

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B	2024 11 14	2025 01 01	9999 99 99

Generalità

La presente funzione ripartisce le garanzie applicando le tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM) secondo il metodo standardizzato, come previsto dalla normativa dei grandi esposizioni.

Inoltre viene utilizzata per determinare il portafoglio esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili previste all'articolo 112, lettera i) e i relativi trattamenti previsti agli articoli 124, 125 e 126 del CRR.

Per le garanzie personali e reali la normativa prevede che per la parte di esposizione garantita si effettui la traslazione verso il soggetto garante/terzo (principio di sostituzione, anche in caso di applicazione del metodo integrale alle garanzie reali), solo se la ponderazione relativa alla garanzia (campo 05725 – PONDERAZIONE PER RISCHIO DI CREDITO) è inferiore o uguale a quella relativa al debitore. A tal fine sulla quota di esposizione garantita verrà riportato l'indicazione dell'NDG del garante nel **campo 05230 e impostati i relativi campi 05231 (ndg capogruppo del garante), 05252 (tipologia posizione - tipo X) e 05253 (tipologia posizione - tipo Y).**

Il processo che elabora la *credit risk mitigation* ai fini grandi rischi è stato strutturato in fasi (moduli). L'esecuzione delle varie fasi tende a processare prima le garanzie che possono "mitigare" maggiormente l'esposizione (garanzie che hanno la percentuale di ponderazione dei grandi rischi – campo 05727- più bassa) e di seguito quelle che, non trattate in specifiche fasi, sono coinvolte in un processo di ottimizzazione che tende ad allocare le garanzie in base al principio generale di minimizzazione dell'esposizione ai fini grandi rischi, anche in deroga ai criteri generali di ordinamento definiti nella F05_2.

Ai fini dell'esecuzione del processo CRM è stato utilizzato il campo 05999 "campo esposizione a rischio di credito" (cfr allegato 1 per identificare le esposizioni garantite da immobili), derivato nella fase ACA per tutte le operazioni interessate – che partecipino oppure no al trattamento CRM - sulla base delle caratteristiche del rapporto o dei requisiti della garanzia (ad es. ammissibilità generica, specifica, ecc.).

Il dominio del campo 05999 è stato costruito in funzione delle combinazioni degli attributi richiesti su ogni FTO (esposizioni/garanzie/fidi) ed è finalizzato ad individuare, per le varie tipologie di garanzia, trattamenti differenti, sulla base del metodo di calcolo prescelto nel pannello guida e della destinazione dei dati nella generazione dell'output.

A conclusione di ogni fase le esposizioni/garanzie/margini di fido che esauriscono il loro trattamento all'interno del processo CRM vengono contrassegnate con il valore del campo 05999 + 8 (ad es.: $05999 + 8 = 4008$) e veicolate nella generazione dell'output.

Per poter effettuare l'abbinamento delle garanzie reali (FTA 09701) alle relative esposizioni senza utilizzare il record dei fidi, in ACA sono state convenzionalmente riportate su dette forme tecniche ausiliarie le chiavi di abbinamento (ad es.: 00277, 00039, 00054, ...) presenti sui fidi.

Per le garanzie reali e personali viene derivato in fase ACA il **campo 07551 - IMPORTO GARANZIE PER GRANDI RISCHI** che può essere valorizzato dal *fair value* delle garanzie (06325 per garanzie reali diverse da immobiliari, 06326 per garanzie personali e 06313 per le garanzie immobiliari) oppure, in assenza di questo e nei casi in cui è consentito dalla normativa, dal valore contrattuale delle stesse (00650 per garanzie reali / 00660 per garanzie personali).

Per le esposizioni e i margini di fido sono stati definiti i seguenti campi importo:

Campo 07502 - IMPORTO NETTO RISCHIO DI CREDITO PER GRANDI RISCHI

Campo 07515 - IMPORTO LORDO RISCHIO DI CREDITO PER GRANDI RISCHI

Per le rettifiche di valore complessive - calcolate come somma delle rettifiche specifiche e di portafoglio di bilancio – viene utilizzato il campo 07540/07543/06370. Il valore di tali rettifiche, oggetto di rappresentazione nella segnalazione, viene trattato nell'ambito della CRM avendo cura di attribuire l'importo prioritariamente all'esposizione non garantita e solo l'eventuale eccedenza all'esposizione garantita.

Per quanto riguarda la ponderazione delle esposizioni, nell'ambito della fase CRM si utilizza il seguente campo:

Campo 05727 - PONDERAZIONE GRANDI RISCHI

La CRM è stata sviluppata come una serie di fasi operative che devono essere eseguite in sequenza ovvero secondo l'ordine di volta in volta descritto fino alla generazione dell'output.

DETERMINAZIONE DELLE PROVISIONING

Ai fini della successiva fase di allocazione CRM definire il nuovo campo 05740* - TOTALE PROVISIONING (ART.111 CRR2) nel seguente modo:
 $05740^* = 07540 + 07543 + 06370$.

Inoltre, calcolare i seguenti comodi:

- Creare un campo $\text{Comodo}\%07540 = 07540/07540^*$
- Creare un campo $\text{Comodo}\%07543 = 07543/07540^*$
- Creare un campo $\text{Comodo}\%06370 = 06370/07540^*$

A valle del processo CRM i comodi sopra calcolati verranno utilizzati per

ripartire il campo delle rettifiche secondo le varie tipologie (cfr. paragrafo “RIPARTIZIONE PROVISIONING”).

DETERMINAZIONE DEL MARGINE

Con l'eventuale margine, calcolato secondo la F05_2 si valorizzano sul record rapporto fittizio i seguenti campi, calcolati come segue:

- campo 07515 (Importo lordo per grandi rischi) uguale a campo 00705 (Saldo per calcolo margini);
- campo 07502 (Importo netto per grandi rischi), uguale alla differenza tra il campo 07515 e il campo 07540*.

TRATTAMENTO POSIZIONI IN DERIVATI AI FINI RISCHIO DI CONTROPARTE SOLO PER LE BANCHE

Utilizzare le successive FTO tenendo conto delle seguenti regole:

- FTO 01535.XX, 01543.XX e 01568.XX con 05766=0 e campo 05847=1;
- FTO 01593.XX, 01594.01/05, 01595.XX e 01597.XX 01593.XX, 01594.01/05, 01595.XX, 01597.XX con campo 05847=1;
- FTO 01592.01 con campo 05884=0 e 05847=1;
- FTO 01592.01 con campo 05884=1 seguendo queste indicazioni:
 - a) A parità di 05661 selezionare tutte le FTO 01592.01 e tutte le corrispondenti garanzie con campo 05999 diverso da 8999;
 - b) Abbinare tutte le FTO di garanzia selezionate al punto a) alla FTO 01592.01 con stesso campo 05661 e 05847=1;
 - c) Utilizzare quindi tale ultimo record nel processo di CRM con le garanzie ad esso associate nel punto b).

Escludere dal processo di CRM tutte le FTA 09701.04 e 09701.08 con la variabile 05709=08¹.

POSIZIONI VERSO CARTOLARIZZAZIONI SINTETICHE

¹ La variabile 05709=08 viene impostata nella FASE C della F16_1.

Il trattamento delle CRM è diverso a seconda del ruolo svolto dall'ente segnalate. In caso di Investor le FTO 01064.02 (con RUOLO AZIENDA di TCOR38 uguale a 2) seguono le regole generali, viceversa in caso di originator le FTO 01064.02 (con RUOLO AZIENDA di TCOR38 uguale a 1) seguono il trattamento previsto nel paragrafo dedicato a valle del seguente documento.

DETERMINAZIONE DELL'EVENTUALE COPERTURA SACE SUL MARGINE

Se sul record rapporto fittizio è presente e maggiore di zero il campo 05104, impostare il campo 07040 uguale a $(CAMPO\ 07502 * CAMPO\ 05104 / 100)$.

Quindi creare la FTO di garanzia personale secondo le indicazioni fornite nella F05_2 per il "trattamento dei margini assistiti da garanzia SACE".

PROCESSO DI CALCOLO

La normativa prevede che vengano utilizzate tutte le garanzie applicate ai fini rischio di credito e che presentano il campo 05725 inferiore o uguale a quello relativo al debitore. In fase di allocazione delle garanzie devono essere processate prima le garanzie che presentano il campo 05727 più basso.

OPERAZIONI SFT

Le operazioni SFT trattate in questa fase per la determinazione delle esposizioni ai fini grandi rischi comprendono i pronti contro termine attivi/passivi su titoli e le operazioni di concessione o assunzione di titoli in prestito.

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 1000, 1010, 1050, 1060, 1100, 1110, 1210, 1260, 1310. Le FTO con 05999 = 1210, 1260, 1310 (operazioni SFT coinvolte in accordi-quadro), sebbene processate nelle fasi successive, necessitano del trattamento della fase corrente per il calcolo

dell'esposizione ai fini grandi rischi.

L'identificazione delle esposizioni e delle relative garanzie nell'ambito delle operazioni SFT avviene in modo differente in relazione alla tipologia di operazione:

- per i PCT attivi con singolo titolo (CAMPO 05078=0), l'esposizione è data dalla FTO 01101.02/32 e 01103.02/06/10 e la garanzia dalla relativa FTA 03904.06 (cfr. fase calcolo per garanzie reali finanziarie);
- per i PCT passivi con singolo titolo (CAMPO 05078=0), l'esposizione corrisponde alla FTA 03904.08 e la garanzia alla relativa FTO 01715.02/01787/01789.02/06 (cfr. fase calcolo per PCT passivi);
- per le assunzioni di titoli in prestito l'esposizione è data dalla FTA 03934.02 e la garanzia dalla relativa FTO 01621.00 mentre per le concessioni di titoli in prestito l'esposizione è data dalla FTO 01623.00 e la garanzia dalla relativa FTA 03936 (cfr. fase calcolo per prestito titoli);
- per i PCT attivi con pool di titoli (CAMPO 05078<>0) l'esposizione è data dalle FTO 01103.02 e 06 e la garanzia dalle relative FTA 03904.06 associate (cfr. fase calcolo per garanzie reali finanziarie);
- per i PCT con pool di titoli passivi (CAMPO 05078<>0) l'esposizione corrisponde alle FTA 03904.08 e le garanzie alle relative FTO 01789.02 e 06 (cfr. fase calcolo per PCT passivi).

Con riferimento alle ultime due casistiche (PCT con pool di titoli), l'applicazione delle 'N' garanzie all'unica esposizione (PCT con pool di titoli attivi) e dell'unica garanzia cash alle 'N' esposizioni (PCT con pool di titoli passivi) deve essere eseguita secondo i criteri di ottimizzazione definiti per le altre operazioni nello specifico paragrafo di questa funzione.

