

<b>F28_1</b>	<b>CALCOLO PARAMETRI REGOLAMENTARI PER LE CARTOLARIZZAZIONI TRADIZIONALI</b>
--------------	--

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B/F	2024 01 17	2021 06 30	9999 99 99

## Generalità

La fase ha lo scopo di calcolare i parametri regolamentari necessari al calcolo dei fattori di ponderazione applicabili ante e post look-through, in base alla metodologia di calcolo prescelta (SEC-SA o SEC-ERBA), descritto nella F28\_2. A tal fine la fase deve anche eseguire una CRM ridotta necessaria per la determinazione del fattore di ponderazione medio delle attività sottostanti un'operazione di cartolarizzazione.

La fase deve essere eseguita post ACA, post funzioni F27.XX necessarie al calcolo delle esposizioni in stato di default, prima delle funzioni F28\_2, F28\_3 e prima della Credit Risk Mitigation ordinaria.

## Processo di calcolo

Se digit di TCOR38 "MODALITÀ DI ALIMENTAZIONE ATTIVO CARTOLARIZZATO – CALCOLO PARAMETRI" uguale a 1 e TIPOLOGIA CARTOLARIZZAZIONE uguale a 1 (tradizionale); la funzione deve eseguire in sequenza le seguenti fasi elaborative:

- **FASE A: DETERMINAZIONE PARAMETRI A, D, V**
- **FASE B: DETERMINAZIONE DEL FATTORE MEDIO PONDERATO**
- **FASE C: PARAMETRI  $K_{SA}$ , W,  $K_A$**
- **FASE D: CALCOLO PARAMETRO  $K_{SSFA(KA)}$**

## **FASE A: DETERMINAZIONE PARAMETRI A, D, V**

A parità di campo 05760 considerare:

- a) le FTO di rapporto con campo 05781=1,4, per le attività cedute e non cancellate, o 01517 per le attività cedute e cancellate e le relative FTO di fido contenenti eventuali margini che hanno il campo 05760 valorizzato e il digit "CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI" uguale a 1;
- b) le FTO 01519 per le attività sottostanti cartolarizzazioni di terzi che hanno il campo 05760 valorizzato e il digit "CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI" uguale a 9;
- c) e le posizioni verso la cartolarizzazione (FTO con campo 05781=2 e campo 05619=0 o assente; escluse le operazioni in derivati)<sup>1</sup>.

Da tale selezione eliminare i record che presentano il campo 05760 uguale al campo 05761 delle posizioni ri-cartolarizzate (quelle con campo 05781 uguale a 4).

Eliminare, inoltre, i record che presentano il campo 05760 uguale al campo 05761 delle posizioni ri-cartolarizzate (quelle con campo 05781 uguale a 4) in operazioni con digit "CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI" di TCOR38 (acceduta con campo 05760) uguale a 0 presenti nell'accumulo ma non nella precedente selezione.

Organizzare i record a parità di "codice cartolarizzazione" e per ogni "codice cartolarizzazione" (campo 05760) eseguire i seguenti step:

### **STEP 1: DETERMINAZIONE METODO SULLE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI**

Considerare tutte le attività cartolarizzate (punti a,b) e con campo 05760 accedi in TCOR38:

<sup>1</sup> Le fto dei derivati sono: 01568.02/06, 01593.01/05, 01594.01/05/99 e 01597.01/05/09.

- se “METODO SEC-IRBA” = 1 impostare il valore 05887=1 (SEC-IRBA) su tutti i record con il campo 05888=1 e il valore 05887=0 (SEC-SA) su tutti i record con il campo 05888=0<sup>2</sup>;
- se “METODO SEC-IRBA” = 0 e altrimenti impostare il campo 05887=0 (SEC-SA) su tutti i record (a prescindere dal valore del campo 05888).

## STEP 2: CALCOLO PARAMETRI “A”, “D” e “V”

Per ogni grado di seniority dell’operazione di cartolarizzazione devono essere calcolati i relativi “punti di attacco e di distacco” (cfr art. 256 del Regolamento 2401/2017) e la “quota di maggiore interesse detenuta dall’ente” nei segmenti (V) (cfr art. 268 del Regolamento 2401/2017).

