



موضوع	26- بخشنامه شماره 329137/95 مورخ 16/10/1395; ابلاغ بخش سوم ترجمه سند بال
-------	--

۹۵۳۲۹۱۳۷

۱۳۹۵/۱۰/۱۶

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

به عالی

اقتصاد مقاومتی، اقدام و عمل

جهت اطلاع مدیران عامل محترم بانکهای دولتی غیر دولتی شرکت دولتی پست بانک موسسات اعتباری غیربانکی و بانک مشترک ایران ونزولا ارسال میشود.

با سلام

احتراما پیرو بخشنامه های شماره ۹۴۲۹۶۳۴۸ مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۱۵ و ۹۵۱۵۱۷۰۰ مورخ ۱۳۹۵/۵/۱۶ به پیوست ترجمه بخش سوم سند بال دو جهت استحضار و بهره برداری ایفاد میگردد همان گونه که مستحضرنند، کمیته به منظور ایجاد همگرایی بین المللی Basel Committee on Banking Supervision BCBS (نظارت بانکی بال در زمینه مقررات نظارتی حاکم بر کفایت سرمایه بانکهای فعال در سطح بین المللی و داخلی کشورها، تلاشهای مستمری را که سرآغاز آن به سال ۱۹۸۸ میلادی بر می گردد شروع کرد تا بدین وسیله با همکاری مقامات بانکداری کشورهای عضو آن استانداردی را در راستای اندازه گیری سرمایه واجد شرایط برای پوشش ریسک های فراروی عملیات بانک ها معرفی نماید نتیجه تلاشهای مذکور انتشار سه سند موسوم به اسناد بال " یا "توافقتنامه بال" بوده است که یکی از مهمترین آنها سند بال دو میباشد علت چنین تلاش گسترده ای سعی در فراهم آوردن شرایط احتیاطی برای نظام بانکی کشورها است تا بدین وسیله همواره ثبات و سلامت نظام بانکی و به دنبال آن سایر بازارهای مالی در سطح مطلوبی حفظ گردد. برخورداری بانکها از سطح مطلوب سرمایه واجد شرایط طبق آنچه در اسناد مورد اشاره تعیین شده است میتواند سپر حفاظتی محکمی در برابر زبانههای احتمالی بوده و مانع از بروز بحرانهای ناگهانی در بانک ها شود.

سند بال دو با بررسی دقیق تر مؤلفه های مرتبط با ریسکهای مهم موجود در فعالیتهای بانک ها یعنی ریسک اعتباری ریسک عملیاتی و ریسک بازار ضمن تکمیل و اصلاح سند بال یک در این زمینه چارچوب منسجم و با استحکام بیشتری را برای ساختار سرمایه بانکها معرفی نموده است. در دو بخش ابتدایی ترجمه سند مذکور که پیش تر طی بخشنامه های صدرالذکر به شبکه بانکی کشور ابلاغ شد علاوه بر معرفی ارقام واجد شرایط و قابل محاسبه در سرمایه پایه و کسورات آن اصول نحوه محاسبه داراییهای موزون به ریسک اعتباری و ریسک عملیاتی معرفی گردید. محاسبه داراییهای موزون به ریسک اعتباری بر مبنای روش استاندارد از طریق معرفی و تعیین ضرایب ریسک برای ارقام ترازنامه بانکها که منجر به ایجاد و توسعه این نوع ریسک در بانکها میگردد انجام می شود. در خصوص ریسک عملیاتی نیز پس از محاسبه سرمایه پوششی مورد نیاز برای ریسک عملیاتی داراییهای موزون به ریسک عملیاتی با رعایت حداقل کفایت سرمایه یعنی نسبت ۸ درصد محاسبه می شود.