Dal confronto dell'esposizione (campo 07502) con la relativa garanzia (campo 07551) possono emergere differenze positive o negative da trattare in fase di calcolo, in base alla metodologia adottata nel pannello guida.

OPERAZIONI DI IMPEGNO PER PCT DA REGOLARE

Le operazioni trattate in questa fase comprendono le operazioni per pronti contro termine attivi/passivi contrattate, ma non ancora regolate.

Sono coinvolte in questa fase per i PCT attivi da regolare le FTO con 05999 = 1210, 1400, 1410, mentre per quelli passivi le FTO con 05999 = 1260, 1450, 1460, 1470.

Per identificare l'impegno per PCT attivi da regolare occorre alimentare le FTO 01565.64/74 con campo 00217=1 e la garanzia nella relativa FTA 03904.16 (cfr. fase calcolo per garanzie reali finanziarie).

Per le operazioni in PCT passivi da regolare occorre valorizzare il campo 00217=1 nella **FTO 01561.01 - DEPOSITI E FINANZIAMENTI DA RICEVERE** e contestualmente, per la parte titoli, occorre alimentare la **FTA 03904.18 – TITOLI DA CONSEGNARE PER OPERAZIONI DI PCT PASSIVI DA REGOLARE**.

Dal confronto del valore dell'impegno (campo 07502) con la relativa garanzia (campo 07551) possono emergere differenze positive o negative da trattare in fase di calcolo in base alla metodologia adottata nel pannello guida.

ACCORDI-QUADRO DI COMPENSAZIONE (metodo di calcolo integrale con rettifiche standard)

Ai fini della CRM sono riconosciuti gli effetti di riduzione del rischio di credito agli accordi bilaterali di compensazione tra la banca e una singola controparte riguardanti operazioni SFT e operazioni di impegno per PCT da regolare.

In questa fase extratabellare dovranno confluire tutte le operazioni SFT e le operazioni di impegno per PCT da regolare con campo 05777 significativo (cfr. I0323) poste in essere con una medesima controparte e dovrà essere effettuata una compensazione a parità di chiave 05777 determinando una posizione netta; i risultati delle elaborazioni devono essere poi riportati sulla FTO 01681.02 che identifica l'accordo nella sua interezza e che è caratterizzata dal medesimo campo 05777. Tale processo dovrà essere attuato su tutti gli accordi-quadro definiti con singole controparti.

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 1210, 1260, 1310 e la FTO 01681.02 che identifica l'accordo nella sua interezza (cfr. I0323).

Il valore dell'esposizione corretto integralmente E^* è ottenuto operando la compensazione tra le singole esposizioni rientranti nell'accordo e le garanzie reali nonché una maggiorazione che rispecchi le possibili variazioni di prezzo dei titoli sottostanti la transazione e gli eventuali rischi di cambio (cfr. artt. 220 del CRR²):

$$E^* = \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_{\text{netta}} + 0,6 \cdot \frac{E_{\text{lorda}}}{\sqrt{N}} + \sum_k |E_k^{\text{fx}}| \cdot H_k^{\text{fx}}$$

dove:

i	l'indice che rappresenta tutti i titoli, le merci o le posizioni per cassa separati nell'ambito dell'accordo, che sono concessi in prestito, venduti con un contratto di vendita con patto di riacquisto oppure forniti dall'ente alla controparte;
j	l'indice che rappresenta tutti i titoli, le merci o le posizioni per cassa separati nell'ambito dell'accordo, che sono assunti in prestito,

² Ai fini della determinazione delle componenti dell'articolo gli importi delle FTO da prendere in considerazioni deve essere espressi in valore assoluto.

	acquistati con un patto di rivendita oppure detenuti dall'ente;
k	l'indice che rappresenta tutte le valute separate in cui sono denominati titoli, merci o posizioni per cassa nell'ambito dell'accordo;
E_i	il valore dell'esposizione di un determinato titolo, di una determinata merce o posizione per cassa i, oggetto di concessione in prestito, vendita tramite un contratto di vendita con patto di riacquisto oppure fornitura alla controparte in base all'accordo che si applicherebbe in assenza di protezione del credito, laddove gli enti calcolino gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio conformemente al capo 2 o 3, a seconda dei casi;
C_j	il valore di un determinato titolo, di una determinata merce o posizione per cassa j oggetto di assunzione in prestito, acquisto con un patto di rivendita o detenzione da parte dell'ente nell'ambito dell'accordo;
E_k^{fx}	la posizione netta (positiva o negativa) in una data valuta k diversa da quella di regolamento dell'accordo quale calcolata conformemente al paragrafo 2, lettera b);
H_k^{fx}	la rettifica per la volatilità dovuta al cambio per la valuta k;
E_{netta}	$\left \sum_{l=1}^N E_l^{sec} \cdot H_l^{sec} \right $ <p>Dove:</p> <p>l= l'indice che rappresenta tutti i gruppi distinti degli stessi titoli e tutti i tipi distinti delle stesse merci nell'ambito dell'accordo;</p>

	<p>E_l^{sec} = la posizione netta (positiva o negativa) in un determinato gruppo di titoli I, o un determinato tipo di merci I, nell'ambito dell'accordo, calcolata conformemente al paragrafo 2, lettera a);</p> <p>H_l^{sec} = la rettifica per volatilità adeguata per un determinato gruppo di titoli I, o un determinato tipo di merci I, stabilita conformemente al paragrafo 2, lettera c); il segno di è determinato nel modo seguente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ha segno positivo quando il gruppo di titoli I è concesso in prestito, venduto tramite contratto di vendita con patto di riacquisto oppure scambiato in modo simile a operazioni di concessione di titoli in prestito o a un contratto di vendita con patto di riacquisto; • ha segno negativo se il gruppo di titoli I è assunto in prestito, acquistato con patto di rivendita oppure scambiato in modo simile a operazioni di assunzione di titoli in prestito o a un contratto di vendita con patto di riacquisto passivo; <p>N= il numero totale di gruppi distinti degli stessi titoli e di tipi distinti delle stesse merci nell'ambito dell'accordo; ai fini di tale calcolo non si contano i gruppi e i tipi E_l^{sec} per i E_l^{sec} quali è inferiore a $\frac{1}{10} \max(E_l^{\text{sec}})$;</p>
E_{lorda}	$\sum_{l=1}^N E_l^{\text{sec}} \cdot H_l^{\text{sec}} $

Ai fini dello sviluppo della formula tenere in considerazione che:

- E è il valore che ciascuna distinta esposizione rientrante nell'accordo avrebbe in assenza della protezione del credito (variabile 07300);
- C è il valore dei titoli o delle merci presi a prestito, acquistati o ricevuti o il contante preso a prestito o ricevuto rispetto a ciascuna di tali esposizioni (variabile 07550);
- H è la rettifica per volatilità appropriata per ciascun titolo o merce (variabile 05773/100, eventualmente corretto $05773^*/100^3$);
- E_{fx} è la posizione netta (positiva o negativa) in una data valuta, diversa da quella di regolamento dell'accordo; (se variabile 00007 diverso da variabile 05778 - valuta di regolamento accordo quadro);
- H_{fx} è pari al 5,657%, corrispondente al valore riportato nella tabella 4 – art. 224 del CRR - (Rettifiche di volatilità per disallineamenti di valuta), per il periodo di liquidazione di 5 giorni previsto per le operazioni della specie.

La “posizione netta in ciascuna valuta” diversa da quella di regolamento dell'accordo-quadro di compensazione (E_{fx}) è calcolata sottraendo dal valore totale dei titoli denominati in tale valuta dati in prestito, venduti o forniti nell'ambito dell'accordo-quadro di compensazione, sommato all'importo del contante in tale valuta dato in prestito o trasferito nell'ambito dell'accordo-quadro, il valore totale dei titoli denominati in tale valuta presi a prestito, acquistati o ricevuti nell'ambito dell'accordo-quadro, sommato all'importo del contante in tale valuta preso a prestito o ricevuto nell'ambito dell'accordo-quadro.

Al fine di determinare la rettifica di volatilità corretta (H) è stata definita una tabella di corredo (TCOR39) che rispecchia i valori riportati nell'articolo 224 della CRR (tabelle da 1 a 3). Per l'accesso a tale tabella di corredo sono stati previsti una serie di campi derivati in fase ACA (campi 05768, 05769, 05770, 05771, 05772) che consentono di determinare univocamente la percentuale di rettifica di volatilità dell'esposizione/collateral (campo 05773).

³ Il campo 05773 viene diviso per 100 in quanto è espresso in termini percentuali.

Nel caso in cui la banca effettui rivalutazioni dell'esposizione e della garanzia con frequenza superiore ad un giorno (campo 05753 maggiore di 1) il valore della rettifica di volatilità da applicare all'esposizione dovrà essere ulteriormente corretto:

$$05773^* = 05773 \times \sqrt{\{[05753 + (05772 - 1)]/05772\}}$$

Se E^* è maggiore di zero allora scrivere sulla FTO 01681.02: i) il campo 07502 uguale a E^* , ii) il campo 07515 uguale alla somma di E^* e del campo 07540* presente sulla FTO 01681.02, iii) il campo 05725 e 05727 relativo alla controparte dell'accordo-quadro, uguale a quello presente sulle FTO/FTA rientranti in tale accordo (N.B. tale campo deve essere uguale su tutte le esposizioni rientranti nell'accordo).

Se E^* è minore o uguale a zero scrivere sulla FTO 01681.02: i) il campo 07502 uguale a zero, ii) il campo 07515 uguale al campo 07540* presente sulla FTO 01681.02, iii) il campo 05725 e 05727 relativo alla controparte dell'accordo-quadro, uguale a quello presente sulle FTO/FTA rientranti in tale accordo (N.B. tale campo deve essere uguale su tutte le esposizioni rientranti nell'accordo).

A conclusione di questa fase di calcolo i record utilizzati nel processo con campo 05999=1210, 1310 (N.B. si tratta delle singole esposizioni rientranti nell'accordo) non devono essere eliminati mentre i record con campo 05999=1260 devono essere eliminati. Il record relativo alla FTO 01681.02, con campo 05999 uguale 100 (impostato in fase ACA), qualora si abbini ad una garanzia reale finanziaria, partecipa prima della generazione alle successive fasi di CRM.

GARANZIE SACE SU CREDITI DI FIRMA IN POOL – BANCA CAPOFILA CON MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 3000.

