 “METODOLOGIA DA UTILIZZARE PER CALCOLO EAD RISCHIO DI CTP” uguale a 1 la funzione deve eseguire in sequenza le seguenti fasi elaborative:

- I. **FASE A: CREAZIONE TABELLE**
- II. **FASE B: CALCOLO “CMV”**
- III. **FASE C: CRM RIDOTTA**
- IV. **FASE D: TRATTAMENTO DELLE GARANZIE PER IL CALCOLO DI “VM” E “NICA”**
- V. **FASE E: CALCOLO “RC” PER RISCHIO DI CREDITO DI CONTROPARTE**
- VI. **FASE F: CALCOLO “RC” PER LEVA FINANZIARIA**

FASE A: CREAZIONE TABELLE

Eseguire le istruzioni della fase A della funzione F16_1.

Inoltre, in fase di creazione delle tabelle aggiungere il campo 05849 come ulteriore campo in colonna sia per la tabella **CTP01 – SINGOLI CONTRATTI DERIVATI** che per la **CTP02 - ACCORDI DI COMPENSAZIONE**.

FASE B: CALCOLO CMV

Eseguire le istruzioni della fase B della funzione F16_1.

FASE C: CRM RIDOTTA

Eseguire le istruzioni della fase C della funzione F16_1.

FASE D: TRATTAMENTO DELLE GARANZIE PER IL CALCOLO DI “VM” E “NICA”

Eseguire le istruzioni della fase D della funzione F16_1 con le seguenti particolarità:

- Sostituire lo step2 con quello di seguito indicato (è stato modificato il solo punto C);
- Sostituire lo step3a con quello di seguito indicato (è stato eliminato il punto C).

STEP 2: Calcolo di VM

A. Accedere alla CTP10:

1. selezionare le seguenti FTO/FTA con il campo 05665≠0:

- a) 01115.18/32 e 01226.66/74 con campo 00192=2
- b) 09701.04/08 con campo 00192=2

2. a parità di campo 05665:

- ✓ sommare il campo 07550* di tutte le FTO di cui al punto a) nel comodo “COM-VM-FORNITI”;
- ✓ sommare il campo 07550* di tutte le FTO di cui al punto b) nel comodo “COM-VM-RICEVUTI”.

3. calcolare il COMODO-VM pari alla differenza tra “COM-VM-RICEVUTI” e “COM-VM-FORNITI”;

B. Accedere alla CTP01 e selezionare dalla relativa tabella la FTO che presenta lo stesso valore del campo 05665, selezionato al punto A.2 e campo 05666=0 e il campo 00940=0,05,17 e scrivere, nella CTP01, per la FTO individuata:

- i. Il “COM-VM-FORNITI” nella nuova colonna “VM FORNITI”;
- ii. Il “COM-VM-RICEVUTI” nella nuova colonna “VM RICEVUTI”;
- iii. Il “COMODO-VM” nella nuova colonna “VM”.

Se non trovato alcun record passare al punto “C”.

C. Accedere alla CTP02 e selezionare la FTO 01592.01 con colonna "UNICO ACCORDO DI GARANZIA" pari al valore 0 e che presenta lo stesso valore del campo 05665 selezionato al punto A.2 e scrivere:

- i. Il "COM-VM-FORNITI" nella nuova colonna "VM FORNITI";
- ii. Il "COM-VM-RICEVUTI" nella nuova colonna "VM RICEVUTI";
- iii. Il "COMODO-VM" nella nuova colonna "VM".

STEP 3: Calcolo di NICA

STEP3a: in presenza di accordi di compensazione

A. Accedere alla CTP10:

1. selezionare le seguenti FTO/FTA con il campo 05666≠0:

- i. le 01115.18/32 e 01226.66/74 con campo 00192=1 e 05807=2;
- ii. le 01063.11 con campo 00107=61,62 e 05807=2;
- iii. le 09701.04/08 con campo 00192≠2.

2. a parità di campo 05666:

- ✓ sommare il campo 07550* di tutte le FTO selezionate ai punti a) e b) nel comodo "COM-NICA- FORNITI";
- ✓ sommare il campo 07550* di tutte le FTO selezionate al punto c) nel comodo "COM-NICA-RICEVUTI".

3. calcolare il COMODO-NICA pari alla differenza tra "COM-NICA-RICEVUTI" e "COM-NICA-FORNITI".

B. Accedere alla CTP02 e selezionare la FTO 01592.01 con colonna "UNICO ACCORDO DI GARANZIA" pari al valore 0 e che presenta lo stesso valore del campo 05666 selezionato al punto A.2) e scrivere:

- i. Il COM-NICA-FORNITI nella nuova colonna "NICA-FORNITI";
- ii. Il COM-NICA-RICEVUTI nella nuova colonna "NICA-RICEVUTI";
- iii. Il COMODO-NICA nella nuova colonna "NICA".