تهران بلوار میرداماد، پلاک ۱۹۸ تلفن: ۲۹۹۵۱ کد پستی: ۳۱ - ۱۵۴۹۶ فاکس: ۶۶۷۲۵۶۷۴ ریاست اینترنتی: www.cbi.ir

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

بخش حاضر از ترجمه سند بال دو به مقوله بسیار مهم ریسک بازار و تعیین الزام سرمایه ای مناسب برای پوشش این نوع ریسک می پردازد. بر این اساس منشا ریسک بازار برای بانکها میتواند ناشی از تغییرات قیمت سهام نزد بانک ها نوسانات نرخ ارز نوسانات نرخ سود که منجر به تغییر قیمت ابزارهای مالی حساس به نرخ سود میشود و نوسانات قیمت کالا باشد روشهای متفاوتی برای محاسبه سرمایه پوششی ریسک بازار هر یک از این ابزارها و دارایی ها ارایه شده است که مبتنی بر مفروضاتی میباشد به عنوان مثال در خصوص ریسک نرخ سود (بهره) دو روش ریسک خاص و عام در چارچوب رویکرد اندازه گیری استاندارد ارایه شده است. در واقع تعیین پوشش سرمایه ای لازم برای نگهداری اوراق بدهی حساس به نرخ سود باید در دو قالب محاسبه سرمایه پوششی برای ریسک خاص هر ابزار و سرمایه پوششی ریسک عام کل پرتفوی انجام پذیرد بر این اساس سرمایه پوششی برای ریسک خاص بر مبنای جداول مختلف رتبه اعتباری ناشران و زمان باقی مانده تا سررسید ابزارها که به شکل استاندارد ارایه شده است. محاسبه میگردد همچنین راه کارهایی در ارتباط با اوراقی که بدون رتبه بوده و یا توسط اوراق مشتقه، پوشش یافته اند نیز ارایه شده است. برای محاسبه سرمایه پوششی ریسک عام ابزارهای مذکور دو روش استفاده از سررسید و دیرش معرفی شده است. در روش سررسید ضرایب ریسک متناظر با دامنه زمانی باقی مانده تا سررسید اوراق متناسب با نرخ کوبین ۳ درصد کمتر یا بیشتر و تغییرات مفروض در نرخ سود بازده تا

سررسید ارایه شده است که ضرایب مذکور جهت محاسبه سرمایه پوششی لازم برای هر یک از این اوراق مورد استفاده قرار می گیرد. همچنین دو نوع تهاثر در خصوص وضعیتهای مختلف خرید و فروش ابزارها در هر دامنه زمانی تحت عنوان تهاثر افقی و تهاثر عمودی نیز باید در محاسبه الزام سرمایه ای مذکور در نظر گرفته شود. در روش دیرش ابتدا حساسیت قیمت ابزارهای حساس به نرخ سود محاسبه شده و مطابق با دامنه های زمانی معرفی شده در جدول مربوط در متن پوشش سرمایه ای محاسبه می شود.

همانند اوراق و ابزارهای بدهی برای محاسبه سرمایه پوششی جهت پوشش ریسک بازار اوراق سهام و سایر ابزارهای مالکانه مشابه دو نوع ریسک خاص و عام باید در نظر گرفته شود که طی آن حداقل سرمایه پوششی برای این نوع ریسک ۸ درصد برای هر کدام از ریسکهای خاص و عام با رعایت شرایط مندرج در این بخش میباشد.

در خصوص ریسک نرخ ارز ابتدا منابع در معرض ریسک نرخ ارز از طریق روشهای ارایه شده جهت محاسبه خالص وضعیت باز ارزی (Net Open Position-NOP) برای هر ارز و برای تمامی ارزها محاسبه می گردد. در این فرایند طلا نیز به عنوان یک ارز در نظر گرفته میشود زیرا همبستگی نوسانات قیمت آن با نوسانات نرخ های ارز زیاد می باشد. پس از اینکه منابع در معرض ریسک نرخ ارز در هر ارز محاسبه شد کل خالص وضعیت باز ارزی برای تمامی ارزها و طلا محاسبه شده و سپس ۸ درصد آن به عنوان حداقل سرمایه پوششی لازم در مقابل نوسانات نرخ ارز در نظر گرفته میشود. نگهداری کالا از قبیل محصولات کشاورزی مواد معدنی از قبیل نفت و فلزات قیمتی به استثناء (طلا) که تهران بلوار میرداماد، پلاک ۱۹۸ تلفن: ۱۹۵۱ کد پستی: ۳۱ - ۱۵۴۹۶ فاکس: ۶۶۷۳۵۶۷۴ ریاست اینترنتی: www.cbi.ir