La presenza della percentuale di copertura della garanzia (campo 05104), che sottintende l'ammissibilità generica e specifica, determina che l'esposizione originaria verrà processata come segue:

impostare il campo $07551 = 07515 * 05104 / 100$

Se campo 07502 > 0:

- Creare un campo $\text{Comodo07515} = 07515 - 07551$
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - $07502 = \text{MINORE tra } 07502 \text{ e } 07551$
 - $07515 = \text{MINORE tra } 07515 \text{ e } 07551$
 - $07540^* = 07540^* - \text{Comodo07515}$ (se < 0 forzare 0)
 - $05230 = \text{**SACE**}$
 - $05231 = \text{**SACE**}$
 - $05252 = 10$
 - $05253 = 120$
 - $05725 =$ assume il valore zero se il campo 00047 è uguale a 242 (garanzia SACE denominata in euro) oppure assume il valore corrispondente alla classe di merito dello Stato italiano presente in TCOR35 se il campo 00047 è diverso da 242 (garanzia SACE denominata in valuta);
 - $05727 =$ se il campo 05725 (calcolato precedentemente) è uguale a 0 allora impostare 05727 uguale a 0 altrimenti impostare 05727 uguale a 100.
 - $05999 = 05999 + '8'$;
- Se $\text{Comodo07515} = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti

impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:

- $07502 = 07502 - 07502 \text{ di Rgar}$
- $07515 = 07515 - 07515 \text{ di Rgar}$
- $07540^* = 07540^* - 07540^* \text{ di Rgar.}$

Le eventuali rimanenze di esposizione di questa fase di calcolo vengono veicolate nella fase “Analisi garanzie reali e personali” per essere ulteriormente mitigate da altre garanzie.

ESPOSIZIONI NON IPRE E IPRE CHE NON SODDISFANO L' ART.124.3 (DA TRATTARE SECONDO L'ARTICOLO 124.1)

Selezionare le garanzie reali che hanno $05999 = 6400, 6500$ e ($05751 = 0$ oppure $05752 = 0$) e le esposizioni che a queste si abbinano con $05999 = 0100$ e $05720 <> 066$ e 158 ed eseguire i successivi step.

STEP1: Determinazione del valore complessivo del gravame e classificazione delle quote per tipo di garanzia

A parità di esposizione selezionare le garanzie ad esse abbinate e calcolare:

COMODO07551NON_IPRE = somma della variabile 07551 di tutte le garanzie residenziali con $05999 = 6400, 6500$ e $05548 = 0$ che assistono l'esposizione.

COMODO07551IPRE = somma della variabile 07551 di tutte le garanzie residenziali con $05999 = 6400, 6500$ e $05548 = 2, 3$ che assistono l'esposizione.

COMODO07551 = **COMODO07551_IPRE** + **COMODO07551NON_IPRE**

STEP2: Determinazione della quota dell'esposizione per tipologia di garanzia

Suddividere l'esposizione in parti in base alle tipologie di garanzie ad essa associate (confronta “COMODO07551” calcolati allo step1) e alla capienza dell'esposizione eseguendo gli step successivi in modo sequenziale.

- Imposta COMODO07515=07515
- Imposta COMODO07502=07502
- Imposta COMODO07540=07540

A. Se COMODO07515 <= COMODO07551 esegui i trattamenti seguenti:

1) Se COMODO07515 > 0 e se COMODO07551NON_IPRE creare un nuovo record uguale al record originario aggiornando le seguenti variabili

- le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
- impostare 05999 = 9050
- $07502 = \text{MIN}(\text{COMODO07502}; \text{COMODO07551NON_IPRE})$
- $07540 = \text{MIN}(\text{COMODO07551NON_IPRE}-07502; \text{COMODO07540})$
- $07515 = 07502+07540$

Aggiornare i seguenti comodi:

- $\text{COMODO07515} = \text{COMODO07515}-07515$
- $\text{COMODO07502} = \text{COMODO07502}-07502$
- $\text{COMODO07540} = \text{COMODO07540}-07540$

2) Se COMODO07515 > 0 e se COMODO07551IPRE è > 0 creare un nuovo record uguale al record originario aggiornando le seguenti variabili:

- le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
- impostare 05999 = 9060
- impostare 05727 = 100⁴
- $07502 = \text{MIN}(\text{COMODO07502}; \text{COMODO07551IPRE})$
- $07540 = \text{MIN}(\text{COMODO07551IPRE}-07502; \text{COMODO07540})$
- $07515 = 07502+07540$

Aggiornare i seguenti comodi:

- $\text{COMODO07515} = \text{COMODO07515}-07515$
- $\text{COMODO07502} = \text{COMODO07502}-07502$
- $\text{COMODO07540} = \text{COMODO07540}-07540$

B. Se COMODO07515 > COMODO07551 esegui i trattamenti seguenti:

⁴ Ai ini delle grandi esposizioni deve essere applicata la ponderazione del 100% in luogo di quella al 150%.

1) se COMODO007551NON_IPRE è > 0 creare un nuovo record uguale al record originario aggiornando le seguenti variabili:

- le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
- impostare 05999 = 9050
- $07502 = \text{COMODO07502} * (\text{COMODO07551NON_IPRE} / \text{COMODO07551})$
- $07540 = \text{COMODO07540} * (\text{COMODO07551NON_IPRE} / \text{COMODO07551})$
- $07515 = 07502 + 07540$

2) se COMODO007551IPRE è > 0 creare un nuovo record uguale al record originario aggiornando le seguenti variabili:

- le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
- impostare 05999 = 9060
- impostare 05727 = 100
- $07502 = \text{COMODO07502} * (\text{COMODO07551IPRE} / \text{COMODO07551})$
- $07540 = \text{COMODO07540} * (\text{COMODO07551IPRE} / \text{COMODO07551})$
- $07515 = 07502 + 07540$

A valle dello step2 eliminare il record del debitore originario.

ESPOSIZIONI IPRE DA TRATTARE CON IL RAPPORTO ETV (articolo 124.2.a.iii e 124.2.b.ii)

Selezionare le garanzie reali che hanno 05999 = 6400, 6500 e 05548 = 2, 3 e 05553 <> 1 e 05751 = 1 e 05752 = 1 e le esposizioni che a queste si abbinano con 05999 = 0100, 0600 e 05720 <> 066 e 158 ed eseguire sequenzialmente le successive fasi:

- FASE A: con lo scopo di selezionare ai fini del calcolo del rapporto ETV le sole garanzie reali residenziali;
- FASE B: con lo scopo di i) calcolare il rapporto ETV e applicarlo alla parte dell'esposizione entro il gravame e ii) calcolare la parte dell'esposizione oltre il gravame;
- FASE C: con lo scopo di selezionare ai fini del calcolo del rapporto ETV le sole garanzie reali non residenziali da applicare alla parte dell'esposizione oltre il gravame che residua dopo aver considerato le garanzie reali residenziali (se presenti) nella fase B.

FASE A - TRATTAMENTO GARANZIE REALI RESIDENZIALI

Selezionare le sole garanzie reali che hanno il 05999 = 6400 e le esposizioni che a queste si abbinano con 05999 = 0100, 0600 ed eseguire la fase B.

FASE B – DETERMINAZIONE DEL RAPPORTO ETV E DELLA QUOTA PARTE DELLE ESPOSIZIONI OLTRE IL VALORE DEL GRAVAME

STEP1: Selezione della singola garanzia a parità di codice garanzia

00348	00030	00204	07515	07502	05999	07551	07537 ⁵	05563	05562	05999
INFORMAZIONE DA FTO DI ESPOSIZIONE						INFORMAZIONE DA FTO DI GARANZIA ABBINATA				

⁵ Cft allegato 2 della funzione F05_2_6.

STEP2: Calcolo del rapporto ETV

Verificare la sequenza dei valori della variabile 05563 e:

- a) Se i valori della variabile 05563 risultano essere consecutivi calcolare il rapporto ETV nel modo seguente⁶:

RAPPORTO ETV: NUMERATORE/DENOMINATORE

Dove:

- i. **Numeratore:** somma delle variabili 07515 e 07537;
- ii. **Denominatore:** somma della variabile 07551 presente sul record con valore della variabile 05563 minore e della variabile 07537.

- b) Se i valori della variabile 05563 risultano non consecutivi calcolare due o più rapporti ETV come descritto allo step 2.a per ogni serie consecutiva di valori della variabile 05563.

STEP3: Determinazione del fattore di ponderazione

Una volta determinato il rapporto ETV se:

- a) la variabile 05999= 6400 determinare l'RW secondo la seguente tabella:

ETV	ETV ≤ 50 %	50 % < ETV ≤ 60 %	60 % < ETV ≤ 80 %	80 % < ETV ≤ 90 %	90 % < ETV ≤ 100 %	ETV > 100 %
RW	30 %	35 %	45 %	60 %	75 %	100 % ⁷

- b) la variabile 05999= 6500 determinare l'RW secondo la seguente tabella:

ETV	ETV ≤ 60 %	60 % < ETV ≤ 80 %	ETV > 80 %
RW	70 %	90 %	100 % ⁸

⁶ Se un ente dispone di più di un'esposizione garantita dallo stesso bene immobile e tali esposizioni sono garantite da gravami su tale bene immobile sequenzialmente in ordine di rango senza che alcun terzo detenga alcun privilegio afferente a un rango intermedio, le esposizioni sono trattate come un'unica esposizione combinata e gli importi lordi dell'esposizione per le singole esposizioni sono sommati per calcolare l'importo lordo dell'esposizione per tale unica esposizione combinata.

⁷ Ai fini delle grandi esposizioni deve essere applicata la ponderazione del 100% in luogo di quella al 105%.

⁸ Ai fini delle grandi esposizioni deve essere applicata la ponderazione del 100% in luogo di quella al 110%.

STEP4: Correzione di RW in base al rango del privilegio e al cap test

Una volta determinato l'RW per le esposizioni associate alle garanzie con rango junior (05563 > 01) se 05999 = 6400 e $RW < 30\%$ oppure se 05999 = 6500 e $RW < 70\%$ correggere RW nel seguente modo $RW = RW * 1,25$.

Memorizzare l'RW calcolato per ogni esposizione nella tabella creata allo step 1.

Nel caso in cui per la stessa esposizione risultano più RW a fronte di più garanzie abbinate (valori diversi della variabile 05562) prendere il minore.

00348	00030	00204	07515	07502	05999	RW	07551	07537	05563	05562	05999
INFORMAZIONE DA FTO DI ESPOSIZIONE							INFORMAZIONE DA FTO DI GARANZIA ABBINATA				

STEP5: determinazione quota entro e oltre il valore del gravame

A parità di esposizione con 05999 = 0100 creare i seguenti comodi:

- COMODO07551 = somma della variabile 07551 dei record delle garanzie associate (valori diversi della variabile 05562) che presentano il valore della variabile 05563 minore;
- COMODO07515 = variabile 07515 dell'esposizione.