FASE E: Calcolo di RC per rischio di credito di controparte

STEP 1: assenza di accordi bilaterali di compensazione e presenza di derivato strutturano o strutturato non scomponibile

Accedere alla CTP01 e selezionare le FTO con campo 05666=0 e 05318=1,3,5,7,9:

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = \max\{CMV - VM - NICA, TH + MTA - NICA, 0\}$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 1 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = TH + MTA$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665=0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = \max\{CMV, 0\}$$

dove:

CMV = colonna "CMV POSITIVO" meno colonna "CMV NEGATIVO" della tabella CTP01;

TH = campo 05814 della tabella CTP01;

MTA = campo 05815 della tabella CTP01;

VM = colonna VM della tabella CTP01;

NICA = colonna NICA della tabella CTP01.

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto nella nuova colonna "RC" della relativa CTP01 del record in lavorazione. Inoltre impostare, a prescindere dal valore del campo RC, la nuova colonna "RISCHIO DI CTP" con il valore 1 (si). Tale nuova colonna ha lo scopo di identificare il record da utilizzare nella generazione dei template impattati dal rischio di CTP.

STEP 2: IRS in ammortamento in assenza di accordi bilaterali di compensazione e assenza di derivato strutturato o strutturato non scomponibile

Accedere alla CTP01 e selezionare le FTO con campo 05666=0, 05667≠0 e 05318=0.

A parità di 05667:

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = \max\{CMV - VM - NICA, TH + MTA - NICA, 0\}$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 1 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = TH + MTA$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665=0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = \max\{CMV, 0\}$$

dove:

CMV = somma della colonna "CMV POSITIVO" meno somma colonna "CMV NEGATIVO" della tabella CTP01 di tutti i record selezionati;

TH = campo 05814 della tabella CTP01 del record con il campo 00010 maggiore;

MTA = campo 05815 della tabella CTP01 del record con il campo 00010 maggiore;

VM = somma colonna VM della tabella CTP01 di tutti i record selezionati;

NICA = somma colonna NICA della tabella CTP01 di tutti i record selezionati.

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto nella nuova colonna "RC" della relativa CTP01 sul record che presenta il campo 00010 maggiore. Inoltre impostare, a prescindere dal valore del campo RC, la nuova colonna

“RISCHIO DI CTP” con il valore 1 (si). Tale nuova colonna ha lo scopo di identificare il record da utilizzare nella generazione dei template impattati dal rischio di CTP.

STEP 3: assenza di accordi bilaterali di compensazione e assenza di derivato strutturato o strutturato non scomponibile (no IRS in ammortamento)

Accedere alla CTP01 e selezionare le FTO con campo 05666=0, 05667=0 e 05318=0:

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = \max\{CMV - VM - NICA, TH + MTA - NICA, 0\}$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 1 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = TH + MTA$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665=0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = \max\{CMV, 0\}$$

dove:

CMV = colonna “CMV POSITIVO” meno colonna “CMV NEGATIVO” della tabella CTP01;

TH = campo 05814 della tabella CTP01;

MTA = campo 05815 della tabella CTP01;

VM = colonna VM della tabella CTP01;

NICA = colonna NICA della tabella CTP01.

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto nella nuova colonna “RC” della relativa CTP01 del record in lavorazione. Inoltre impostare, a prescindere dal

valore del campo RC, la nuova colonna "RISCHIO DI CTP" con il valore 1 (si).
Tale nuova colonna ha lo scopo di identificare il record da utilizzare nella generazione dei template impattati dal rischio di CTP.

STEP 4: in presenza di accordi di compensazione

Accedere alla CTP02 e selezionare:

a) le FTO con colonna "UNICO ACCORDO DI GARANZIA" pari al valore 0:

- ✓ se il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = \max\{CMV - VM - NICA, TH + MTA - NICA, 0\}$$

- ✓ se il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 1 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = TH + MTA$$

- ✓ se il con campo 05665=0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC = \max\{CMV, 0\}$$

dove:

CMV = colonna "CMV POSITIVO" meno colonna "CMV NEGATIVO" della tabella CTP02;

TH = campo 05814 della tabella CTP02;

MTA = campo 05815 della tabella CTP02;

VM = colonna VM della tabella CTP02;

NICA = colonna NICA della tabella CTP02.

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto nella nuova colonna "RC" della relativa CTP02 del record in lavorazione. Inoltre impostare, a prescindere dal valore del campo RC, la nuova colonna "RISCHIO DI CTP" con il valore 1 (si).

