

F11_5	PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA PER GRANDI ESPOSIZIONI
--------------	--

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B	2021 11 18	2021 12 31	9999 99 99

Generalità

La normativa prevede di calcolare l'esposizione relativa al "portafoglio di negoziazione di vigilanza" verso il cliente o il gruppo di clienti connessi sommando all'esposizione creditizia per i rischi di regolamento e di controparte la "posizione lunga netta", conformemente a quanto stabilito nell'art. 390 della CRR2.

La "posizione lunga netta" è pari alla differenza, se positiva, fra le "posizioni lunghe (o creditorie)" e le "posizioni corte (o debitorie)" relative a tutti gli strumenti finanziari emessi dal medesimo cliente. Nel caso di clienti connessi occorre considerare la somma delle "posizioni lunghe nette" relative a ciascuno di essi. Ai fini del calcolo del valore ponderato occorre prima determinare le posizioni lunghe e corte ponderate e poi effettuare la compensazione tra loro.

Qualora gli strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione di vigilanza siano rappresentati da schemi di investimento (es. titoli ABS o quote di OICR) è necessario che anche le attività sottostanti confluiscono nelle voci pertinenti di segnalazione.

Processo di calcolo

Per quanto concerne la soluzione PUMA, non è prevista la generazione diretta delle FTD, ma vengono determinate, in parte nel DB Puma e in parte con funzioni extra-tabellari, le componenti che contribuiscono alla determinazione dell'esposizione. In particolare:

- **Posizione lunga netta (comprese le attività sottostanti a schemi di investimento parte nota):**
 - nel DB viene generata la FTD intermedia **05800.01** corredata di tutte le variabili necessari per l'elaborazione delle grandi esposizioni¹;
 - in fase extra-tabellare occorre eseguire la somma algebrica di tutti i record a parità di variabile **00030** “codice anagrafico aziendale del cliente” ed effettuare le compensazioni secondo le seguenti regole:
 - compensare le loro posizioni lunghe e posizioni corte negli stessi strumenti finanziari emessi (stesso valore della variabile 05633) da un determinato cliente, calcolando la posizione netta in ciascuno dei vari strumenti;
 - compensare le loro posizioni lunghe e posizioni corte in strumenti finanziari diversi emessi (diverso valore della variabile 05633) da un determinato cliente, ma soltanto ove lo strumento finanziario sottostante la posizione corta abbia rango subordinato (junior) rispetto allo strumento finanziario sottostante la posizione lunga oppure qualora gli strumenti finanziari siano di pari rango (variabile 05634).
 - a valle riportare nella variabile 00032 lo strumento finanziario prevalente (convenzionalmente 100233 se strumento di debito e 100399 se strumento di capitale) al fine di produrre le voci di “di cui” (es. le colonne 120/130/240/250 della voce 74039.99 e colonne 130/140/250/260 della voce 74049.99);
 - nel flusso per le grandi esposizioni devono essere riportati solo i clienti che presentano saldi negativi e ignorati i clienti con saldo positivo;
- **Rischio di regolamento:** in fase di generazione si ottiene la forma tecnica derivata intermedia **05836.01** (Esposizione per rischio di regolamento su portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza - differenziale) che contiene le

¹ Vengono forniti anche informazioni utili per il calcolo dell'eventuale ulteriore requisito patrimoniale previsto per il rischio di concentrazione sul portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza.

informazioni necessarie alle segnalazioni delle grandi esposizioni (variabili **00030** "codice anagrafico aziendale del cliente", **00359** "codice fiscale capogruppo", **01252** "tipologia posizione x", **01253** "tipologia posizione y" e **05727** "ponderazione per grandi esposizioni"). I record con variabile **00359** valorizzata devono essere riportati nel flusso per le grandi esposizioni e associati alla forma tecnica derivata intermedia **05800.03** secondo il seguente schema:

05836.01-05800.03 00005=3 – 00294.. – 00348.. – 07795RV –
00030.. – C00359A – 00359.. – 01252.. –
01253.. – 05727.. – 05760=0 – 05707..

- **Rischio di controparte:** in fase di generazione si ottengono le FTD intermedie **05800.10/14**;
- **Attività sottostanti “non note” a schemi di investimento:** in fase di generazione si ottiene la FTD intermedia **05800.07**;
- **Unknown exposure relativa a schemi di investimento:** in fase di generazione si ottiene la FTD intermedia **05800.09**.

Prima di procedere con la generazione extra-tabellare delle FTD 74039.99 e 74049.99 è necessario effettuare il trattamento dei record delle FTD 05800.01/07/10/14 e 05836.01 per tenere conto degli NDG appartenenti a più gruppi di clienti connessi per i quali in fase ACA le variabili 00359 e 02252 non sono stati impostate.

A tale fine, è necessario selezionare tutti i record delle predette FTD con variabile 00359 = 0. Quindi, per ciascuno, con variabile 00030 accedere a TCOR29 e replicare ciascun record N-1 volte, dove N sono le evidenze trovate in TCOR29 e impostando sui soli record replicati la variabile 05977 = 1 e impostando per ciascuna evidenza la variabile 00359 uguale a COD.

IDENT.CAPOGRUPPO e la variabile 02252 uguale a 117 se TIPO RELAZIONE = 2 o a 118 se TIPO RELAZIONE = 3.

Le suddette FTD intermedie possono ora essere sottoposte alla fase che genera le FTD 74039.99 (C.28) e 74049.99 (C.29) secondo il seguente schema fisso:

00003=1 00004=1 00005=3 08910RB, 08920RE, 08934RA, 08930RB, 08950RA, 08960RA, 08970=A; 08998RA

e secondo il seguente schema (che include, nella routine di importo, i condizionamenti da applicare):

05800.01 74039.99 00348.. 00030RG 00359RA 05977.. 01228RA 07934R8

05800.03 74039.99 00348.. 00030RG 00359RA 05977.. 01228RA 07934R9

05800.07 74039.99 00348.. 00030RG 00359RA 05977.. 01228RA 07934R0

05800.09 74039.99 00348.. 00030RG 00359RA 05977.. 01228RA 07934R9

05800.10 74039.99 00348.. 00030RG 00359RA 05977.. 01228RA 07934R9

05800.14 74039.99 00348.. 00030RG 00359RA 05977.. 01228RA 07934R9

05800.01 74049.99 00348.. 00030RG 00359RA 07934RA 08935RA

05800.03 74049.99 00348.. 00030RG 00359RA 07934RB 08935RA

05800.07 74049.99 00348.. 00030RG 00359RA 07934RC 08935RA

05800.10 74049.99 00348.. 00030RG 00359RA 07934RB 08935RA

05800.14 74049.99 00348.. 00030RG 00359RA 07934RB 08935RA

N.B. Nel caso in cui la posizione lunga netta rivenga da posizioni lunghe e corte sullo stesso cliente ma su strumenti finanziari diversi (es. strumenti di debito e strumenti di capitale) la generazione extra-tabellare da parte della FTD intermedia 05800.01 delle voci di "di cui" (es. le colonne 120/130/240/250 della voce 74039.99 e colonne 130/140/250/260 della voce 74049.99) può produrre importi di segno opposto. In tal caso, considerato che non sono

ammessi valori negativi (generati da PUMA con segno positivo), occorre ricondurre l'intera posizione lunga netta del cliente alla sottovoce relativa allo strumento finanziario prevalente (si intende quello con importo più elevato di posizione lunga).

Calcolo del requisito patrimoniale grandi esposizioni

Per la determinazione del requisito patrimoniale delle "grandi esposizioni" deve essere eseguito il processo descritto nel CRR.