Successivamente procedere al calcolo delle quote entro e oltre il gravame nel seguente modo:

A. SE COMODO07515 \leq COMODO07551 aggiornare su tutti i record delle esposizioni le seguenti variabili:

- le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
- le variabili 05727 pari all'RW determinato dallo step4
- impostare 05999 pari a 9030

B. SE COMODO07515 > COMODO07551

Ordinare in modo crescente le esposizioni in base alla variabile 05563 e selezionare le esposizioni partendo da quelle con la variabile 05563 con il valore più basso e per ogni esposizione eseguire i seguenti punti:

1. Se la variabile 07515 > COMODO07551:

a) Se COMODO07551 > 07502

- Creare un nuovo record (RGravame) uguale al record originario e aggiornando le seguenti variabili:
 - le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
 - le variabili 05727 pari al RW determinato dallo step4
 - impostare 05999 pari a 9030
 - $07502 = 07502$
 - $07515 = \text{COMODO07551}$
 - $07540 = \text{COMODO07551} - 07502$
- Aggiornare il record del debitore nel seguente modo:
 - le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
 - le variabili 05727 pari a RW=100
 - impostare 05999 dell'esposizione pari a 9060
 - $07502 = 07502 - 07502 \text{ di RGravame}$
 - $07515 = 07515 - 07515 \text{ di RGravame}$
 - $07540 = 07540 - 07540 \text{ di RGravame}$

b) Se COMODO07551 ≤ 07502 aggiornare il record nel seguente modo:

- Creare un nuovo record (RGravame) uguale al record originario e aggiornando le seguenti variabili:
 - le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
 - le variabili 05727 pari al RW determinato dallo step4
 - impostare 05999 pari a 9030
 - $07502 = \text{COMODO07551}$
 - $07515 = \text{COMODO07551}$
 - $07540 = 0$

- Aggiornare il record del debitore nel seguente modo:
 - le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
 - le variabili 05727 pari a RW=100
 - impostare 05999 dell'esposizione pari a 9060
 - $07502 = 07502 - 07502$ di RGravame
 - $07515 = 07515 - 07515$ di RGravame
 - $07540 = 07540 - 07540$ di RGravame

A valle del trattamento di ogni singola esposizione aggiornare il $COMODO07551 = COMODO07551 - 07515$ (se $<$ di 0 forzare a 0) dell'esposizione considerata e ripetere il processo dal punto 1.

2. Se la variabile 07515 è \leq COMODO07551 aggiornare il record nel seguente modo:
 - le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
 - le variabili 05727 pari al RW determinato dallo step4
 - impostare 05999 pari a 9030

FASE C: TRATTAMENTO GARANZIE REALI NON RESIDENZIALI

Selezionare le garanzie reali non residenziali che ha 05999 = 6500 e le esposizioni che a queste si abbinano con 05999 = 0100, 9060 post FASE B ed eseguire nuovamente tutti gli step della FASE B.

Tutte le esposizioni ripartite in questa fase di calcolo vengono veicolate nella fase "Analisi garanzie reali e personali" per essere ulteriormente mitigate da altre garanzie.

DETERMINAZIONE DELLA QUOTA OLTRE IL GRAVAME PER LE ESPOSIZIONI NON IPRE E IPRE SOGGETTE AL TRATTAMENTO DI CUI ALL'ARTICOLO 125.1 E 126.1 E IPRE IN DEROGA AI SENSI DEL 125.2 E 126.2.

Selezionare le garanzie reali e le esposizioni a cui si abbinano secondo le seguenti regole ed eseguire i seguenti successivi step:

- a) Garanzie che hanno il 05999 = 6400, 6500 e 05751 = 1 e 05752 = 1 e 05548 = 0 e le esposizioni che a queste si abbinano con 05999 = 0100 e 05720 <> 066;
- b) Garanzie che hanno il (05999 = 6400, 6500 e 05751 = 1 e 05752 = 1 e 05548 = 2,3 e 05553= 1) oppure (05999 = 6400, 6500 e 05751 = 1 e 05752=1 e 05548 = 1) e le esposizioni che a queste si abbinano con 05999 = 0100 e 05720 <> 066 e 158.

STEP1: determinazione valore complessivo del gravame e classificazione delle quote oltre il gravame

Selezionare tutte le garanzie e calcolare:

COMODO07551NON_IPRE = somma variabile 07551 di tutte le garanzie residenziali e non (05999 = 6400, 6500) di cui al punto a) che assistono l'esposizione

COMODO07551IPRE = somma variabile 07551 di tutte le garanzie residenziali e non (05999 = 6400, 6500) di cui al punto b) che assistono l'esposizione

COMODO07551 = COMODO07551IPRE + COMODO07551NON_IPRE

Impostare **COMODOTIPOGRAVAME** nel seguente modo:

Se il COMODO07551IPRE è > 0

impostare COMODOTIPOGRAVAME = 9060 altrimenti

Se COMODO07551NON_IPRE > 0

impostare COMODOTIPOGRAVAME = 9050

STEP2: Determinazione quota dell'esposizione oltre il gravame

Selezionare le esposizioni e confrontare il COMODO7550 con la variabile 07515.

1) Se $07515 > \text{COMODO07551}$ eseguire i seguenti punti:

a) Se $\text{COMODO07551} > 07502$

- Creare un nuovo record (RGravame) uguale al record originario e aggiornando le seguenti variabili:
 - le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
 - $07502 = 07502$
 - $07515 = \text{COMODO07551}$
 - $07540 = \text{COMODO07551} - 07502$
- Aggiornare il record del debitore nel seguente modo:
 - le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
 - impostare $05999 = \text{COMODOTIPOGRAVAME}$
 - se $\text{COMODOTIPOGRAVAME} = 9060$ impostare $05727 = 100$
 - $07502 = 07502 - 07502$ di RGravame
 - $07515 = 07515 - 07515$ di RGravame
 - $07540 = 07540 - 07540$ di RGravame

b) Se $\text{COMODO07551} \leq 07502$

- Creare un nuovo record (RGravame) uguale al record originario e aggiornando le seguenti variabili:
 - le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
 - $07502 = \text{COMODO07551}$
 - $07515 = \text{COMODO07551}$
 - $07540 = 0$
- Aggiornare il record del debitore nel seguente modo:
 - le variabili 05707, 05720 pari al valore 67
 - impostare $05999 = \text{COMODOTIPOGRAVAME}$
 - se $\text{COMODOTIPOGRAVAME} = 9060$ impostare $05727 = 100$
 - $07502 = 07502 - 07502$ di RGravame

- 07515 = 07515 – 07515 di RGravame
- 07540 = 07540 – 07540 di RGravame

2) Se 07515 <= COMODO07551 aggiornare il record del debitore impostando le variabili 05707, 05720 pari al valore 67.

Le esposizioni con 05999 = 9050, 9060 (oltre il gravame) ripartite in questa fase di calcolo vengono veicolate nella fase “Analisi garanzie reali e personali” per essere ulteriormente mitigate da altre garanzie.

ANALISI GARANZIE REALI E PERSONALI

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 6000, 6050, 6100, 6140, 6600, 7000, 7100, 7600, 7700, 7750, 6400, 6500 e le relative esposizioni/margini di fido con 05999 = 3000, 4000, 0100, 0600, 0700, 8500, 9030, 9050, 9060 che si abbinano secondo le logiche PUMA alle FTO delle garanzie reali e personali sopra indicate.

L’analisi viene effettuata per le garanzie reali e personali ammissibili (generica e specifica) e per le relative esposizioni/margini di fido, operando una preliminare schematizzazione degli abbinamenti volta a ricondurre i casi possibili alle trattazioni di calcolo comuni descritte in seguito.

Determinazione del valore delle garanzie reali e personali

Il valore delle garanzie (campo 07551) deve essere corretto, ai fini della protezione del credito, per tenere conto di eventuali disallineamenti di valuta, di scadenza (ad esclusione delle garanzie reali – principio di sostituzione) e degli sconti prudenziali (per le sole garanzie reali).

Garanzie reali

Le garanzie finanziarie per i grandi rischi, sono trattate in maniera analoga alla metodologia utilizzata ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e di controparte, ad eccezione del disallineamento di

scadenza non ammesso nell'ambito della metodologia semplificata. Pertanto se la durata residua delle garanzie reali dovesse risultare inferiore a quella delle esposizioni cui si abbinano, il valore del campo 07551 deve essere azzerato.

Garanzie reali immobiliari

Le disposizioni di cui all'art. 402 della CRR si applicano limitatamente alle esposizioni che rispettano le condizioni e i requisiti per la classificazione nel portafoglio "esposizioni garantite da immobili" e purché il valore dell'immobile sia determinato secondo le procedure e le modalità previste negli art. 124/125/126 della CRR.

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 6400, 6500.

Tabella esposizioni

Il processo di schematizzazione consiste nell'elencare, rapporto per rapporto, le esposizioni interessate da garanzie attribuendo ad ogni esposizione le seguenti informazioni:

- Ponderazione dell'esposizione ai fini rischio di credito (pond_esp_cr – cfr campo 05725)
- Ponderazione dell'esposizione ai fini grandi rischi (pond_esp_gr – cfr campo 05727)
- Numero garanzie specifiche associate all'esposizione (n_gar_spec)
- Numero garanzie promiscue e/o plurime associate all'esposizione (n_gar_pp)
- Numero garanzie associate all'esposizione ($n_gar = n_gar_spec + n_gar_pp$)
- Codifica delle garanzie abbinate (cod_gar)

Tabella garanzie

Il processo di schematizzazione consiste nell'elencare, garanzia per garanzia, le esposizioni ad esse abbinate attribuendo ad ogni garanzia le seguenti informazioni:

- Ammontare delle esposizioni abbinate alla garanzia (Amm_esp)
- Ponderazione delle singole esposizioni abbinate alla garanzia (Pond_esp_cr – cfr campo 05725)
- Ponderazione dell'esposizione ai fini grandi rischi abbinate alla garanzia (Pond_esp_gr – cfr campo 05727)
- Totale delle esposizioni ponderate ($Tot_val_pond = \sum (Amm_esp * Pond_esp_gr)$)

Compensazione delle poste in bilancio

Sono coinvolte in questa fase le FTO con 05999 = 4000, 4100.

La compensazione delle poste in bilancio permette l'utilizzo, in forma di garanzia reale contanti, delle poste del passivo nei confronti di attività con la stessa controparte. Le attività e le passività ammesse in compensazione sono limitate ai saldi reciproci in contante. È possibile effettuare compensazioni anche tra prestiti e depositi aventi valuta differente.

I rapporti oggetto di uno specifico accordo di compensazione sono identificati dalla valorizzazione di una chiave (campo 05779), il cui inserimento presuppone la verifica dei requisiti di ammissibilità generica e specifica delle poste coinvolte.

Il trattamento della "compensazione" in CRM è prioritario rispetto all'ottimizzatore (cfr. fase successiva) in considerazione della ponderazione allo 0%. Al fine di ottenere la maggiore efficacia è necessario:

- distribuire le passività, oggetto di garanzia, processando inizialmente i rapporti non assistiti da altre forme di copertura (cfr campo "Numero

garanzia associate all'esposizione "n_gar=0") e successivamente al crescere di "n_gar";

- procedere al calcolo dell'effetto di mitigazione delle garanzie reali e finanziarie (cfr. fase calcolo).