A tal fine è necessario calcolare distintamente per ogni valore del campo 05760:

- ✓ un “**COMODOTOT**” pari alla somma dei seguenti elementi:
  - a) somma del campo 00609/00601<sup>3</sup> (laddove presenti entrambi prevale il campo 00609) di tutte le attività cartolarizzate (FTO di rapporto con campo 05781=1,4, per le attività cedute e non cancellate, o 01517 per le attività cedute e cancellate o 01519 per le attività sottostanti cartolarizzazioni di terzi);
  - b) somma del campo 06606 delle relative FTO di fido contenenti eventuali margini;
  - c) FTO con campo 05781=2 e campo 05619=0 o assente:
    - Somma del campo 00601/00609 FTO delle attività per cassa diverse dai titoli (01063.02/11 e 01079.02), linee di liquidità e crediti di firma (esclusi i derivati);
    - somma del campo 00620 per le FTO 01401.XX (crediti di firma);
      - somma del campo 06606 per le FTO con campo 05304<>0 (linee di liquidità).

<sup>2</sup> Il trattamento secondo il metodo SEC-IRBA è a cura aziendale.

<sup>3</sup> Nella generalità delle FTO “proprie” dell’attivo patrimoniale è presente il solo campo 00601. Il gruppo interbancario sta valutando di richiedere in aggiunta anche il campo 00609 rappresentativo del valore nominale del credito.

- d) dal campo “VALORE NOMINALE DELLE POSIZIONI IN CIRCOLAZIONE – LINEE DI LIQUIDITA” detenute da terzi inserito nella di TCOR77;
  - e) dal campo “VALORE NOMINALE DELLE POSIZIONI IN CIRCOLAZIONE – ALTRE POSIZIONI” detenute da terzi inserito nella TCOR77.
- ✓ ordinare in modo crescente per grado di seniority (il valore 1 del grado di seniority (campo 05713) è quello con rango superiore) tutte le posizioni verso la cartolarizzazione detenute e calcolare:
- un **COMODOGRA** pari alla somma cumulata delle posizioni con grado di seniority superiore o pari;
  - un **COMODOGRD** pari alla somma cumulata delle posizioni con grado di seniority superiore;
  - un **COMODOGRDENV** pari alla somma cumulata delle posizioni con lo stesso grado di seniority.

Gli addendi da considerare nel calcolo dei comodi COMODOGRA, COMODOGRD e COMODOGRDENV sono costituiti da:

- a) FTO con campo 05781=2 e campo 05619=0 o assente:
  - Somma del campo 00601/00609 FTO delle attività per cassa diverse dai titoli (01063.02/11 e 01079.02), linee di liquidità e crediti di firma (esclusi i derivati);
  - somma del campo 00620 per le FTO 01401.XX (crediti di firma);
  - somma del campo 06606 per le FTO con campo 05304<>0 (linee di liquidità).
- b) dal campo “VALORE NOMINALE DEI TITOLI IN CIRCOLAZIONE” della TCOR76;
- c) dal campo “VALORE NOMINALE DELLE POSIZIONI IN CIRCOLAZIONE – LINEE DI LIQUIDITA” detenute da terzi inserito nella di TCOR77;

- d) dal campo “VALORE NOMINALE DELLE POSIZIONI IN CIRCOLAZIONE – ALTRE POSIZIONI” detenute da terzi inserito nella TCOR77.
- o un **COMODOGRNUMV** pari alla somma cumulata delle posizioni con lo stesso grado di seniority (inclusendo le sole posizioni effettivamente detenute). Gli addendi da considerare ai fini del calcolo di **COMODOGRNUMV** sono costituiti:
- a) FTO con campo 05781=2 e campo 05619=0 o assente:
- Somma del campo 00601/00609 FTO delle attività per cassa diverse dai titoli (01063.02/11 e 01079.02), linee di liquidità e crediti di firma (esclusi i derivati);
  - somma del campo 00620 per le FTO 01401.XX (crediti di firma);
  - somma del campo 06606 per le FTO con campo 05304<>0 (linee di liquidità).
- b) dal campo 00609 delle FTO 01063.02/11 e 01079.02 (per i titoli detenuti);

### **Determinazione Punto di attacco “A”**

Gli enti fissano il punto di attacco (A) di una posizione verso la cartolarizzazione pari alla soglia a partire dalla quale le perdite nel portafoglio di esposizioni sottostanti inizierebbero ad essere allocate alla posizione verso la cartolarizzazione pertinente.

