

F11_4	RISCHIO DI CAMBIO
--------------	--------------------------

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B/F	2021 11 03	2021 09 30	9999 99 99

Generalità

La presente funzione è finalizzata alla produzione delle voci relative al rischio di cambio e utilizza come input le FTD intermedie **05850.11-13-15-17-21-23-25-31- 33** ottenute in fase di generazione.

Per quanto concerne le novità introdotte dal regolamento relative alle nozioni di “valute strettamente correlate”, “valute perfettamente correlate”, “valute oggetto di un accordo intergovernativo” e delle connesse agevolazioni ai fini del calcolo del requisito patrimoniale per rischio di cambio di cui all’art. 354, si segnala che, data l’assenza di materialità, la gestione è demandata a cura aziendale.

I riferimenti alle righe e alle colonne, ove non diversamente indicato, afferiscono al template C 22.00.

La funzione ha anche l’obiettivo di produrre la colonna 20 e 50 del template C 90.00

REQUISITO PATRIMONIALE

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale occorre procedere come segue:

- si ottiene per ogni valuta la differenza tra le FTD **05850.11/21** e le FTD **05850.13/23** attribuendola a quella – tra la **05850.11** e la **05850.13** - con maggiore valore assoluto;
- si calcola la somma delle differenze attribuite alla FTD 05850.11, e la somma delle differenze attribuite alla FTD 05850.13, indipendentemente dalla valuta;

- c) si ottiene per l'oro la differenza tra le FTD 05850.15 e la FTD 05850.17 attribuendola a quella con maggiore valore assoluto;
- d) aggiungere alle posizioni come determinate al punto b) la differenza di cui al punto c), in particolare se FTD **05850.15**, sommare alla **05850.11** altrimenti se FTD **05850.17** sommare alla **05850.13**;
- e) sull'importo pari al maggiore tra la somma dei valori attribuiti alla FTD **05850.11** e la somma dei valori attribuiti alla FTD **05850.13** (di cui al precedente punto d) aggiungere l'importo della FTD **05850.25** (N.B. a seconda che la FTD 05850.25 sia stata aggiunta ad una posizione lunga/corta, creare sulla FTD stessa un'informazione di comodo sulla posizione assunta: L= lunga, C= corta).

L'importo più elevato di questi due totali rappresenta la "posizione soggetta al requisito patrimoniale" che va segnalata nella FTD 71260.10 colonna 60 o 70.

Il requisito, pari all'8% dell'importo di cui sopra¹, sarà utile per la segnalazione della FTD **71015.60** del Template C 02.00 secondo le modalità di seguito descritte.

Inoltre, tale requisito dovrà essere rappresentato nello schema segnaletico come segue:

se la "posizione soggetta al requisito patrimoniale" deriva da posizioni in "altre valute, diverse da "oro"

- nella FTD 71260.30 colonna 90 per la quota attribuibile al trattamento di cui al punto b);

se la "posizione soggetta al requisito patrimoniale" deriva da posizioni in "oro", diverse da "altre valute"

- nella FTD 71260.40 colonna 90 per la quota attribuibile al trattamento di cui al punto c);

¹ Così come previsto dalla circolare 288, titolo IV, capitolo 4, sezione III, in deroga a quanto previsto dall'art. 92(1) del CRR, gli intermediari finanziari che non raccolgono risparmio presso il pubblico assicurano il rispetto di un coefficiente di capitale totale del 6%.

se la “posizione soggetta al requisito patrimoniale” deriva da entrambe le tipologie di posizioni in “oro” e “altre valute”, il requisito dovrà essere distribuito proporzionalmente nelle celle corrispondenti alle FTD 71260.30 e 71260.40, colonna 90.

L'importo della FTD che nel trattamento descritto al punto e) è risultata di minore entità va segnalato nella FTD 71260.10 colonne 60 e 70 alternativa rispetto a quella nella quale è stata segnalata la posizione di maggiore entità soggetta al requisito patrimoniale.

Per completare lo schema segnaletico occorre inoltre compilare le FTD come segue:

- i. con gli importi delle posizioni lunghe e corte determinate al punto b)
 - **FTD 71260.30** producendo due record per le posizioni nette (colonne 40 e 50) e due per le posizioni soggette a requisito patrimoniale (colonne 60 e 70) ;
 - **FTD 71261.30 a 71264.80** colonne 40 e 50 con campo 00007 corrispondente al codice valuta della riga trattata (cfr. NOTA);
- ii. con gli importi delle posizioni lunghe e corte determinate al punto c)
 - **FTD 71260.40** producendo due record per le posizioni nette (colonne 40 e 50) e due per le posizioni soggette a requisito patrimoniale (colonne 60 e 70);
 - **FTD 71261.30 a 71264.80** colonne 40 e 50 con campo 00007 corrispondente al codice valuta della riga trattata;
- iii. con l'importo della FTD 05850.25 se l'informazione di comodo sulla posizione assunta è “L” (cfr. nota al precedente punto e):
 - **FTD 71260.30** producendo due record: per le posizioni nette colonna 40, per le posizioni soggette a requisito patrimoniale colonna 60;