Il risultato di tale fase prevede la generazione di:

- un record avente l'importo pari alla quota "protetta", lorda e netta, dalla compensazione che prevedrà una ponderazione pari a 0% e l'NDG del garante;
- un eventuale secondo record per la differenza tra l'esposizione e la quota compensata, lorda e netta, con ponderazione pari a quella della controparte.

Le eventuali eccedenze di esposizione di questa fase di calcolo vengono veicolate nella fase successiva, "ottimizzazione delle garanzie reali e personali", per essere ulteriormente mitigate da altre garanzie. Le eccedenze di garanzia non vengono veicolate in altre fasi in quanto esauriscono l'efficacia nella fase corrente.

A conclusione della fase per la generazione sulle FTO con 05999 = 4100 imposta 05999 = 4108 e per le sole esposizioni che sono state compensate sulle FTO con 05999 = 4000 imposta 05999 = 4008.

OTTIMIZZAZIONE DELLE GARANZIE REALI E PERSONALI

Processo di ottimizzazione

Sono coinvolte in questa fase le FTO di garanzie reali e personali con 05999 = 6000, 6050, 6100, 6140, 6400, 6500, 6600, 7000, 7100, 7600, 7700, 7750 e le relative esposizioni/margini di fido con 05999 = 3000, 4000, 0100, 0600, 0700, 8500, 9030, 9050, 9060 che si abbinano secondo le logiche PUMA alle FTO delle garanzie reali e personali sopra indicate.

L'allocazione ottimale delle garanzie reali e personali ammissibili (generica e specifica) alle relative esposizioni si ottiene attraverso un algoritmo di calcolo che, nei casi in cui gli abbinamenti possono essere effettuati in più modi, e quindi in presenza di più garanzie o di garanzie di tipo promiscuo e plurimo, ovvero in presenza di più esposizioni assistite da un'unica garanzia, minimizza l'importo ponderato per i grandi rischi⁹.

Il processo di ottimizzazione può essere sintetizzato nelle fasi di seguito descritte; queste vengono eseguite in sequenza processando le eccedenze residue (sia di esposizione che di garanzia) nei passaggi successivi fino ad esaurire le possibilità di copertura.

1. Disporre in ordine decrescente le esposizioni in base alla ponderazione (pond_esp_gr – vedi campo 05727) e nell'ambito della stessa ponderazione applicare le fasi successive.

- Tratta le esposizioni aventi $n_gar = 1$
 applica CASO 1/1

- Tratta i rapporti aventi $n_gar > 1$
 applica CASO 1/N

2. Eseguire fase successiva per ogni garanzia, con 05725 minore o uguale di quello dell'esposizione, seguendo l'ordine definito (dove il numero ordinale è distinto per ogni garanzia).

- Fase CALCOLO

Altrimenti in caso di parità di numero ordinale eseguire per ogni garanzia interessata:

⁹ Nell'ipotesi in cui l'intermediario operi a valle della generazione l'azzeramento della ponderazione dei margini disponibili su linee di credito revocabili di cui all'articolo 400 1.i del CRR (cfr. F18_1), ai fini dell'ottimizzazione le garanzie che assistono tali esposizioni non devono essere applicate alle stesse ma possono essere utilizzate per la mitigazione di altre esposizioni che eventualmente assistono.

- se le garanzie sono tutte di tipo specifico applicare il caso 1/1 per ogni gar_spec;
- se le garanzie sono sia di tipo specifico che di tipo plurimo/promiscuo, applicare il caso 1/1 prima alle gar_spec e successivamente nell'ambito delle garanzie plurime/promiscue applicare il caso 1/1 prima alle garanzie pp alle quali è associato il minor tot_val_pond residuale;
- se le garanzie sono tutte di tipo plurimo/promiscuo applicare il caso 1/1 prima alle garanzie pp alle quali è associato il minor tot_val_pond residuale.

Il tot_val_pond residuale è ottenuto riducendo, di volta in volta, l'ammontare delle esposizioni che sono state mitigate dall'allocazione delle garanzie.

A conclusione della fase per la generazione sulle FTO con 05999 = 0100, 0600, 0700, 3000, 4000, 6000, 6050, 6100, 6140, 6400, 6500, 6600, 7000, 7100, 7600, 7700, 7750, 8500, 9010, 9020, 9030, 9050, 9060 imposta 05999 = 0104, 0604, 0704, 3004, 4004, 6004, 6054, 6104, 6144, 6404, 6504, 6604, 7004, 7054, 7104, 7154, 7604, 7704, 7754, 8504, 9014, 9024, 9034, 9054, 9064.

DESCRIZIONE DEI CASI DI ABBINAMENTO: 1/1 E 1/N

CASO 1/1:

questa tipologia si riferisce a tutti i casi in cui 1 esposizione è assistita da 1 sola garanzia

- Fase CALCOLO

CASO 1/N:

questa tipologia si riferisce a tutti i casi in cui 1 esposizione può essere assistita da N garanzie

- Fase Calcolo_Margine_Garanzia:

se la somma dei valori delle garanzie è minore o uguale al valore dell'esposizione esegui fase CALCOLO altrimenti esegui fase successiva.

- **Fase NETTING**

Costruisce l'importo_net e la percentuale_net di ponderazione della garanzia partendo dall'importo e dalla percentuale di ponderazione originari della stessa nel seguente modo:

	Importo_net	Percentuale_net (campo 05727)
Garanzia personale rettifiche standard	Importo	Percentuale
Garanzia reale metodo semplificato	Importo	Percentuale
Garanzia reale metodo integrale rettifiche standard	Importo – Hc	Percentuale
Garanzia reale immobiliare	Importo * 50%	0

dove Hc è la rettifica per la volatilità appropriata per la garanzia.

Eseguire fase successiva.

- **Fase Calcolo_Margine_Garanzia:**

se la somma dei valori delle garanzie (rideterminata sulla base dei valori importo_net) è minore/uguale del valore dell'esposizione eseguire fase CALCOLO altrimenti eseguire fase successiva.

- **Fase Ordinamenti _Garanzie**

Disporre in ordine crescente le garanzie per percentuale_net.

A parità di percentuale_net disporre in ordine decrescente per importo_net.

A parità di importo_netto eseguire la fase **CALCOLO_DELTA_DURATA** (cfr. paragrafo successivo) e disporre in ordine crescente le garanzie per delta di durata.

A parità di delta di durata eseguire la fase **CALCOLO_DELTA_VALUTA** (cfr. paragrafo successivo) e disporre in ordine crescente le garanzie per delta di valuta.

Associare a ogni garanzia il numero ordinale derivato dai suddetti ordinamenti, tenendo conto che a parità di delta di valuta, il numero ordinale deve essere identico.

Esempio di ordinamenti

Esposizione = 100 (ponderazione controparte 100%)

Garanzia	Imp. Garanzia	Ponderazione controparte	Rettifiche per netting	Importo netto	Percentuale netta	Ord. x percentuale netta	Calcolo delta durata	Ord. crescente x delta durata	Verifica disallineamento valuta	Numero ordinale derivato
Gar.Pers.	40	20%	0	40	0%	1	0	<u>1</u>	-	1
Gar.Reale A – metodo integrale	50	20%	Hc=10	40	0%	1	1	2	1	<u>3</u>
Gar.Reale B – metodo integrale	80	20%	Hc=40	40	0%	1	1	2	0	<u>2</u>
Gar.Reale da trattare come pers	50	20%	0	50	20%	<u>4</u>	-	4	-	4

- **FASE Calcolo Delta_Durata**

Questa fase pone a confronto la vita residua delle esposizioni con quella delle relative garanzie abbinate al fine di determinare il valore “delta durata” ottenuto dalla differenza delle suddette durate.

Tale valore verrà utilizzato nella fase di **ORDINAMENTI_GARANZIE** al fine di utilizzare in via prioritaria le garanzie che hanno una scadenza allineata all'esposizioni a cui sono abbinate.

Il valore “delta durata” può assumere solo valori positivi (i valori negativi che corrispondono ad un’eccedenza della durata della garanzia rispetto a quella dell’esposizione sono da assimilare al valore 0 che indica l’allineamento di durate)

- **FASE Calcolo Delta_Valuta**

Questa fase pone a confronto la valuta delle esposizioni con quella delle relative garanzie abbinate al fine di determinare il valore “delta valuta”.

Tale valore verrà utilizzato nella fase di **ORDINAMENTI_GARANZIE** al fine di utilizzare in via prioritaria le garanzie che hanno la stessa valuta delle esposizioni a cui sono abbinate.

Il valore “delta valuta” può assumere i valori 0,1 dove 0 indica l’allineamento di valuta e 1 il disallineamento.

- **Fase di Calcolo**

Alle garanzie reali e personali possono essere applicate varie metodologie di calcolo di seguito descritte:

- Garanzie reali immobiliari
- Garanzie reali metodo semplificato
- Garanzie reali metodo integrale – rettifiche standard
- Garanzie personali – rettifiche standard (per disallineamento valuta e scadenza)

Garanzie reali immobiliari

In questa fase sono trattate le garanzie reali immobiliari che hanno il campo 05999 = 6400 oppure campo 05999 = 6500 con campo 05789 = 1.

Per tutte le operazioni interessate, per tenere conto della riduzione di valore della garanzia previsto dall’art. 402 del CRR, in questa fase occorre correggere il valore del campo 07551 come segue:

$$07551^* = (07551 \times 55 / 100) - 07537$$

Se campo 07502 > 0:

- Creare un campo Comodo07515 = 07515 – 07551* (se <0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - 07502 = MINORE tra 07502 e 07551*
 - 07515 = MINORE tra 07515 e 07551*
 - 07540* = 07540* – Comodo07515 (se < 0 forzare 0)
 - 05999 = 05999 della garanzia che ha operato + '8';
 - 05727 = 0
- Se Comodo07515 = 0 eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - 07502 = 07502 – 07502 di Rgar
 - 07515 = 07515 – 07515 di Rgar
 - 07540* = 07540* – 07540* di Rgar.

A valle selezionare i record appena creati/aggiornati e sostituire i 6408 e 6508 della variabile 05999 con il valore 9010 e il valore 0100 con il valore 9020.

Garanzie reali metodo semplificato

In questa fase sono trattate le garanzie reali - metodo semplificato che hanno il campo 05999 = 1000, 1400, 6000, 6050, 6600.

Per tutte le operazioni interessate in questa fase occorre correggere il valore del campo 07551 per tenere conto dello **sconto prudenziale per garanzie in titoli (campo 05767)** come segue:

$$07551^* = 07551 \times (100 - \text{campo } 05767 / 100)$$

Il valore del campo 07551 deve essere azzerato nel caso in cui la durata residua della garanzia risulti inferiore a quella dell'esposizione.