Il punto di attacco (A) è espresso come valore decimale tra zero e uno ed è pari al maggiore tra zero e il rapporto:

- a) tra il saldo in essere del portafoglio di esposizioni sottostanti la cartolarizzazione, meno il saldo in essere di tutti i segmenti di rango superiore (senior) o pari (pari passu) al segmento contenente la posizione verso la cartolarizzazione pertinente, compresa l'esposizione stessa;
- b) e il saldo in essere di tutte le esposizioni sottostanti la cartolarizzazione.

Al fine di determinare il punto di attacco di ogni posizione con lo stesso grado di seniority calcolare il seguente rapporto:

$$(\text{COMODOTOT meno COMODOGRA}) / \text{COMODOTOT}$$

Se il rapporto è  $> 1$  impostarlo pari a 1 oppure se il rapporto è  $< 0$  impostarlo pari a 0 altrimenti impostarlo esprimendolo con un valore con 6 decimali.

Il valore così ottenuto va riportato nel campo **05613 – PUNTO DI ATTACCO** su tutti i record che presentano il medesimo valore di grado di seniority.

### **Determinazione Punto di distacco “D”**

Gli enti fissano il punto di distacco (D) di una posizione verso la cartolarizzazione pari alla soglia a partire dalla quale le perdite nel portafoglio di esposizioni sottostanti determinerebbero la perdita totale del capitale per il segmento contenente la posizione verso la cartolarizzazione pertinente.

Il punto di distacco (D) è espresso come valore decimale tra zero e uno ed è pari al maggiore tra zero e il rapporto:

- a) tra il saldo in essere del portafoglio di esposizioni sottostanti la cartolarizzazione, meno il saldo in essere di tutti i segmenti di rango superiore (senior) al segmento contenente la posizione verso la cartolarizzazione pertinente; e
- b) il saldo in essere di tutte le esposizioni sottostanti la cartolarizzazione.

Al fine di determinare il punto di distacco di ogni di ogni posizione con lo stesso grado di seniority calcolare il seguente rapporto:

$$(\text{COMODOTOT meno COMODOGRD}) / \text{COMODOTOT}$$

Se il rapporto è  $> 1$  impostarlo pari a 1 oppure se il rapporto è  $< 0$  impostarlo pari a 0 altrimenti impostarlo esprimendolo con un valore con 6 decimali.

Il valore così ottenuto va riportato nel campo **05614 – PUNTO DI DISTACCO** su tutti i record che presentano il medesimo valore di grado di seniority.

### **Determinazione del Parametro V (art.268)**

Al fine di determinare il parametro “V”, che esprime la quota massima degli interessi per tutti i segmenti, da applicare in fase di “cap test” a tutta l’operazione, calcolare per ciascun grado di seniority il seguente rapporto:

$$\text{COMODOGRNUMV/COMODOGRDENV}$$

e memorizzare il valore maggiore ottenuto nell’ambito di ciascuna operazione nel campo di TCOR38 **“PARAMETRO V”** (cfr art. 268).

### **FASE B: DETERMINAZIONE FATTORE MEDIO PONDERATO DELLE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI (FMP)**

A parità di campo 05760, selezionare tutte le attività cartolarizzate con 05887=0:

- FTO di rapporto con campo 05781=1,4, per le attività cedute e non cancellate, o 01517 per le attività cedute e cancellate e le relative FTO di fido contenenti eventuali margini che hanno il campo 05760 valorizzato e il digit “CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI” uguale ad 1;
- FTO 01519 per le attività sottostanti cartolarizzazioni di terzi) che hanno il campo 05760 (codice cartolarizzazione) valorizzato e il digit “CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI” uguale ad 9.

Da tale selezione eliminare i record che presentano il campo 05760 (codice cartolarizzazione) uguale al campo 05761 delle posizioni ri-cartolarizzate (quelle con campo 05781 uguale a 4).

Eliminare inoltre i record che presentano il campo 05760 (codice cartolarizzazione) uguale al campo 05761 delle posizioni ri-cartolarizzate (quelle con campo 05781 uguale a 4) in operazioni con digit "CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI" di TCOR38 (acceduta con campo 05760) uguale a 0 presenti nell'accumulo ma non nella precedente selezione.

