

F16_8	CALCOLO DEL COSTO DI SOSTITUZIONE – NSFR
--------------	---

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

Generalità

La funzione ha lo scopo di calcolare il “costo di sostituzione” (RC) per le operazioni in derivati nell’ambito del NSFR secondo le nuove disposizioni del CRR2.

Ai fini del calcolo dell’ NSFR derivative assets e liabilities netti devono essere considerate tutte le garanzie fornite alla controparte come margini di variazione e solo le garanzie ricevute di livello 1.

La funzione riutilizza le fasi A, B e C della F16_1 e deve essere eseguita post F47_2.

Processo di calcolo

TRATTAMENTO DELLE GARANZIE PER IL CALCOLO DEI MARGINI DI VARIAZIONE (VM) E DEI MARGINI INIZIALI (IM)

STEP 1: Individuazione della presenza di un solo accordo di margine per più netting set (per la stessa controparte)

Accedere alla tabella CTP02 e a parità di campo 05665 e 00030 verificare se risultano più ricorrenze (più FTO 01592.01).

In caso affermativo:

- scrivere la nuova colonna “UNICO ACCORDO DI GARANZIA” attribuendo un valore pari a 1 (si) su tutte le FTO che presentano lo stesso valore del campo 05665.
- scrivere la colonna “FTO PRINCIPALE ACCORDO” pari al valore 1 (si) su una delle FTO 01592.01 individuate (non sono previsti criteri per l'individuazione di tale FTO, si tratta di una scelta necessaria per la soluzione tecnica).

In caso negativo impostare le suddette colonne con il valore 0.

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 con campo 00192=2 e campo 05213=01,02
- c) 09701.08 con campo 00192=2 e campo 05756=2,3,5

2. a parità di campo 05665:

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

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

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

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

C. Accedere alla CTP02 e a parità di campo 05665 selezionato al punto A.2):

1. se risulta una FTO 01592.01 con la colonna “FTO PRINCIPALE ACCORDO” pari a 1 scrivere, nella CTP02, le seguenti colonne per la FTO individuata:

- i. Il “COM-VM-FORNITI-NSFR” nella nuova colonna “VM_(ma) FORNITI NSFR”;
- ii. Il “COM-VM-RICEVUTI-NSFR” nella nuova colonna “VM_(ma) RICEVUTI NSFR”;
- iii. Il “COMODO-VM-NSFR” nella nuova colonna “VM_(ma) NSFR”.

Se non trovato nessun record passare al punto 2.

2. selezionare la FTO che ha la colonna “FTO PRINCIPALE ACCORDO” pari a 0 e scrivere, nella CTP02, per la FTO individuata:

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

STEP 3: Calcolo dei margini iniziali forniti

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.

2. a parità di campo 05666:

- ✓ sommare il campo 07550* di tutte le FTO selezionate ai punti i) e ii) nel comodo "COM-IM- FORNITI-NSFR".

B. Accedere alla CTP02 e seleziona la FTO 01592.01 che presenta lo stesso valore del campo 05666 selezionato al punto A.2) e scrivere:

- i. Il COM-IM-FORNITI-NSFR nella nuova colonna "IM-FORNITI-NSFR".

Eeguire comunque il punto C.

C. Accedere alla CTP02:

- a. selezionare le FTO 01592.01 con la colonna "UNICO ACCORDO DI GARANZIA" pari a "1".
- b. a parità di campo 05665 selezionare tutte le FTO 01592.01 e calcolare e scrivere le seguenti colonne, che devono essere scritte sul record della FTO con colonna "FTO PRINCIPALE ACCORDO" pari a "1":
 - i. la nuova colonna "IM_(ma)-FORNITI-NSFR" pari alla sommatoria delle colonne "IM-FORNITI-NSFR" di tutte le FTO 01592.01.

STEP3b: in assenza di accordi di compensazione e presenza di margin agreement

A. Accedere alla CTP10:

1. selezionare le seguenti FTO/FTA con il campo 05666=0 e 05665≠0:

a) 01115.18/32 e 01226.66/74 con campo 00192=1 e 05807=2;

b) 01063.11 con campo 00107=61,62 e 05807=2;

2. a parità di campo 05665:

✓ sommare il campo 07550* di tutte le FTO selezionate ai punti a) e b) nel comodo "COM-IM-MA-FOR-NSFR".

B. Selezionare dalla CTP01 la FTO con campo 05666=0 che presenta lo stesso valore del campo 05665 selezionato al punto 2) e scrivere:

i. il COM-IM-MA-FOR-NSFR nella nuova colonna "IM-MA-FORNITI-NSFR".

STEP3c: assenza di accordi di compensazione e di margin agreement

A. Accedere alla CTP10:

1. selezionare le seguenti FTO/FTA con il campo 05666=0 e 05665=0 e 05669≠0:

a) 01115.18/32 e 01226.66/74 con campo 00192=1 e 05807=2;

b) 01063.11 con campo 00107=61,62 e 05807=2;

2. a parità di campo 05669:

✓ sommare il campo 07550* di tutte le FTO selezionate al punto a) e b) nel comodo "COM-IM-noMA-FOR-NSFR".

B. Selezionare dalla CTP01 la FTO con campo 05666=0 e 05665=0 che presenta lo stesso valore del campo 05669 selezionato al punto 2) e scrivere

i. il COM-IM-noMA-FOR-NSFR nella nuova colonna "IM-noMA-FORNITI-NSFR";

STEP3d: Margini iniziali in caso di assenza di accordi di compensazione

Per ogni FTO della tabella CTP01 effettuare la somma:

- i. delle colonne “IM-MA-FORNITI-NSFR” e “IM-noMA-FORNITI-NSFR” e memorizzare il risultato nella nuova colonna “IM-FORNITI-NSFR” della tabella CTP01;

FASE E: Calcolo di RC per NSFR

STEP 1: assenza di accordi bilaterali di compensazione

Accedere alla CTP01 e selezionare le FTO 05666=0:

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

$$RC-NSFR = CMV - VM-NSFR$$

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

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

dove:

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

VM-NSFR = colonna VM-NSFR della tabella CTP01.

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

STEP 2: 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 calcolare RC-NSFR secondo la seguente formula:

$$RC-NSFR = \max\{CMV - VM-NSFR, 0\}$$

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

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

dove:

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

VM-NSFR = colonna VM-NSFR della tabella CTP02.

A valle del calcolo scrivere il risultato ottenuto nella nuova colonna "RC-NSFR" 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 RC-NSFR secondo la seguente formula.

$$RC-NSFR = \max \{ \sum \max \{ CMV_i, 0 \} - \max \{ VM_{MA}, 0 \}, 0 \} + \max \{ \sum \min \{ CMV_i, 0 \} - \min \{ VM_{MA}, 0 \}, 0 \}$$

dove:

CMV_i = colonna "CMV POSITIVO" meno colonna "CMV NEGATIVO" della tabella CTP02 delle singole FTO 01592.01 selezionate;

VM_{MA} = colonna VM(ma)-NSFR della tabella CTP02 sulla FTO 01592.01 tra quelle selezionate che presenta "FTO PRINCIPALE ACCORDO" pari al valore 1.

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.