Se campo 07502 > 0:

- Creare un campo $\text{Comodo07515} = 07515 - 07551^*$ (se <0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - $07502 = \text{MINORE tra } 07502 \text{ e } 07551^*$
 - $07515 = \text{MINORE tra } 07515 \text{ e } 07551^*$
 - $07540^* = 07540^* - \text{Comodo07515}$ (se < 0 forzare 0)
 - 05230 = 00308/00310 della garanzia in esame
 - 05231 = 00359 della garanzia in esame
 - 05252 = 02252 della garanzia in esame
 - 05253 = 01253 della garanzia in esame
 - 05999 = 05999 della garanzia che ha operato + '8';
 - 05727 = 05727 della garanzia che ha operato
 - 05813 = 05813 della garanzia in esame
- Se $\text{Comodo07515} = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - $07502 = 07502 - 07502 \text{ di Rgar}$
 - $07515 = 07515 - 07515 \text{ di Rgar}$
 - $07540^* = 07540^* - 07540^* \text{ di Rgar.}$

Garanzie reali - metodo integrale con rettifiche standard

In questa fase sono trattate le garanzie reali - metodo integrale con rettifiche standard che hanno il campo 05999 = 1010, 1210, 1410, 6100, 6140.

Al fine di determinare il corretto *haircut* da applicare alla garanzia reale finanziaria è stata definita una tabella di corredo (TCOR39) che rispecchia i valori riportati nell'articolo 224 del CRR (tabelle da 1 a 3). Per l'accesso a tale

tabella di corredo sono stati previsti una serie di campi derivati in fase ACA (campi 05768, 05769, 05770, 05771, 05772) che consentono di determinare univocamente la percentuale di abbattimento da applicare alla garanzia reale (campo 05773).

Nel caso in cui l'intermediario effettui rivalutazioni dell'esposizione e della garanzia con frequenza superiore ad un giorno (campo 05753 maggiore di 1) il valore della rettifica da applicare alla garanzia dovrà essere ulteriormente corretto:

$$05773^* = 05773 \times \sqrt{\{[05753 + (05772 - 1)]/05772\}}$$

Pertanto occorre correggere il valore del campo 07551 come segue:

$$07551_{\text{rett. volat.}} = 07551 \times (100\% - \text{campo } 05773^*)$$

Il valore della garanzia reale dovrà riflettere anche l'eventuale disallineamento di scadenza e/o di valuta. Pertanto al valore della garanzia reale (campo $07551_{\text{rett. volat.}}$) calcolato, che già riflette la "volatilità" del titolo oggetto della garanzia reale finanziaria, dovranno essere applicate ulteriori rettifiche che riflettono:

- le possibili oscillazioni del tasso di cambio, nel caso di disallineamento di valuta tra esposizione e garanzia;

$07551_{\text{rett. volat.} + \text{val}} = 07551_{\text{rett. volat.}} - \text{rettifica per disallineamento di valuta}$ (la percentuale è quella riportata nell'articolo 224 della CRR (tabella 4)

- la durata della protezione del credito, nel caso di disallineamento di scadenza tra esposizione e garanzia.

$$07551_{\text{rett. volat.} + \text{val} + \text{scad}} = 07551_{\text{rett. volat.} + \text{val}} \times (t - t^*) / (T - t^*)$$

In caso di applicazione del disallineamento di scadenza occorre valorizzare sulla garanzia in esame il digit 05883=1.

Il valore della garanzia ottenuto dall'applicazione delle formule suindicate verrà

utilizzato per abbattere "l'esposizione protetta".

Se campo 07502 > 0:

- Creare un campo $\text{Comodo07515} = 07515 - \text{rett. volat.} + \text{val} + \text{scad}$ (se <0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - $07502 = \text{MINORE tra } 07502 \text{ e } 07551 \text{ rett.volat.} + \text{val} + \text{scad}$
 - $07515 = \text{MINORE tra } 07515 \text{ e } 07551 \text{ rett.volat.} + \text{val} + \text{scad}$
 - $07517 = 0$
 - $07540^* = 07540^* - \text{Comodo07515}$ (se < 0 forzare 0)
 - 05230 = 00308/00310 della garanzia in esame
 - 05231 = 00359 della garanzia in esame
 - 05252 = 02252 della garanzia in esame
 - 05253 = 01253 della garanzia in esame
 - 05999 = 05999 della garanzia in esame + '8';
 - 05883 = 05883 della garanzia in esame
 - 05813 = 05813 della garanzia in esame
- Se $\text{Comodo07515} = 0$ eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - $07502 = 07502 - 07502 \text{ di Rgar}$
 - $07515 = 07515 - 07515 \text{ di Rgar}$
 - $07517 = 07502 - 07551 \text{ rett.volat.} + \text{val} + \text{scad.}$
 - $07540^* = 07540^* - 07540^* \text{ di Rgar}$

Garanzie personali – rettifiche standard

In questa fase sono trattate solo le garanzie personali che hanno il campo 05999 = 7000, 7100.

Al fine di determinare il valore corretto della garanzia personale occorre tenere conto degli eventuali disallineamenti di valuta e di scadenza secondo le indicazioni di seguito riportate.

- **Disallineamento di valuta**

Imposta campo 07019 = 0 e campo 07551* = 07551 (la creazione del campo 07551* è funzionale solo ai fini della determinazione dei valori dei campi 07019 e 07020).

Se codice valuta (campo 00007) presente sulla garanzia personale è differente rispetto al codice valuta presente sull'esposizione calcola il disallineamento di valuta (**campo 07019 “rettifica per disallineamento di valuta”**)

$$07019 = 07551 \times 0,08$$

Il valore della garanzia personale verrà pertanto abbattuto di un valore pari al campo 07019:

$$(\text{campo } 07551^* = 07551 - 07019)$$

Trattandosi di garanzie personali, l'art. 233, par. 4 del CRR prevede che il periodo di liquidazione sia pari a 10 gg. e quindi la percentuale di rettifica sia pari a 0,08.

- **Disallineamento di scadenza**

$$\text{Imposta campo } 07020 = 0$$

Se la data di scadenza della garanzia personale (campo 00010) è presente e minore di quella dell'esposizione protetta allora calcola la durata residua della garanzia e la durata residua dell'esposizione e calcola il disallineamento di scadenza (**campo 07020 “rettifica per disallineamento di scadenza”**)

$$07020 = 07551^* - [07551^* \times (t - t^*) / (T - t^*)]$$

t = durata residua della garanzia

T = durata residua dell'esposizione (il valore della durata residua non può eccedere 5 anni)

t* = 0,25 (valore fisso)

I valori riportati nelle variabili T e t sono rappresentati in anni e frazione di anni.

Al termine delle suddette fasi si otterrà un valore della garanzia pari a:

$$07551^* = 07551 - 07019 - 07020$$

Se campo 07502 > 0:

- Creare un campo Comodo07515 = 07515 – 07551* (se <0 forzare 0)
- Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:
 - 07502 = MINORE tra 07502 e 07551*
 - 07515 = MINORE tra 07515 e 07551*
 - 07540* = 07540* – Comodo07515 (se < 0 forzare 0)
 - 05230 = 00308/00310 della garanzia in esame
 - 05231 = 00359 della garanzia in esame
 - 05252 = 02252 della garanzia in esame
 - 05253 = 01253 della garanzia in esame
 - 05999 = 05999 della garanzia che ha operato + '8';
 - 05727 = 05727 della garanzia che ha operato
- Se Comodo07515 = 0 eliminare il record del debitore altrimenti impostare su di esso gli importi relativi alla quota non garantita dell'esposizione:
 - 07502 = 07502 – 07502 di Rgar
 - 07515 = 07515 – 07515 di Rgar

- $07540^* = 07540^* - 07540^*$ di Rgar.

PCT passivi

In questa fase sono trattate solo le operazioni di PCT e di riporto che hanno il campo 05999 = 1050, 1060.

Se metodologia di calcolo prescelta per operazioni SFT è quella semplificata occorre:

applicare il “principio di mitigazione” che prevede di confrontare il valore dell’esposizione (campo 07502) riportato sulla FTA (ad es.: 03904.08) con il valore della garanzia reale finanziaria (campo 07551) riportato sulla FTO (ad es.: 01789.02) ed in funzione di tale confronto si dovrà:

se campo 07502 > 07551 allora:

- creare un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario ed impostare i campi 07502, $07515 = 07551$ (esposizione garantita). In tal caso occorre inoltre riportare i campi 07551 e 05999 (il contenuto di quest’ultimo va modificato con il valore 8 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato.

Impostare il campo 05252 con il campo 02252 della garanzia in esame ed il campo 05253 con il 01253 della garanzia in esame.

- creare un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario ed impostare i campi 07502, $07515 = 07502 - 07551$ (esposizione non garantita). Su tale record la ponderazione sarà quella derivata in fase ACA e relativa alla controparte dell’esposizione. Su tale record non dovranno essere riportati i campi relativi alla garanzia.

Se campo 07502 < = 07551 allora:

- creare un nuovo record (ad es.: 03904.08) uguale a quello originario e inoltre riportare i campi 07551 e 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 8 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato.

Se metodologia di calcolo prescelta per operazioni SFT è quella integrale con rettifiche standard occorre:

al fine di determinare la rettifica di volatilità corretta, da aggiungere all'esposizione (es.: campo 07502 derivato sulla FTA 03904.08), è stata definita una tabella di corredo (TCOR39) che rispecchia i valori riportati nell'articolo 224 della CRR (tabelle da 1 a 3). Per l'accesso a tale tabella di corredo sono stati previsti una serie di campi derivati in fase ACA (campi 05768, 05769, 05770, 05771, 05772) che consentono di determinare univocamente la percentuale di rettifica di volatilità dell'esposizione da aggiungere (campo 05773).

Nel caso in cui l'intermediario effettui rivalutazioni dell'esposizione con frequenza superiore ad un giorno (campo 05753 maggiore di 1) il valore della rettifica di volatilità da applicare all'esposizione dovrà essere ulteriormente corretto:

$$05773^* = 05773 \times \sqrt{\{ [05753 + (05772 - 1)]/05772 \}}$$

Tale formula corrisponde a quella indicata nell'articolo 226 della CRR:

$$H = HM \sqrt{\{ [NR + (TM - 1)]/TM \}}$$

Pertanto occorre correggere il valore del campo 07502 come segue¹⁰:

$$07502_{\text{rett. volat.}} = 07502 \times (1 + \text{campo } 05773^*/100)$$

¹⁰ Nella formula seguente il campo 05773* viene diviso per 100 in quanto è espresso in termini percentuali.