- **FTD 71261.30 a 71264.80** colonna 40 con campo 00007 corrispondente al codice valuta della riga trattata;
se l'informazione di comodo sulla posizione assunta è "C" (cfr. nota al precedente punto e);
- **FTD 71260.30** producendo due record: per le posizioni nette colonna 50, per le posizioni soggette a requisito patrimoniale colonna 70;
- **FTD 71261.30 a 71264.80** colonna 50 con campo 00007 corrispondente al codice valuta della riga trattata;

POSIZIONE LORDA COMPLESSIVA IN VALUTE ESTERE

Ai fini della segnalazione della posizione complessiva lorda in valute estere si procede alla generazione:

- della FTD 71260.30 colonna 20 come somma delle FTD 05850.11/21/25 (quest'ultima solo se l'informazione di comodo sulla posizione assunta è "L" cfr. nota 1);
- della FTD 71260.30 colonna 30 come somma delle FTD 05850.13/23/25 (quest'ultima solo se l'informazione di comodo sulla posizione assunta è "C" cfr. nota 1);
- della FTD 71260.40 colonna 20 come somma delle FTD 05850.15 ;
- della FTD 71260.40 colonna 30 come somma delle FTD 05850.17.

POSIZIONE COMPLESSIVA

Ai fini della segnalazione della posizione complessiva (di cui alle FTD 71261.40 a 71264.60 e 71264.80 colonne 20 e 30 si procede, dettagliatamente per singola valuta, alla generazione:

- della FTD 71261.40 a 71264.60 e 71264.80 colonna 20 dalla FTD 05850.11/15/21/25 (quest'ultima solo se l'informazione di comodo sulla posizione assunta è "L" cfr. nota 1);

- della 71261.40 a 71264.60 e 71264.80 colonne 30 dalla FTD 05850.13/17/23/25 (quest'ultima solo se l'informazione di comodo sulla posizione assunta è "C" cfr. nota 1);

Inoltre, poiché la normativa segnaletica prevede che nella "posizione complessiva" in esame vengano rilevate tutte le valute, inclusa quella di segnalazione, occorre integrare le informazioni ottenute come sopra descritto (relative alle valute estere) processando con le seguenti modalità le FTD 05850.31 e 33:

- sommare le FTD 05850.31 e segnalare il risultato nella FTD 71261.30 colonna 20 ;
- sommare le FTD 05850.33 e segnalare il risultato nella FTD 71261.30 colonna 30 ;
- individuare quale colonna tra la 20 e la 30 ha l'importo maggiore e segnalare la differenza (in valore assoluto) sulla colonna 40 (se la 20 è maggiore della 30) o 50 (se la 30 è maggiore della 20).

Le restanti valute ("Altre") devono essere accorpate nella riga 470 secondo le regole precedentemente descritte.

In ogni caso le posizioni lorde (colonne 20 e 30) di tutte le divise devono essere accorpate e segnalate nelle righe 71261.00 a 71261.20 (cfr. NOTA).

NOTA: L'individuazione della riga (100 a 120) sulla quale allocare il record deve essere effettuata in base al contenuto del campo 00348 presente sulle FTD **05850.XX** secondo il seguente schema:

- se il campo 00348 assume i valori 01171.61, 01171.63, 01230.00, 01232.00, da 01592.00 a 01597.99 compilare la riga 120
- se il campo 00348 assume i valori da 01400.00 a 01565.99 o da 01605.00 a 01699.99 o da 03911.00 a 03911.99 o da 09111.00 a 09541.99 compilare la riga 110
- altrimenti compilare la riga 100.

GENERAZIONE DELLA FTD 71015.60 (Template C 2.00)

La FTD 71015.60 deve essere generata come somma delle voci 71260.20, 71260.30, 71260.40 e da 71260.60 a 71290.90 colonna 90² moltiplicata per 12,5.

TRATTAMENTI SVILUPPATI SOLO PER LE BANCHE

PROCESSO DI CALCOLO PER REQUISITO PATRIMONIALE PER FTD 71260.60 a 71260.80 colonna 90 (POSIZIONE COMPLESSIVA IN VALUTE ESTERE: DI CUI OPZIONI – RISCHI AGGIUNTIVI)

In fase di generazione si ottengono, per ogni operazione, le FTD per fattori gamma e vega positivi e negativi (FTD **05831.22-24-26-28**).

Tali record vengono utilizzati ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali in oggetto.

A - CALCOLO DEL REQUISITO GAMMA

1) Compattare separatamente le FTD con 00350=56 a parità dei campi controparte:

05831.22/24	campo	00007	00154 (il campo non deve essere riportato in output)
-------------	-------	-------	---

Si fa presente che il compattamento deve operare separatamente per ciascuna coppia di FTD indicata, indipendentemente dal fatto che per alcune di esse i campi controparte da considerare coincidano.