Organizzare i record a parità di "codice cartolarizzazione" e per ogni "codice cartolarizzazione" (campo 05760) eseguire i seguenti step:

### **STEP 1: CRM RIDOTTA**

Per i record selezionati con campo 05887=0 eseguire la Credit Risk Mitigation seguendo le istruzioni contenute nelle funzioni F05\_2\_6.

Salvare i risultati in un archivio ad hoc da utilizzare solo per gli step successivi. I dati originari proseguono il loro trattamento ordinario.

### **STEP 2: CALCOLO DEL FATTORE DI PONDERAZIONE MEDIO PONDERATO DELLE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI**

Per i record con campo 05887=0 eseguire i seguenti calcoli:

- calcolare il valore dell'"equivalente creditizio" e il relativo valore ponderato di ciascuna FTO di fido come risultato delle seguenti fasi:

"equivalente creditizio" = campo 07500 x "fattore di conversione"

Il "fattore di conversione" va così determinato:

se campo 05745 = 1 impostare "fattore di conversione" uguale a 0%;

se campo 05745 = 2 impostare "fattore di conversione" uguale a 20%;

se campo 05745 = 3 impostare "fattore di conversione" uguale a 50%;

se campo 05745 = 10 impostare "fattore di conversione" uguale a 100%.

"Valore ponderato" = "equivalente creditizio" x campo 05725.



- calcolare il “valore ponderato” di ciascuna FTO di rapporto (o 01517.XX 01519) come prodotto del campo 07500 (valore dell’esposizione), del campo 05725 e:
  - qualora il campo 05806 sia uguale a 1 e il campo 05720 sia uguale a 58, 59, 62, del fattore di sostegno per le PMI (campo 05823);
  - qualora il campo il campo 05834 sia uguale a 1 e il campo 05720 sia uguale a 58, del fattore di sostegno per le infrastrutture (pari a 0,75)<sup>4</sup>;
- al termine delle fasi di cui sopra, va effettuata la somma di tutti i valori ponderati (relativi sia alle FTO di rapporto o 01517 o 01519 sia alle FTO di fido), da porre nel campo di appoggio COMODO2, e la somma di tutti i valori delle esposizioni (per le FTO di fido si consideri ovviamente l’equivalente creditizio), da porre nel campo di appoggio COMODO3 e calcolato il “fattore di ponderazione medio ponderato” come rapporto COMODO2 e COMODO3; il risultato di tale rapporto deve essere trascritto nella TCOR38 nel campo **“FATTORE DI PONDERAZIONE MEDIO PONDERATO (FMP)”** (4 interi e 2 decimali). Inoltre, trascrivere l’importo COMODO2 nel campo di TCOR38 **“RWA DEL PORTAFOGLIO CARTOLARIZZATO”**

### **FASE C: PARAMETRI REGOLAMENTARI KSA, W, KA**

A parità di campo 05760, selezionare tutte le attività cartolarizzate con 05887=0:

- a) le FTO di rapporto con campo 05781=1,4, per le attività cedute e non cancellate, o 01517 per le attività cedute e cancellate e le relative FTO di fido contenenti eventuali margini che hanno il campo 05760 valorizzato e il digit **“CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI”** uguale a 1;

<sup>4</sup> In caso di presenza di entrambi i fattori di sostegno è necessario applicarli contemporaneamente.

- b) le FTO 01519 per le attività sottostanti cartolarizzazioni di terzi che hanno il campo 05760 valorizzato e il digit “CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI” uguale a 9;

Da tale selezione eliminare i record che presentano il campo 05760 (codice cartolarizzazione) uguale al campo 05761 delle posizioni ri-cartolarizzate (quelle con campo 05781 uguale a 4).

Eliminare inoltre i record che presentano il campo 05760 (codice cartolarizzazione) uguale al campo 05761 delle posizioni ri-cartolarizzate (quelle con campo 05781 uguale a 4) in operazioni con digit “CARTOLARIZZAZIONE RICONOSCIUTA A FINI PRUDENZIALI” di TCOR38 (acceduta con campo 05760) uguale a 0 presenti nell'accumulo ma non nella precedente selezione.

Organizzare i record a parità di “codice cartolarizzazione” e per ogni “codice cartolarizzazione” (campo 05760) eseguire i seguenti step:

#### **STEP 1: CALCOLO PARAMETRO “Ksa” (art.255)**

Gli enti calcolano il **Ksa** moltiplicando gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio che sarebbero calcolati in relazione alle esposizioni sottostanti come se non fossero state cartolarizzate per l'8%<sup>5</sup>, diviso per il valore delle esposizioni sottostanti.

