

<b>F87_3</b>	<b>CALCOLO REQUISITI DI FONDI PROPRI PER RISCHI DI MERCATO (FRTB-A-SA- RISCHIO DI DEFAULT)</b>
--------------	--

Tipo intermediario	Data pubblicazione	Data inizio validità	Data fine validità
B	2026 05 06	2027 01 01	9999 99 99

## Generalità

La fase ha lo scopo di calcolare il requisito di fondi propri per il rischio di mercato derivante dall'applicazione del metodo standardizzato alternativo o A-SA per il rischio di default.

La fase deve essere eseguita prima della generazione.

## Processo di calcolo

### CALCOLO DEL REQUISITO PER GLI STRUMENTI NON INERENTI A CARTOLARIZZAZIONE

Se l'attributo di TCOR050 "FRTB - METODO STANDARDIZZATO ALTERNATIVO o A-SA"=1,2:

- a) Selezionare le FTO 01063.02/11 (con 05781<>2), 01079.02 (con 05781<>2), 01535.40/51/61 (con 05766=0), 01543.61/81 (con 05766=0), 01555.12/22, 01593.01/05, 01594.98/99 e 01595.01/05 con:
  - 00335=0 oppure 00377=0,2;
  - ASSET\_CLASS=2,5 di TCOR075 acceduta con ID\_ITEM;
  - 07538 oppure 07539 valorizzati;
- b) Per ciascuna FTO impostare il comodo DURATA\_RESIDUA con il risultato del confronto, espresso in mesi, tra la data riportata nella variabile 00010 e la data di riferimento e:
  - Se DURATA\_RESIDUA<12: impostare:

- $07538 = 07538 * DURATA\_RESIDUA/12$
  - $07539 = 07539 * DURATA\_RESIDUA/12.$
  - Altrimenti lasciare invariati i valori delle variabili 07538 e 07539;
- c) Impostare il comodo CODICE\_DEBITORE secondo le seguenti modalità:
- Sulle FTO 01594.98/99: se è presente la variabile 00032, con il valore dell'attributo COD\_ID\_EMITT di TCOR028, altrimenti con il valore della variabile 00030;
  - Per le FTO 01063.02/11, 01079.02, 01535.40/51/61, 01543.61/81, 01555.12/22, 01593.01/05, 01595.01/05 con il valore della variabile COD\_ID\_EMITT di TCOR028 acceduta con la variabile 00032.
- d) Per ciascun valore del comodo CODICE\_DEBITORE:
- ordinare le posizioni corte per rango (05644) decrescente (dal più subordinato al più senior);
  - impostare la variabile 07571 - NET JTD – POSIZIONE CORTA uguale alla variabile 07538 e la variabile 07572 - NET JTD – POSIZIONE LUNGA uguale alla variabile 07539;
  - compensare ciascuna posizione corta con le posizioni lunghe aventi pari rango, se presenti, altrimenti con quelle aventi rango più senior seguendo il seguente schema:
    - i. se la posizione corta è maggiore, in valore assoluto, della posizione lunga, aggiornare il valore della variabile 07571 della posizione corta con il risultato della compensazione e azzerare il valore della variabile 07572 della posizione lunga. Continuare a compensare la posizione corta con posizioni lunghe di pari rango o, se terminate, di rango più senior aggiornando il valore delle variabili 07571 e 07572 come sopra;
    - ii. se la posizione corta è minore o uguale in valore assoluto della posizione lunga, aggiornare il valore della variabile 07572 con il

risultato della compensazione e azzerare il valore della variabile 07571 della posizione corta;

- reiterare il punto precedente fino al termine delle posizioni corte.
- Selezionare i record sui quali le variabili 07571 oppure 07572 sono maggiori di zero e, se la variabile 05503 – CATEGORIA PER DIFFERENZIALI CREDITIZI NO CARTO (DRC – FRTB) non è presente in input, impostarla secondo le seguenti regole:
  - i. se variabile 05723=0, impostare 0;
  - ii. se variabile 05707=158, impostare 8;
  - iii. se variabile 05721=1, impostare 1;
  - iv. se variabile 05721=2, impostare 2;
  - v. se variabile 05721=3, impostare 3;
  - vi. se variabile 05721=4, impostare 4;
  - vii. se variabile 05721=5, impostare 5
  - viii. se variabile 05721=6, impostare 6;
  - ix. altrimenti impostare 7.
- Impostare sui medesimi record la variabile 05592 - PONDERAZIONE PER JTD (FRTB) derivata dalla variabile 05503 sulla base delle regole seguenti:

05503	05592
0	0%
1	0,5%
2	3%
3	6%
4	15%
5	30%

6	50%
7	15%
8	100%

e) selezionare tutti i record (anche quelli sui quali non sono stati impostati i campi 07573 e 07574) e suddividerli nelle seguenti tre categorie:

- EMITTENTI SOVRANI se sono soddisfatte le condizioni previste dalla routine C00011E
- AMMINISTRAZIONI LOCALI/COMUNI se sono soddisfatte le condizioni previste dalla routine C00011Y
- IMPRESE in tutti gli altri casi.