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

در یک بازار ثانویه معامله میشود نیز دارای نوسانات قیمت بوده و لذا لازم است حداقل سرمایه ای را برای پوشش ریسک این نوع کالاهای تحت تملک بانکها در نظر گرفت روشهای مختلفی برای تعیین سرمایه پوششی لازم در این خصوص معرفی شده است که از آن میان میتوان به روش ساده اشاره نمود که طبق آن حداقل سرمایه پوششی عبارت است از ۱۵ درصد خالص وضعیت خرید یا فروش در هر کالا

شایان ذکر است که به کارگیری صحیح روشهای فوق با توجه به نوع و حجم فعالیتهای هر بانک در هر یک از بازارهای مذکور میتواند تصویر درستی را از ریسکهای پیش روی بانک ارایه دهد و بنابراین قادر خواهد بود اقدامات احتیاطی لازم را در خصوص کنترل و مدیریت ریسک بر مبنای آن چه انتظار مقام ناظر شبکه بانکی میباشد اتخاذ نماید. به علاوه پیاده سازی چنین استانداردهایی گامی مؤثر در تطبیق بیشتر بانکهای کشور نسبت به مقررات و استانداردهای بین المللی میباشد.

در پایان مجدداً یادآور میشود انتشار سند بال سه به معنای ابطال و عدم اعتبار سند بال دو نمی باشد؛ چراکه در سند بال سه مقوله مدیریت ریسک نقدینگی و کیفیت ارقام سرمایه ای واجد شرایط برای محاسبه کفایت سرمایه به اضافه سیر حفاظتی بیشتر در ساختار سرمایه بانکها مورد نظر است که این میتواند به عنوان یک استاندارد تکمیل کننده فرایند مدیریت ریسک و بهبود کفایت سرمایه معرفی شده در سند بال دو باشد.

امید است با ترجمه اسناد بین المللی نظارت بانکی و به اشتراک گذاردن آنها با بانکها گام مؤثری در تعمیق و پیاده سازی مفاهیم مذکور در نظام بانکی کشور برداشته و مراحل اجرای چنین استانداردهایی در کشور تسهیل گردد. همچنین از هرگونه پیشنهاد اصلاحی و تکمیلی در این خصوص توسط مخاطبان محترم استقبال می شود. به یاری خداوند متعال بخشهای بعدی سند مذکور نیز به تدریج در اختیار نظام بانکی کشور قرار داده خواهد شد. ۳۱۰۹۳۳۱

مدیریت کل مقررات مجوزهای بانکی و مبارزه با پولشویی

اداره مطالعات و مقررات بانکی

عبدالمهدی ارجمند نژاد حمیدرضا غنی آبادی

۰۲-۳۲۱۵

تهران بلوار میرداماد، پلاک ۱۹۸ تلفن: ۱۹۹۵۱ کدپستی: ۳۱-۱۵۴۹۶ فاکس: ۶۶۷۳۵۶۷۴ ریاست اینترنتی: www.cbi.ir

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

همگرایی بین المللی

در زمینه استانداردها و اندازه گیری سرمایه بانکها

توافقنامه بال (۲)

چهارچوب بازبینی شده

(نسخه جامع: ژوئن ۲۰۰۶) از انتشارات کمیته نظارت بانکی بال بانک تسویه بین المللی

جلد سوم

گروه مترجمین به ترتیب حروف الفبا

فردوس زارع قاجاری دکتر حسین صدقی، علی فیصری گودرزی مریم کشتکار

حمیدرضا محزونیه

معاونت نظارتی

بانک مرکزی جمهوری

اسلامی ایران

بلوار میرداماد، شماره ۱۹۸ تلفن: ۲۹۹۵۱ (۹۸۳۱) www.cbi.ir وب سایت

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

استفاده از مطالب این سند با ذکر منبع بلامانع است.
معاونت نظارتی

و
):

۱

فهرست

۱ ریسک بازار

(الف) چهارچوب اندازه گیری ریسک .

۲ رهنمود ارزش گذاری احتیاطی

ج

(1) سیستم ها و کنترلها

(ii) روشهای ارزش گذاری

(iii) تعدیل یا ذخیره ارزش گذاری.

روشهای اندازه گیری ریسکهای بازار

۴ ترتیبات ریسک اعتباری طرف معامله در دفتر تجاری

ابزارهای مشتقه اعتباری

۵ ترتیبات دوره گذار

ب الزام سرمایه ای

تعریف سرمایه .