Il valore della garanzia dovrà riflettere l'eventuale disallineamento di valuta, qualora la valuta (campo 00007) presente sulla garanzia sia differente da quella presente sull'esposizione.

$$07551_{\text{rett. val.}} = 07551 \times (1 - 5,657/100)$$

I valori dell'esposizione e della garanzia rettificati corrispondono a quanto indicato nell'articolo 223 della CRR:

$$[E \times (1 + H_E) - C (1 - H_C - H_{FX})]$$

H_C è pari a 0 in quanto la garanzia è rappresentata da contante.

H_{FX} è pari al 5,657%, corrispondente al valore riportato nella tabella 4 dell'art. 224 (Rettifiche di volatilità per disallineamenti di valuta) per il periodo di liquidazione di 5 giorni, previsto per le operazioni della specie.

I valori dell'esposizione e della garanzia così rettificati vengono quindi utilizzati per determinare le parti garantita e non garantita dell'esposizione.

Se campo 07502 $_{\text{rett. volat.}}$ > 07551 $_{\text{rett. val.}}$ allora:

- creare un nuovo record (ad es. 03904.08) uguale a quello originario ed imposta campo 07502 = 07551 $_{\text{rett. val.}}$ (esposizione garantita), campo 07517 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E^*) – OPERAZIONI SFT PER GRANDI RISCHI) = 0 e campo 07516 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE – METODO INTEGRALE ($E \times (1 + H_E)$) – OPERAZIONI SFT PER GRANDI RISCHI) = 07551 $_{\text{rett. val.}}$. Su tale record dovranno essere riportati, inoltre, anche i campi 07551 $_{\text{rett. val.}}$ e 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 8 finale), relativi alla garanzia reale che ha operato e occorre impostare il campo 07515 (IMPORTO LORDO GRANDI RISCHI) = 07551 $_{\text{rett. val.}}$.

Su tale record il campo 05727 deve essere impostato a zero.

- creare un nuovo record (ad es. 03904.08) uguale a quello originario ed impostare il campo 07502 = 07502 (originario) – 07551 rett. val. (esposizione non garantita), il campo 07517 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT PER GRANDI RISCHI) = 07502 rett. volat. – 07551 rett. val. ed il campo 07516 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE – METODO INTEGRALE (E x (1 + HE)) – OPERAZIONI SFT PER GRANDI RISCHI) = 07502 rett. volat. – 07551 rett. val.. Su tale record il campo 05727 sarà quello derivato in fase ACA e relativo alla controparte dell'esposizione, riportata sulle FTA 03904.04/08 con formula di tipo W. Su tale record non dovrà essere riportato il campo 05999 della garanzia modificato con il valore 8 finale. Occorre inoltre impostare il campo 07515 (IMPORTO LORDO GRANDI RISCHI) = 07515 (del record originario) – 07551 rett. val..

Se campo 07502 rett. volat. <= 07551 rett. val. allora:

creare un nuovo record (ad es. 03904.08) uguale a quello originario ed impostare il campo 07517 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT PER GRANDI RISCHI) = 0 ed impostare il campo 07516 = 07502 rett. volat.. Su tale record dovranno essere riportati inoltre anche i campi 07551 rett. val. e 05999 (modificato con il valore 8 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato e occorre impostare il campo 07515 (IMPORTO LORDO GRANDI RISCHI) = 07515 (del record originario). Su tale record il campo 05727 deve essere impostato a zero.

OPERAZIONI DI IMPEGNO PER PCT PASSIVI DA REGOLARE

In questa fase sono trattate solo le operazioni di PCT e di riporto che hanno il campo 05999 = 1450, 1460, 1470.

Se metodologia di calcolo prescelta per operazioni SFT è quella

semplificata occorre:

applicare il “principio di sostituzione” che prevede di confrontare il valore dell'esposizione (campo 07502) riportato sulle FTA (ad es.: 03904.18) con il valore della garanzia reale finanziaria (campo 07551) riportato sulla FTO (ad es.: 01561.01) ed in funzione di tale confronto si dovrà:

Se campo 07502 > 07551 allora:

- creare un nuovo record (ad es.: 03904.18) uguale a quello originario ed impostare i campi 07502, 07515 = 07551 (esposizione garantita). In tal caso occorre inoltre riportare i campi 07551 e 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 8 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato. Impostare il campo 05252 con il campo 02252 della garanzia in esame ed il campo 05253 con il campo 01253.
- creare un nuovo record (ad es.: 03904.18) uguale a quello originario ed impostare i campi 07502, 07515 = 07502 – 07551 (esposizione non garantita). Su tale record il campo 05727 sarà quello derivato in fase ACA e relativo alla controparte dell'esposizione, riportato sulle FTA 03904.18 con formula di tipo W. Su tale record non dovranno essere riportati i campi relativi alla garanzia.

Se campo 07502 < = 07551 allora:

- creare un nuovo record (ad es.: 03904.18) uguale a quello originario e inoltre riportare il campo 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 8 finale) relativo alla garanzia reale che ha operato.

Se metodologia di calcolo prescelta per operazioni SFT è quella integrale con rettifiche standard occorre:

Al fine di determinare la rettifica di volatilità corretta, da aggiungere all'esposizione (es.: campo 07502 derivato sulla FTA 03904.18), è stata definita una tabella di corredo (TCOR39) che rispecchia i valori riportati nelle

tabelle dell'art. 224 della CRR. Per l'accesso a tale tabella di corredo sono stati previsti una serie di campi derivati in fase ACA (campi 05768, 05769, 05770, 05771, 05772) che consentono di determinare univocamente la percentuale di rettifica di volatilità dell'esposizione da aggiungere (campo 05773).

Nel caso in cui la banca effettui rivalutazioni dell'esposizione con frequenza superiore ad un giorno (campo 05753 maggiore di 1) il valore della rettifica di volatilità da applicare all'esposizione dovrà essere ulteriormente corretto:

$$05773^* = 05773 \times \sqrt{\{[05753 + (05772 - 1)]/05772\}}$$

Tale formula corrisponde a quella riportata nell'art. 226 del CRR:

$$H = H_M \sqrt{\{[N_R + (T_M - 1)]/T_M\}}$$

Pertanto occorre correggere il valore del campo 07502 come segue¹¹:

$$07502_{\text{rett. volat.}} = 07502 \times (1 + \text{campo } 05773^*/100)$$

Il valore della garanzia dovrà riflettere l'eventuale disallineamento di valuta, qualora la valuta (campo 00007) presente sulla garanzia sia differente da quella presente sull'esposizione. Correggere il valore del campo 07551 come segue:

$$07551_{\text{rett. val.}} = 07551 \times (1 - 5,657/100)$$

I valori dell'esposizione e della garanzia rettificati corrispondono a quanto indicato nell'art. 223 del CRR:

$$[E \times (1 + H_E) - C (1 - H_C - H_{FX})]$$

H_C è pari a 0 in quanto la garanzia è rappresentata da contante.

H_{FX} è pari al 5,657% corrispondente al valore riportato nella tabella 4 dell'art. 224 (Rettifiche di volatilità per disallineamenti di valuta). per il periodo di liquidazione di 5 giorni, previsto per le operazioni della specie.

I valori dell'esposizione e della garanzia così rettificati vengono quindi utilizzati per determinare le parti garantita e non garantita dell'esposizione.

Se campo 07502_{rett. volat.} > 07551_{rett. val.} allora:

- creare un nuovo record (ad es. 03904.18) uguale a quello originario ed impostare campo $07502 = 07551_{\text{rett. val.}}$ (esposizione garantita), campo 07517 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT PER GRANDI RISCHI) = 0, campo 07516 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE – METODO INTEGRALE ($E \times (1 + H_E)$) – OPERAZIONI SFT PER GRANDI RISCHI) = $07551_{\text{rett. val.}}$. Su tale record dovranno essere riportati, inoltre, anche i campi 07551_{rett. val.}, e 05999 (il contenuto di quest'ultimo va modificato con il valore 8 finale), relativi alla garanzia reale che ha operato e occorre impostare il campo 07515 (IMPORTO LORDO GRANDI RISCHI) = $07551_{\text{rett. val.}}$.

Su tale record il campo 05727 deve essere impostato a zero.

- creare un nuovo record (ad es. 03904.18) uguale a quello originario ed impostare il campo $07502 = 07502$ (originario) – $07551_{\text{rett. val.}}$ (esposizione non garantita), il campo 07517 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE – METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT) = $07502_{\text{rett. volat.}} - 07551_{\text{rett. val.}}$ ed il campo 07516 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE – METODO INTEGRALE ($E \times (1 + H_E)$) – OPERAZIONI SFT) = $07502_{\text{rett. volat.}} - 07551_{\text{rett. val.}}$. Su tale record il campo 05727 sarà quello derivato in fase ACA e relativo alla controparte dell'esposizione, riportato sulla FTA 03904.18 con formula di tipo W. Su tale record non dovrà essere riportato il campo 05999 della garanzia modificato con il valore 9 finale. Occorre inoltre impostare il campo 07515 (IMPORTO LORDO GRANDI RISCHI) = 07515 (del record originario) - $07551_{\text{rett. val.}}$.

¹¹ Nella formula seguente il campo 05773* viene diviso per 100 in quanto è espresso in termini percentuali.

Se campo 07502_{rett. volat.} < = 07551_{rett. val} allora:

- creare un nuovo record (ad es. 03904.18) uguale a quello originario ed impostare il campo 07517 (VALORE CORRETTO DELL'ESPOSIZIONE - METODO INTEGRALE (E*) – OPERAZIONI SFT PER GRANDI RISCHI) = 0 ,imposta il campo 07516 = 07502_{rett. volat.}. Su tale record dovranno essere riportati inoltre anche i campi 07551_{rett. val.} , e 05999 (modificato con il valore 8 finale) relativi alla garanzia reale che ha operato e occorre impostare il campo 07515 (IMPORTO LORDO GRANDI RISCHI) = 07575 (del record originario).

Su tale record il campo 05727 deve essere impostato a zero.

PRESTITO TITOLI – METODO SEMPLIFICATO

In questa fase sono trattate solo le operazioni che hanno il campo 05999 = 1100.

Il “principio di sostituzione” prevede di confrontare il valore dell’esposizione (campo 07502), ove presente, con il valore della garanzia reale finanziaria (campo 07551). La fase deve essere eseguita solo se la ponderazione della garanzia è inferiore alla ponderazione dell'esposizione (campo 05725 e non campo 05727).