Ai fini del suddetto calcolo è necessario calcolare il COMODOEXTOT pari alla somma del campo 07505 di ogni record trattato dalla fase.

Il **Ksa** è dato dal rapporto tra il campo di TCOR38 “RWA PORTAFOGLIO CARTOLARIZZATO” per 8% e COMODOEXTOT; tale rapporto è espresso in forma decimale tra zero e uno.

Il risultato di tale rapporto deve essere trascritto nella TCOR38 nel campo “**PARAMETRO Ksa**” (1 intero e 6 decimali).

## STEP 2: CALCOLO PARAMETRO “W”

Se digit di TCOR38 “RI-CARTOLARIZZAZIONE” uguale a 1 impostare il W=0 altrimenti calcolare W come rapporto tra:

- a) somma del campo 00609/00601 (laddove presenti entrambi prevale il campo 00609) di tutte le attività cartolarizzate con stesso campo 05760 e campo 05720=158 (importo nominale delle esposizioni sottostanti in stato di default);
- b) somma del campo 00609/00601 (laddove presenti entrambi prevale il campo 00609) di tutte le attività cartolarizzate (importo nominale di tutte le esposizioni sottostanti).

Il risultato di tale rapporto (**a/b**) deve essere trascritto nella TCOR38 nel campo “**PARAMETRO W**” (1 intero e 6 decimali).

## STEP 3: CALCOLO PARAMETRO KA

Al fine del calcolo del parametro **KA** eseguire la seguente formula:

$$K_A = (1-W) * K_{SA} + W * 0,5$$

Il risultato di tale calcolo deve essere trascritto nella TCOR38 nel campo “**PARAMETRO KA**” (1 intero e 6 decimali).

Nel calcolo di tale parametro la procedura assume una piena conoscenza dello status di morosità delle esposizioni sottostanti. Laddove tale status risultasse ignoto per una % fino al 5 (attribuito ‘CONOSCENZA DELLO STATO DI MOROSITA’ - SEC-SA’ di TCOR38 uguale a 1) è a cura aziendale la prescritta dell’art.261 punto 1.

<sup>5</sup> 6% per le finanziarie che non raccolgono risparmio tra il pubblico (campo RACCOLTA RISPARMIO TRA IL PUBBLICO = 0 in TCOR50).

## FASE D: CALCOLO PARAMETRO KSSFA(KA)

Al fine del calcolo del fattore di ponderazione è necessario determinare il parametro  $K_{SSFA(KA)}$  di ogni posizione verso la cartolarizzazione detenuta (FTO campo 05781=2, escluse le operazioni in derivati<sup>6</sup>), in base al grado di seniority (campo 05713), secondo la seguente formula:

$$K_{SSFA(KA)} = (EXP(a \cdot u) - EXP(a \cdot l)) / (a + (u - l))$$

Dove:

$$a = - (1 / (p \cdot K_A))$$

$$u = D - K_A$$

$$l = \max (A - K_A; 0)$$

**A:** campo 05613

**D:** campo 05614

**K<sub>A</sub>**= "PARAMETRO K<sub>A</sub>" di TCOR38

**p = 1:** (se digit TCOR38 "CARTOLARIZZAZIONE STS" uguale a 0,3 e se digit di TCOR38 "RI-CARTOLARIZZAZIONI" uguale a 0) oppure (se digit TCOR38 "CARTOLARIZZAZIONE STS" uguale a 2,4 e campo 05713 diverso a 1);

**p = 0,5:** se digit TCOR38 "CARTOLARIZZAZIONE STS" uguale a 1 oppure (se TCOR38 "CARTOLARIZZAZIONE STS" uguale a 2,4 e campo 05713 uguale a 1);

**p = 1,5:** se digit di TCOR38 "RI-CARTOLARIZZAZIONI" uguale a 1.

Il valore così ottenuto va riportato nel campo **05616 – K<sub>SSFA(KA)</sub>** su tutti i record che presentano il medesimo valore di grado di seniority.

<sup>6</sup> Le fto dei derivati sono: 01568.02/06, 01593.01/05, 01594.01/05/99 e 01597.01/05/09.