ریسک بازار روش اندازه گیری استاندارد

۱ ریسک نرخ بهره

(i) ریسک خاص

(ii) ریسک عام بازار

(iii) ابزارهای مشتقه نرخ بهره

ریسک وضعیت سهام .

محاسبه پوشش های سرمایه

ریسک نرخ ارز

(1) اندازه گیری منابع در معرض ریسک در یک ارز

(ii) اندازه گیری ریسک نرخ ارز در پرتفوی وضعیتهای طلا و ارز

۴ ریسک کالا

(i) مدل‌های اندازه گیری ریسک کالاها .

۷۱ ریسک بازار
(الف) چهارچوب اندازه گیری ریسک
۱۶۸۳ ریسک بازار ریسک زبان در وضعیتهای بالای خط و زیر خط ترازنامه که در اثر تغییرات در

تر
قیمت های بازار بوجود میآید تعریف شده است. ریسکهای مشمول این تعریف عبارتند از:

۱۱

ریسک های مربوط به سهام و ابزارهای مرتبط با نرخ بهره در دفتر تجاری
ریسک مربوط به ارز و کالا در کل بانک

۱. دامنه و گستره پوشش سرمایه ای

۶۸۳ (ii) پوشش سرمایه ای برای سرمایه گذاری ها و ابزارهای مبتنی بر نرخ بهره به همراه مفاد بندهای
۶۹۰ تا ۷۰۱ نسبت به ارقام جاری دفتر تجاری که به صورت محافظه کارانه توسط بانک ها ارزش گذاری
می شوند اعمال میگردند تعریف دفتر تجاری در بندهای ۶۸۵ تا (۶۸۹) (iii) ارائه شده است.

۶۸۳ (iii) پوشش سرمایه ای ریسک نرخ ارز و ریسک کالا در مورد کل وضعیتهای خرید و فروش بانک در ارتباط با ارز و کالا با
لحاظ کردن برخی ملاحظات برای مستثنی کردن وضعیتهای ساختاری ارز اعمال خواهد شد. چنین استنباط میشود که برخی
از این وضعیتها گزارش داده خواهند شد و از اینرو بر اساس ارزش بازار ارزش گذاری میشوند لیکن برخی دیگر از وضعیتها
را میتوان بر اساس ارزش دفتری گزارش و ارزش گذاری کرد.

(۶۸۳) (۱۷) در حال حاضر کمیته بر این باور نیست که در اعمال الزامات سرمایه در نظر گرفتن برخی معافیتهای کم اهمیت
در مورد ریسک بازار لازم باشد به جز در مورد آن دسته از معافیتهایی که در بند (۷۱۸) (Lii) برای ریسک نرخ ارز قید شده
است. زیرا این چهارچوب صرفاً در مورد بانک های فعال بین المللی و اساساً بر یک مبنای تلفیقی اعمال میشود. محتمل
است تمامی این گونه بانک ها تا حدودی در فعالیتهای تجاری مشارکت داشته باشند.

۶۸۳ (۷) همانند ریسک اعتباری الزامات سرمایه ای برای ریسک بازار باید بر مبنای تلفیقی و در سطح جهانی اعمال شوند.
مراجع ملی حسب ضرورت میتوانند به مؤسسات بانکی و مالی متعلق به یک گروه که یک دفتر تلفیقی جهانی دارند و
سرمایه آنها بر مبنای جهانی ارزیابی میشود وضعیت های خرید و فروش در همان ابزار نظیر ارزها کالاها سرمایه گذارها یا
اوراق قرضه را به صورت خالص گزارش

دهند، صرفنظر از اینکه در کجا ثبت شده اند. افزون بر آن قواعد تهاثر به گونه ای که در این بخش بیان
شده است نیز ممکن است بر مبنای تلفیقی اعمال گردند با این حال شرایطی وجود خواهد داشت که
مراجع نظارتی درخواست میکنند وضعیتها به صورت جداگانه و بدون هیچ گونه تهاثر یا خالص سازی

1

در سیستم اندازه گیری در نظر گرفته شوند. برای مثال در جایی که برای بازگرداندن سریع سود یک در سیستم اندازه گیری
در نظر گرفته شوند. برای مثال در جایی که برای بازگرداندن سریع سود یک