Per le FTO diverse da 01063.02/11, 01079.02, 01594.98/99, far operare le routine di cui sopra utilizzando l'attributo SOTTOGRUPPO\_EMITT di TCOR014 al posto della variabile 00011. Impostare con il risultato delle routine la variabile 05578 - SETTORIZZAZIONE PER DIFFERENZIALI CREDITIZI NO CARTO (JTD – FRTB)

f) Per ciascun valore della variabile 05578, aggregare gli importi netti del JTD all'interno di ciascuna categoria, applicando la seguente formula:

$$DRC_b = \max \left\{ \left( \sum_{i \in lunghe} RW_i \cdot NET\_JTD_i \right) - WtS \cdot \left( \sum_{i \in corte} RW_i \mid NET\_JTD_i \mid \right); 0 \right\}$$

dove:

$DRC_b$  = il requisito di fondi propri per il rischio di default per la categoria b

$i$  = l'indice che rappresenta uno strumento appartenente alla categoria b

$RW_i$  = variabile 05592

$NET\_JTD_i$  delle posizioni corte = variabile 07571

$NET\_JTD_i$  delle posizioni lunghe = variabile 07572

$$WtS = \frac{\sum NET\_JTD_{lunghe}}{\sum NET\_JTD_{lunghe} + \sum |NET\_JTD_{corte}|}$$

Per ciascuna categoria, a valle del calcolo creare la nuova forma tecnica 59112.99 impostando nella variabile 07573 il Weighted-to-Short ratio (WtS) e nella variabile 07574 il requisito di fondi propri per la categoria (DRC) entrambi calcolati applicando le formule di cui sopra. Impostare inoltre la variabile 05578 con il valore presente sui record utilizzati per effettuare il calcolo.

## **CALCOLO DEL REQUISITO PER GLI STRUMENTI INERENTI A CARTOLARIZZAZIONE**

Se l'attributo di TCOR050 "FRTB - METODO STANDARDIZZATO ALTERNATIVO o A-SA"=1,2:

- a) Selezionare le FTO 01063.02/11, 01079.02, con 00335=0, 05781=2, ASSET\_CLASS=3 (CSR NonACTP) di TCOR075 acceduta con ID\_ITEM e con 07538 oppure 07539 valorizzato;
- b) Per ciascuna FTO, se non sono presenti in input le variabili 05648, 05572, 05509 e 05539, impostarle secondo le seguenti regole:
  - a.  $05648 = 05725 * 8\%$
  - b.  $05572 =$  con 00032 accedi a TCOR014 e preleva la variabile COD\_ISIN e con questa accedi a TCOR076 e imposta uguale a GRADO\_SENIORITY\_TCOR076
  - c.  $05509 =$  con 05760 accedi a TCOR038 e preleva STATO\_ATT\_SOTT e con questa accedi a TCOR006 e se:
    - i. AREA\_GEOGRAFICA\_STATO = 1,2 imposta  $05509 = 2$
    - ii. AREA\_GEOGRAFICA\_STATO = 4 imposta  $05509 = 1$
    - iii. AREA\_GEOGRAFICA\_STATO = 5 imposta  $05509 = 3$

- iv. Altrimenti imposta 05509 = 4
- d. 05539 = con 05760 accedi a TCOR038 e imposta uguale a TIPOLOGIA\_CLASSE\_ATTIVITA\_FRTB\_DRC;
- c) Per ciascun valore della variabile 05760:
  - a. ordinare le posizioni corte per grado di seniority (05572) decrescente (dal più subordinato al più senior);
  - b. impostare 07571 uguale alla variabile 07538 e 07572 uguale alla variabile 07539;
  - c. compensare ciascuna posizione corta con le posizioni lunghe aventi pari seniority, se presenti, altrimenti con quella aventi più seniority seguendo il seguente schema:
    - i. se la posizione corta è maggiore, in valore assoluto, della posizione lunga, aggiornare il valore della variabile 07571 della posizione corta con il risultato della compensazione e azzerare il valore della variabile 07572 della posizione lunga. Continuare a compensare la posizione corta con posizioni lunghe di pari seniority o, se terminate, più senior aggiornando il valore delle variabili 07571 e 07572 come sopra;
    - ii. se la posizione corta è minore o uguale in valore assoluto alla posizione lunga, aggiornare il risultato nella variabile 07572 della posizione lunga con il risultato della compensazione e azzerare il valore della variabile 07572 della posizione corta;
  - d. reiterare il calcolo di cui al punto precedente fino al termine delle posizioni corte.
- d) selezionare tutti i record e suddividerli in 45 categorie così determinate:  
una categoria composta dai record con 05539=12 e 44 categorie

composte da tutte le combinazioni di valori delle variabili 05539 (escluso 12) e 05509;

- e) Per ciascuna categoria, aggregare gli importi netti del JTD applicando la seguente formula:

$$DRC_b = \max \left\{ \left( \sum_{i \in lunghe} RW_i \cdot NET\_JTD_i \right) - WtS \cdot \left( \sum_{i \in corte} RW_i | NET\_JTD_i | \right); 0 \right\}$$

dove:

$DRC_b$  = il requisito di fondi propri per il rischio di default per la categoria b

$i$  = l'indice che rappresenta uno strumento appartenente alla categoria b

$RW_i$  = variabile 05648

$NET\_JTD_i$  delle posizioni corte = variabile 07571

$NET\_JTD_i$  delle posizioni lunghe = variabile 07572

$$WtS = \frac{\sum NET\_JTD_{lunghe}}{\sum NET\_JTD_{lunghe} + \sum | NET\_JTD_{corte} |}$$

Per ciascuna categoria, a valle del calcolo creare la nuova forma tecnica 59112.99 impostando nella variabile 07573 il Weighted-to-Short ratio (WtS) e nella variabile 07574 il requisito di fondi propri per la categoria (DRC), entrambi calcolati applicando le formule di cui sopra. Impostare inoltre nelle variabili 05539 e 05509 con i corrispondenti valori dei campi presente sui record utilizzati per effettuare il calcolo all'interno della categoria.