

<b>F28_7</b>	<b>CALCOLO DEL VALORE DELL'ESPOSIZIONE PER LE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI A OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE TRADIZIONALE</b>
--------------	---

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

### Processo di calcolo

Selezionare dall'accumulo post-CRM e post-retail tutti i record che hanno il campo 05781=1,4 il campo 05760 (codice cartolarizzazione) presente e significativo e l'attributo ATTIVITA' SOTTOSTANTE di TCOR38 = 0,1,2,3.

Organizzare i record a parità di CODICE CARTOLARIZZAZIONE (campo 05760) e per ogni record eseguire il seguente calcolo:

- Se "TIPOLOGIA CARTOLARIZZAZIONE uguale 1" accedere a TCOR76 con campo 05760 e per ogni ricorrenza dell'attributo CODICE ISIN DEL TITOLO/CODICE RAPPORTO DEL FINANZIAMENTO diverso da blank eseguire i seguenti calcoli:
  - QUOTA DI PARTECIPAZIONE ALLA TRANCHE \* MIN [VALORE NOMINALE DEI TITOLI/FINANZIAMENTI IN CIRCOLAZIONE; campo 07502 del record in esame] e memorizzare il risultato per ciascuna ricorrenza in campi comodo da COMODOX1 a COMODOXN;
  - QUOTA DI PARTECIPAZIONE ALLA TRANCHE \* MIN [VALORE NOMINALE DEI TITOLI/FINANZIAMENTI IN CIRCOLAZIONE; campo 07515 del record in esame] e memorizzare il risultato per ciascuna ricorrenza in campi comodo da COMODOY1 a COMODOYN;
- sommare i campi da COMODOX1 a COMODOXN e con il risultato sovrascrivere il campo 07502 sul record in esame;
- sommare i campi da COMODOY1 a COMODOYN e con il risultato sovrascrivere il campo 07515 sul record in esame;
- 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.

### **Esempio**

Si ipotizzi che la banca X detenga titoli senior della cartolarizzazione Z per 10 e titoli junior della medesima cartolarizzazione per 10. 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 dei titoli in circolazione della cartolarizzazione Z sia il seguente per le uniche tre tranche emesse:

tranche senior	50
tranche mezzanine	30
tranche junior	20

La procedura PUMA provvede a calcolare per i tre codici titolo le seguenti quote di partecipazione della banca alle tranche emesse e le memorizza nella TCOR76:

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

A seguire la funzione F49 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.