واحد مستقل تابعه خارجی موانعی وجود داشته باشد یا در مواردی که مشکلات حقوقی و تشریفات اداری برای انجام
مدیریت بموقع ریسکها بر مبنای تلفیقی وجود داشته باشد ممکن است چنین امری ضرورت پیدا کند. افزون بر آن تمامی
مراجع ملی حق مداوم پایش ریسکهای بازار هر یک از مؤسسات به صورت جداگانه و غیر تلفیقی را برای خود محفوظ
خواهند داشت تا اطمینان حاصل کنند موارد مهم عدم توازن در درون یک گروه خارج از حیطه نظارت قرار نگیرند مراجع
نظارتی بویژه مراقبت خواهند کرد بانک ها در مقاطع گزارش دهی وضعیتهایی را نادیده نگیرند به گونه ای که از حیطه
معیارهای اندازه گیری خارج نشوند.

۶۸۴ حذف شده است.

۶۸۵ دفتر تجاری شامل وضعیتهایی در رابطه با ابزارها و محصولات مالی است که یا به قصد خرید و فروش و یا به منظور
انجام عملیات پوششی برای سایر ارقام دفتر تجاری نگهداری می شوند. بمنظور واجد شرایط بودن برای ترتیبات سرمایه ای
دفاتر تجاری ابزارهای مالی باید از هر گونه قید محدود کننده در خصوص قابلیت داد و ستد یا قابلیت پوشش کامل داشتن
میرا باشند. علاوه بر این وضعیت ها باید بطور متناوب و صحیح ارزش گذاری شوند و پرتفوی باید به نحو فعالانه ای مدیریت
شود.

۶۸۶ یک ابزار مالی عبارت است از هر گونه قراردادی که نشان دهنده دارایی مالی یک مؤسسه و بدهی مالی یا ابزار سرمایه
ای مؤسسه دیگر می باشد. ابزارهای مالی شامل ابزارهای مالی اولیه یا ابزارهای نقدی و ابزارهای مالی مشتقه میباشد.
دارایی مالی هر گونه دارایی نقدی حق دریافت نقدی یا دارایی مالی دیگر است یا حق قراردادی برای تبادل داراییهای مالی
بر اساس شرایط بالقوه مطلوب یا یک ابزار مالکانه میباشد. یک تعهد مالی تعهد قراردادی است برای تحویل دارایی نقد یا
دارایی مالی دیگر یا برای تبادل تعهدات مالی در شرایطی که بصورت بالقوه نامطلوب است.

۱ وضعیتهای متضمن مالکیت کمتر از صد در صد واحدهای مستقل فرعی مشمول اصول کلی پذیرفته شده حسابداری در
کشوری که شرکت مادر تحت نظارت آن قرار دارد می باشند.

۶۸۷ وضعیت هایی که با هدف تجاری ثبت میشوند وضعیتهایی هستند که بصورت عامدانه برای

فروش مجدد کوتاه مدت و یا با قصد انتفاع از تغییرات کوتاه مدت واقعی یا مورد انتظار قیمت یا بهره برداری از منافع
آربیتراژ نگهداری میشوند و میتواند برای مثال وضعیتهای مالکانه وضعیت های
ناشی از خدمت رسانی به مشتری مثلاً کارگزاری و بازار سازی را در بر بگیرد.

۶۸۷ (۱) بانک ها باید از سیاستها و روشهایی که به وضوح تبیین شده باشند برای تعیین این که چه تسهیلات و تعهداتی با هدف

محاسبه سرمایه نظارتی آنها در دفتر تجاری ثبت شوند برخوردار باشند تا از انطباق با معیارهای مقرر در این قسمت در خصوص دفتر جاری و در نظر گرفتن توانایی ها و روش های مدیریت ریسک بانک اطمینان حاصل کنند. انطباق با این سیاستها و روشها باید بطور کامل مستندسازی شده و مشمول حسابرسی داخلی دوره ای باشند.