Tale nuova colonna ha lo scopo di identificare il record da utilizzare nella generazione dei template impattati dal rischio di CTP.

b) A parità di campo 05665 selezionare le FTO con colonna "UNICO ACCORDO DI GARANZIA" pari al valore 1 e calcolare:

1. per ogni record calcolare "RC" = $\max\{\text{CMV}, 0\}$ e memorizzare il risultato nel "COMODORC";
2. considerare tutti i record selezionati al punto 1) e calcolare "RC" nel seguente modo:

$$\text{RC} = \sum \text{COMODORC}$$

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto, sul record che presenta la colonna "FTO PRINCIPALE ACCORDO" pari al valore 1, nella nuova colonna "RC" della relativa CTP02. Inoltre impostare, a prescindere dal valore del campo RC, la nuova colonna "RISCHIO DI CTP" con il valore 1 (si). Tale nuova colonna ha lo scopo di identificare il record da utilizzare nella generazione dei template impattati dal rischio di CTP.

FASE F: Calcolo di RC per leva finanziaria

STEP 1: assenza di accordi bilaterali di compensazione e presenza di derivato strutturano o strutturato non scomponibile

Accedere alla CTP01 e selezionare le FTO con campo 05666=0 e 05277≠0 e 05318=1,3,5,7,9:

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e c campo 05849 uguale a 0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$\text{RC-LEVA} = \max\{\text{CMV}, \text{TH} + \text{MTA}, 0\}$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 1 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = TH + MTA$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665=0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = \max\{CMV,0\}$$

dove:

CMV = colonna "CMV POSITIVO" meno colonna "CMV NEGATIVO" della tabella CTP01;

TH = campo 05814 della tabella CTP01;

MTA = campo 05815 della tabella CTP01;

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto nella nuova colonna "RC-LEVA" della relativa CTP01 del record in lavorazione.

STEP 2: IRS in ammortamento in assenza di accordi bilaterali di compensazione e derivato strutturato o strutturato non scomponibile

Accedere alla CTP01 e selezionare le FTO con campo 05666=0, 05277=0 e 05667≠0 e 05318=0.

A parità di 05667:

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e c campo 05849 uguale a 0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = \max\{CMV, TH + MTA, 0\}$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 1 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = TH + MTA$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665=0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = \max\{CMV,0\}$$

dove:

CMV = somma della colonna "CMV POSITIVO" meno somma colonna "CMV NEGATIVO" della tabella CTP01 di tutti i record selezionati;

TH = campo 05814 della tabella CTP01 del record con il campo 00010 maggiore;

MTA = campo 05815 della tabella CTP01 del record con il campo 00010 maggiore.

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto nella nuova colonna "RC-LEVA" della relativa CTP01 del record che presenta il campo 00010 maggiore.

STEP 3: assenza di accordi bilaterali di compensazione e assenza di derivato strutturato o strutturato non scomponibile (no IRS in ammortamento)

Accedere alla CTP01 e selezionare le FTO con campo 05666=0, 05277=0 e 05667=0 e 05318=0:

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e c campo 05849 uguale a 0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = \max\{CMV, TH + MTA, 0\}$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 1 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = TH + MTA$$

- ✓ se per ogni FTO il campo 05665=0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = \max\{CMV, 0\}$$

dove:

CMV = colonna "CMV POSITIVO" meno colonna "CMV NEGATIVO" della tabella CTP01;

TH = campo 05814 della tabella CTP01;

MTA = campo 05815 della tabella CTP01;

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto nella nuova colonna “RC-LEVA” della relativa CTP01 del record in lavorazione.

STEP 4: in presenza di accordi di compensazione

Accedere alla CTP02 e selezionare:

a) le FTO con colonna “UNICO ACCORDO DI GARANZIA” pari al valore 0:

✓ se il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = \max\{CMV, TH + MTA, 0\}$$

✓ se il campo 05665≠0 e campo 05849 uguale a 1 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = TH + MTA$$

✓ se il con campo 05665=0 calcolare RC secondo la seguente formula:

$$RC-LEVA = \max\{CMV, 0\}$$

dove:

CMV = colonna “CMV POSITIVO” meno colonna “CMV NEGATIVO” della tabella CTP02;

TH = campo 05814 della tabella CTP02;

MTA = campo 05815 della tabella CTP02;

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto nella nuova colonna “RC-LEVA” della relativa CTP02 del record in lavorazione.

b) A parità di campo 05665 selezionare le FTO con colonna “UNICO ACCORDO DI GARANZIA” pari al valore 1 e calcolare:

1. per ogni record calcolare "RC"= $\max\{\text{CMV}, 0\}$ e memorizzare il risultato nel "COMODORC-LEVA" per ogni record in lavorazione:

2. considerare tutti i record del punto 1 e calcolare "RC" nel seguente modo:

$$\text{RC-LEVA} = \sum \text{COMODORC-LEVA}$$

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto, sul record che presenta la colonna "FTO PRINCIPALE ACCORDO" pari al valore 1, nella nuova colonna "RC-LEVA" della relativa CTP02.