In funzione di tale confronto occorre operare come segue:

se campo 07502 > 07551 allora:

- creare un record relativo alla quota garantita dell’esposizione uguale al record dell'esposizione ma con:
 - 07502, 07515 = 07551
 - 05727 = 05727 del record della garanzia
 - 05999 = 05999 del record della garanzia + '8'
 - 05230 = 00308/00310 della garanzia in esame
 - 05231 = 00359 della garanzia in esame
 - 05252 = 02252 della garanzia in esame

- 05253 = 01253 della garanzia in esame
- Impostare sul record dell'esposizione l'importo relativo alla quota non garantita:
 - 07502, 07515 = 07502 – 07551
 se campo 07502 <= 07551 allora:
- Impostare sul record dell'esposizione i seguenti campi:
 - 05727 = 05727 del record della garanzia
 - 05999 = 05999 del record della garanzia + '8'

PRESTITO TITOLI – METODO INTEGRALE RETTIFICHE STANDARD

In questa fase sono trattate solo le operazioni che hanno il campo 05999 = 1110, 1310.

Per le operazioni di prestito titoli occorre determinare distintamente gli haircut dell'esposizione e della garanzia (campo 05773).

Nel caso in cui la banca effettui rivalutazioni dell'esposizione e/o della garanzia con frequenza superiore ad un giorno (campo 05753 maggiore di 1) i valori delle rettifiche da applicare dovranno essere ulteriormente corretti:

$$05773^* = 05773 \times \sqrt{\{ [05753 + (05772 - 1)] / 05772 \}}$$

Tale formula corrisponde a quella indicata nell'articolo 226 della CRR:

$$H = HM \sqrt{\{ [NR + (TM - 1)] / TM \}}$$

Il valore della garanzia dovrà riflettere anche l'eventuale disallineamento di valuta, qualora la valuta (campo 00007) presente sulla garanzia sia differente da quella presente sull'esposizione.

Pertanto dopo aver riportato i valori originari dei campi 07502 e 07551 rispettivamente nei campi 07302 e 07552 occorre correggere i valori dei campi 07502 e 07551 come segue¹²:

$$07502_{\text{rett. volat.}} = 07502 \times (1 + \text{campo } 05773^* / 100)$$

$$07551_{\text{rett. volat. + val}} = 07551 \times (1 - \text{campo } 05773^* / 100 - 5,657 / 100)$$

I valori dell'esposizione e della garanzia rettificati corrispondono a quanto

¹² Nelle formule seguenti il campo 05773* viene diviso per 100 in quanto è espresso in termini percentuali

indicato nell'art. 220 del CRR:

$$[E \times (1 + H_E) - C (1 - H_C - H_{FX})]$$

H_{FX} è pari al 5,657%, corrispondente al valore riportato nella tabella 4 dell'art. 224 (Rettifiche di volatilità per disallineamenti di valuta) per il periodo di liquidazione di 5 giorni, previsto per le operazioni della specie.

I valori dell'esposizione e della garanzia così rettificati vengono quindi utilizzati per determinare le parti garantita e non garantita dell'esposizione.

Se campo 07502 rett. volat. > 07551 rett. volat.+ val allora:

- Creare un record relativo alla quota garantita dell'esposizione uguale al record dell'esposizione ma con:
 - 07502, 07515 = 07551 rett. volat.+ val
 - 07516 = 07551 rett. volat.+ val
 - 07517 = 0
 - 05999 = 05999 del record della garanzia + '8'
 - 05727 = 05727 del record della garanzia
 - 05230 = 00308/00310 della garanzia in esame
 - 05231 = 00359 della garanzia in esame
 - 05252 = 02252 della garanzia in esame
 - 05253 = 01253 della garanzia in esame

- Impostare sul record dell'esposizione l'importo relativo alla quota non garantita:

- 07502, 07515 = 07502 - 07551 rett. volat.+ val
- 07516 = 07502 rett. volat. - 07551 rett. volat.+ val
- 07517 = 07502 rett. volat. - 07551 rett. volat.+ val

Se campo 07502 rett. volat. <= 07551 rett. volat.+ val allora:

- Impostare sul record dell'esposizione i seguenti campi:
 - 07516 = 07502 rett. volat.
 - 07517 = 0
 - 05999 = 05999 del record della garanzia + '8'
 - 05727 = 05727 del record della garanzia

- 05230 = 00308/00310 della garanzia in esame
- 05231 = 00359 della garanzia in esame
- 05252 = 02252 della garanzia in esame
- 05253 = 01253 della garanzia in esame

TRATTAMENTO DELLE POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE SINTETICA DELL'ORIGINATOR

La Credit Risk Mitigation per le posizioni verso la cartolarizzazione sintetica dell'originator, pur seguendo l'applicazione dei criteri generali di allocazione e di ottimizzazione, prevede le seguenti particolarità per la determinazione degli importi delle colonne della CRM e dell'esposizione indiretta nei template C 28 00 e C 29 00 relativi all'originator:

- ✓ la mitigazione viene applicata utilizzando i valori nominali (lordi) della tranche (campo 07515) al netto della retention sulla posizione di cartolarizzazione.
- ✓ l'effetto del disallineamento di scadenza non è applicato in fase CRM a correzione dell'importo della garanzia che mitiga l'esposizione verso la cartolarizzazione; viceversa è previsto il calcolo, eseguito nella funzione extra-tabellare F28_5, di una correzione da applicare all'importo ponderato della posizione verso la cartolarizzazione, secondo le disposizioni dell'art. 252. A tal fine nel processo di CRM per la determinazione del campo 07551* (importo della garanzia calcolato nel processo di CRM) non deve essere sottratta la rettifica di valore per disallineamento di scadenza applicata alle garanzie (campo 07020).
- ✓ il Gruppo interbancario ritiene che non si configuri un rischio di disallineamento di valuta tra le esposizioni sottostanti e la protezione del credito acquisita secondo le correnti prassi di mercato. A tal fine nel

processo di CRM per la determinazione del campo 07551* non deve essere sottratta la rettifica di valore per disallineamento di valuta applicata alle garanzie (campo 07019).

In questa fase devono essere processate le sole FTO 01064.02 con campo 05655 <> 1 e con digit di TCOR38 "RUOLO DELL'AZIENDA" = 1 (originator) e le relative garanzie associate.

Devono essere eseguiti i soli trattamenti indicati nella tabella sottostante previsti dalla CRM generale per le garanzie reali e personali, a seconda del valore del campo 05999, con le seguenti specificità:

TIPOLOGIA GARANZIA	HARCUT	DISALLINEAMENTO DI VALUTA	DISALLINEAMENTO DI SCADENZA
Reale- rettifiche standard	Si applicare	Non applicare	Non applicare
Reale- rettifiche stimate	Si applicare	Non applicare	Non applicare
Personale- rettifiche standard	Non previsto	Non applicare	Non applicare
Personale- rettifiche stimate	Non previsto	Non applicare	Non applicare

Al fine di determinare il corretto *haircut* da applicare alla garanzia reale finanziaria è stata definita una tabella di corredo (TCOR39) che rispecchia i valori riportati nelle tabelle dell'art. 224 della CRR. Per l'accesso a tale tabella di corredo sono stati previsti una serie di campi derivati in fase ACA (campi 05768, 05769, 05770, 05771, 05772) che consentono di determinare univocamente la percentuale di abbattimento da applicare alla garanzia reale (campo 05773).

Nel caso in cui la banca effettui rivalutazioni dell'esposizione e della garanzia con frequenza superiore ad un giorno (campo 05753 maggiore di 1) il valore della rettifica da applicare alla garanzia dovrà essere ulteriormente corretto:

$$05773^* = 05773 \times \sqrt{\{[05753 + (05772 - 1)]/05772\}}$$

Pertanto occorre correggere il valore del campo 07551 come segue:

$$07551^* = 07551 \times (100\% - \text{campo } 05773^*)$$

A valle effettuare le seguenti operazioni:

1. Creare un record relativo alla quota di retention della posizione (denominato Rret)

- $07515 = (00609 - 07515)$
- $07540^* = \text{MIN}[07540^*, (00609 - 07515)]$
- $07502 = (00609 - 07515) - \text{MIN}[07540, (00609 - 07515)]$
- $00609 = 0$
- $05999 = 100$
- $01127 = 101$

2. Creare un record relativo alla quota parte garantita dell'esposizione (denominato Rgar) uguale al record del debitore ma con:

- $07515 = \text{MIN}[07515, 07551\text{GAR}]$
- $07502 = \text{MIN}[07515, 07551\text{GAR}]$
- $07540^* = 0$
- $05230 = 00308/00310$ della garanzia in esame
- $05231 = 00359$ della garanzia in esame
- $05252 = 02252$ della garanzia in esame
- $05253 = 01253$ della garanzia in esame
- $05999 = 05999$ della garanzia che ha operato + '8';
- $00609 = 0$
- Se campo MET = SEM
- $05727 = 05727$ della garanzia che ha operato

3. Aggiornare sul record originario del debitore i seguenti campi:

- $07515 = (07515 - 07515\text{GAR})$
- $07540^* = \text{MIN}[(07515 - 07515\text{GAR}), (07540^* - 07540^* \text{ di Rret})]$
(se $(07540^* - 07540^* \text{ di Rret}) < 0$ forzare 0)
- $07502 = (07515 - 07515\text{GAR}) - \text{MIN}[(07515 - 07515\text{GAR}), (07540^* - 07540^* \text{ di Rret})]$

- 05999 = 108

Se residua un importo 07515 sul record originario del debitore aggiornato ripetere lo step1 con eventuali ulteriori garanzie che assistono il rapporto.

RIPARTIZIONE PROVISIONING

Per ogni record processato in CRM sovrascrivere i campi 07540, 07543 e 06370 secondo la seguente ripartizione:

- 07540= Comodo%07540* 07540*
- 07543= Comodo%07543* 07540*
- 06370= Comodo%06370* 07540*

Allegato 1

ESPOSIZIONI GARANTITE DA IPOTECHE SU BENI IMMOBILI		
CATEGORIA	SUB CATEGORIA	VARIABILE 05999 impostata da F05_2_7
Secured by mortgages on residential and on commercial immovable property - IPRE e NON IPRE	Article 125(1) e 126(1) except last subparagraph, point (a) of Regulation (EU) No 575/2013, except last paragraph.	9010
Secured by mortgages on residential and on commercial immovable property - IPRE e NON IPRE	Article 125(1) e 126(1) last subparagraph, point (b) of Regulation (EU) No 575/2013.	9020
Secured by mortgages on residential and on commercial immovable property - IPRE e NON IPRE	Article 125(2) and 126(2) of Regulation (EU) No 575/2013	9030
Secured by mortgages on residential and on commercial immovable property - NON IPRE	Exposures that do not meet the conditions in Article 124(3) or any part of a non -ADC exposure that exceeds the nominal amount of the lien of the property, referred to in Article 124(1), point (a) of Regulation (EU) No 575/2013.	9050
Secured by mortgages on residential and on commercial immovable property - NON IPRE	Exposures that do not meet the conditions in Article 124(3) or any part of a non -ADC exposure that exceeds the nominal amount of the lien of the property, referred to in Article 124(1), point (b) of Regulation (EU) No 575/2013.	9060