2) Effettuare la somma algebrica degli importi presenti nelle coppie di FTD che hanno pari valori dei campi controparte indipendentemente dalla posizione

² Per la generazione della FTD 71260.70 e 71260.80 colonna 90 si veda il seguente paragrafo relativo ai "Trattamenti sviluppati solo per le banche".

relativa (vedi punto precedente) considerando con segno negativo gli importi della sottovoce **24**.

3) Calcolare il requisito patrimoniale secondo l'approccio delta-plus - rischio GAMMA - effettuando la somma (in valore assoluto, rendendola poi positiva) dei soli risultati negativi di cui al punto precedente.

Tale requisito deve essere segnalato nella **FTD 71260.70** colonna 90.

B - CALCOLO DEL REQUISITO VEGA

1) Compattare separatamente le FTD con 00350 = 58 a parità di campi controparte:

05831.26/28	campo	00007	00154 (il campo non deve essere riportato in output)
-------------	-------	-------	---

Si fa presente che il compattamento deve operare separatamente per ciascuna coppia di FTD indicata, indipendentemente dal fatto che per alcune di esse i campi controparte da considerare coincidano.

2) Effettuare la somma algebrica degli importi presenti nelle coppie di FTD che hanno pari valori dei campi controparte indipendentemente dalla posizione relativa (vedi punto precedente) considerando con segno negativo gli importi della sottovoce **28**.

3) Calcolare il requisito secondo l'approccio delta-plus - rischio VEGA - effettuando la somma in valore assoluto di tutti i risultati di cui al punto precedente (considerando positivi quelli negativi).

Tale requisito deve essere segnalato nella **FTD 71260.80** colonna 90.

C - CALCOLO DEL REQUISITO OPZIONI E WARRANT “NON CONTINUI”

1) Selezionare la seguente coppia di FTD relativa a valori positivi e negativi:

05831.72/74

2) Effettuare la somma algebrica degli importi 06088 presenti nella coppie di FTD, considerando con segno negativo gli importi della sottovoce 74.

Tale requisito deve essere segnalato:

- nella colonna 60 della FTD 71260.85 del template C 22.00.

C) CONTRATTI DI OPZIONE: METODO SEMPLIFICATO

Moltiplicare gli importi delle voci **05830.52/54/56/58** per il coefficiente di ponderazione dell'8%. Quindi:

c1. Ordinare le sottovoci della FTD 05830 per valore del campo 00204 e del codice sottovoce, in modo da rendere adiacenti le coppie di record da confrontare;

c2. Per le coppie di sottovoci:

52 – 53

54 – 55

calcolare la differenza tra il primo meno e il secondo record della coppia a parità di campo **00204** e considerando a zero l'importo nel caso di assenza del secondo record; si somma tale differenza, se positiva, nel comodo 1;

c3. Per le coppie di sottovoci

56 – 57

58 – 59

effettuare il confronto fra l'importo del primo e quello del secondo record a parità di campo **00204** e sommare il minore dei due importi nel comodo 2.

c4. Generare la FTD 71260.60 colonna 90 sommando comodo 1 e comodo 2.

POSITIONS SUBJECT TO FOREIGN EXCHANGE RISK - TEMPLATE C 90.00 - COLONNA 50

Ai fini del calcolo della colonna 050 del template C90 occorre considerare soltanto le FTD intermedie 05850.11-13-15-17-21-23-25-31-33 campo 05885=1 ed eseguire quanto già fatto in precedenza per il calcolo del “requisito patrimoniale”:

- a) si ottiene per ogni valuta la differenza tra le FTD **05850.11/21** e le FTD **05850.13/23** attribuendola a quella – tra la **05850.11** e la **05850.13** - con maggiore valore assoluto;
- b) si calcola la somma delle differenze attribuite alla FTD 05850.11, e la somma delle differenze attribuite alla FTD 05850.13, indipendentemente dalla valuta;
- c) si ottiene per l'oro la differenza tra le FTD 05850.15 e la FTD 05850.17 attribuendola a quella con maggiore valore assoluto;
- d) aggiungere alle posizioni come determinate al punto b) la differenza di cui al punto c), in particolare se FTD **05850.15**, sommare alla **05850.11** altrimenti se FTD **05850.17** sommare alla **05850.13**;
- e) sull'importo pari al maggiore tra la somma dei valori attribuiti alla FTD **05850.11** e la somma dei valori attribuiti alla FTD **05850.13** (di cui al precedente punto d) aggiungere l'importo della FTD **05850.25** (N.B. a seconda che la FTD 05850.25 sia stata aggiunta ad una posizione lunga/corta, creare sulla FTD stessa un'informazione di comodo sulla posizione assunta: L= lunga, C= corta).

L'importo più elevato di questi due totali rappresenta la posizione in cambi che va segnalata nella FTD 71800.10 colonna 050 secondo il seguente schema fisso:

00003=1 00004=1 00005=3 08910='C 90.00', 08910RB, 08920RE, 08930RB, 08940=050, 08950RA, 08960= 'C 90.00', 08998='M', 00997=0, 07940= importo più elevato dei due totali.