

F28_7	CALCOLO DEL VALORE DELL'ESPOSIZIONE PER LE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI A OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE SINTETICA
--------------	--

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B/F	2024 01 17	2020 03 31	9999 99 99

Generalità

La fase ha lo scopo di eseguire calcolo del valore dell'esposizione per le attività sottostanti a operazioni di cartolarizzazione sintetiche secondo le disposizioni del Regolamento UE n° 1187/2014.

La fase deve essere eseguita post F28_4, post Credit Risk Mitigation delle grandi esposizioni (F05_2_7) e post F28_5.

Processo di calcolo

Con campo 05760 accedi a TCOR38 e se il digit TIPOLOGIA CARTOLARIZZAZIONE uguale 2 (SINTETICA):

FASE A: CALCOLO “QUOTA DI PARTECIPAZIONE ALLA TRANCHE” DI TCOR38

A parità di campo 05760 ordina le FTO 01064.02 per campo 05713 decrescente e per ogni valore del campo 05713 seleziona le FTO 01064.02 con campo 05999 uguale a 100 e 108:

- somma il campo 07502 dei record e memorizzare nel COMODO7502;
- somma il campo 00609 dei record e memorizzare nel COMODO609;
- Effettuare il seguente rapporto $\text{COMODO7502} / \text{COMODO609}$ e memorizzarlo nel COMODOQUOTAPART (3 interi e 3 decimali).
- Creare una tabella per ogni valore del campo 05760 che associ il campo 05713, COMODOQUOTAPART e il COMODO609.

FASE B: CALCOLO DEL VALORE DELL'ESPOSIZIONE PER LE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI A OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

A parità di campo 05760 considerare:

- a) le FTO di rapporto con campo 05781=9 e le relative FTO di fido contenenti eventuali margini che hanno il campo 05760 valorizzato e l'attributo ATTIVITA' SOTTOSTANTE di TCOR38 = 9.
- b) le FTO 01519.XX campo 05781=9 per le attività sottostanti cartolarizzazioni di terzi che hanno il campo 05760 e l'attributo ATTIVITA' SOTTOSTANTE di TCOR38 = 0.

STEP1: CALCOLO QUOTA DI RETENTION PER OGNI SINGOLA ESPOSIZIONE DEL POOL DI ATTIVITA' SOTTOSTANTI (ORIGINATOR)

Per ogni record selezionato al punto a):

- calcolare un $COMODORETENTION = 07502 * 05626$
- calcolare il campo $07502 = 07502 * (1 - 05626)$

STEP2 CALCOLO QUOTA DI RISCHIO PER OGNI SINGOLA ESPOSIZIONE DEL POOL DI ATTIVITA' SOTTOSTANTI OGGETTO DI TRASFERIMENTO DEL RISCHIO

1. accedere alla tabella salvata nella FASE A con campo 05760 e per ogni ricorrenza dell'attributo 05713 eseguire i seguenti calcoli:

- a. $COMODOQUOTAPART * MIN [COMODO609; \text{campo } 07502 \text{ del record in esame}]$ e memorizzare il risultato per ciascuna ricorrenza in campi comodo da COMODOX1 a COMODOXN;
- b. $COMODOQUOTAPART * MIN [COMODO609; \text{campo } 07515 \text{ del record in esame}]$ e memorizzare il risultato per ciascuna ricorrenza in campi comodo da COMODOY1 a COMODOYN;

2. sommare i campi da COMODOX1 a COMODOXN e con il risultato sovrascrivere il campo 07502 sul record in esame;
3. sommare i campi da COMODOY1 a COMODOYN e con il risultato sovrascrivere il campo 07515 sul record in esame;
4. calcolare la differenza tra i campi 07515 e 07502 così come determinati agli step 2 e 3 e con il risultato sovrascrivere il campo 07540 sul record in esame.
5. reiterare gli step da 1 a 4 per i successivi record della medesima cartolarizzazione;
6. reiterare gli step da 1 a 5 per i record delle altre cartolarizzazioni.

STEP3 CALCOLO QUOTA DI RISCHIO TOTALE PER OGNI SINGOLA ESPOSIZIONE DEL POOL DI ATTIVITA' SOTTOSTANTI (inclusa anche la parte di retention non oggetto di trasferimento)

Per ogni record trattato nello step2 calcolare il campo $07502 = 07502 + \text{COMODORETENTION}$

Esempio

Si ipotizzi che la banca X detenga posizioni senior (01064.02 con 05713=01) della cartolarizzazione Z per 10 (campo 07502) e posizioni junior (01064.02 con 05713=02) della medesima cartolarizzazione per 10 (campo 07502). Si assuma inoltre che il portafoglio sottostante all'operazione sia così composto: record ammontare cartolarizzato (per semplicità lordo = netto)

A	25
B	25
C	10
D	10
E	10
F	10
G	5
H	5

e che il valore nominale delle tranche (COMODO609) della cartolarizzazione Z sia il seguente per le uniche tre tranche emesse:

tranche senior	50 (01064.02 con 05713=01)
tranche mezzanine	30
tranche junior	20 (01064.02 con 05713=02)

La procedura PUMA provvede a calcolare per i diversi 05713 le seguenti quote di partecipazione (COMODOQUOTAPART) della banca alle tranche emesse e le memorizza nella tabella di fase A:

tranche senior	10/50
tranche mezzanine	0/30
tranche junior	10/20

A seguire la funzione F28_6 procede, per ciascuna attività del portafoglio sottostante all'operazione Z, al calcolo dei campi 07502 e 07515:

Per i record A e B il valore dei campi 07502/07515 è calcolato come somma dei valori COMODOX1, COMODOX2 E COMODOX3

$$\text{COMODOX1} = 10/50 * \text{MIN}(50; 25) = 5$$

$$\text{COMODOX2} = 0$$

$$\text{COMODOX3} = 10/20 * \text{MIN}(20; 25) = 10$$

La somma dei tre valori corrisponde a 15 che viene scritto sui campi 07502/07515.

Per i soggetti da C a F il valore dei campi 07502/07515 è calcolato come somma dei valori COMODOX1, COMODOX2 E COMODOX3

$$\text{COMODOX1} = 10/50 * \text{MIN}(50; 10) = 2$$

$$\text{COMODOX2} = 0$$

$$\text{COMODOX3} = 10/20 * \text{MIN}(20; 10) = 5$$

La somma dei tre valori corrisponde a 7 che viene scritto sui campi 07502/07515.

Per i soggetti G e H il valore dei campi 07502/07515 è calcolato come somma dei valori COMODOX1, COMODOX2 E COMODOX3

$$\text{COMODOX1} = 10/50 * \text{MIN}(50; 5) = 1$$

$$\text{COMODOX2} = 0$$

$$\text{COMODOX3} = 10/20 * \text{MIN}(20; 5) = 2,5$$

La somma dei tre valori corrisponde a 3,5 che viene scritto sui campi 07502/07515.