۶۸۷(ii) این خط مشی ها و روشها باید حداقل ملاحظات عمومی زیر را مورد توجه قرار دهند. هدف فهرست زیر این نیست که مجموعه ای از آزمونهای ارائه شود که یک محصول یا گروهی از محصولات مرتبط باید در آنها موفق شوند تا واجد شرایط درج در دفتر تجاری باشند بلکه این فهرست در بردارنده مجموعه ای از حداقل نکات کلیدی است که خط مشی ها و روشها برای مدیریت کلی یک دفتر تجاری باید مد نظر قرار دهند

فعالیت هایی که بانک آنها را تجاری و به عنوان جز تشکیل دهنده دفتر تجاری برای مقاصد سرمایه نظارتی تلقی می نماید دامنه ای که منابع در معرض ریسک را بتوان با استناد به یک بازار دو جانبه نقد فعال بصورت روزانه در معرض قیمت گذاری بازار قرار داد.

برای تسهیلات و تعهداتی که بر اساس مدل های مالی قیمت گذاری میشوند دامنه ای که بانک بتواند ریسک های مهم منابع در معرض ریسک را شناسایی کند؛

ریسک های مهم منابع در معرض ریسک را پوشش دهد بگونه ای که ابزارهای پوشش از یک بازار دو جانبه نقد فعال برخوردار باشد؛

تخمین های قابل اتکا برای مفروضات و پارامترهای کلیدی مورد استفاده در مدل را انجام دهد؛

دامنه ای که بانک بتواند و ملزم باشد ارزش گذاریهایی را برای منابع در معرض ریسک بوجود آورد که در یک وضعیت متعارف و مستقل از اعتبار برخوردار باشد؛

دامنه ای که محدودیتهای قانونی یا سایر الزامات عملیاتی توانایی بانک را برای تصفیه فوری منابع در معرض ریسک کاهش دهد؛

دامنه ای که بانک ملزم است و میتواند بصورت فعال در مورد منابع در معرض ریسک در عملیات تجاری خود مدیریت ریسک انجام دهد؛

دامنه ای که بانک میتواند ریسک یا منابع در معرض ریسک را بین دفاتر منتقل کند و معیارهای این نوع انتقال نیز تبیین شود.

۶۸۸ الزامات اساسی برای اینکه وضعیتهای واجد شرایط قرار گرفتن در ترتیبات سرمایه ای دفاتر تجاری باشند به شرح زیر خواهند بود

راهبرد تجاری شفاف و مدون برای وضعیت ابزار یا پورتهوها که توسط مدیریت ارشد تأیید شده باشد که شامل چشم انداز مورد انتظار تملک چنین وضعیتی است

خط مشی ها و شیوه هایی که به صورت شفاف برای مدیریت فعالانه وضعیت های خرید و فروش تبیین شده باشند که باید شامل موارد زیر باشد

ه وضعیت ها بصورت متمرکز و یکپارچه مدیریت می شوند؛

ه محدودیتهای وضعیت تعیین شده و از نظر تناسب پایش می شوند؛

ه معامله گران برای ورود و مدیریت یک وضعیت در حدود مورد توافق و مطابق با راهبرد توافقی از استقلال برخوردار باشند؛

ه وضعیت ها حداقل در معرض قیمت گذاری روزانه بازار قرار دارند و در صورت استفاده از مدل قیمت گذاری پارامترها باید بصورت روزانه مورد ارزیابی قرار گیرند؛

ه به عنوان جزء تفکیک ناپذیر فرایند مدیریت ریسک مؤسسه وضعیت ها به مدیریت ارشد گزارش می شوند؛ و

ه وضعیت ها با استناد به منابع اطلاعاتی بازار بصورت فعال پایش می شوند ارزیابی باید در بر دارنده نقد شوندگی بازار یا توانایی برای پوشش وضعیت با مشخصات ریسک پرتفوی باشد. این امر شامل ارزیابی کیفیت و وجود ورودی های بازار در فرایند ارزش گذاری سطح گردش مالی بازار اندازه وضعیتهای معامله شده در بازار و غیره می شود.

خط مشی و روشهایی که به خوبی تعریف شده اند تا وضعیتهای در برابر راهبرد تجاری بانک از جمله وضعیتهای در گردش و راکد در دفتر تجاری بانکها را مورد پایش قرار دهند.

۶۸۹ حذف شده است

۱۶۸۹) وقتی یک بانک ریسک اعتباری منابع در معرض ریسک مندرج در دفاتر تجاری خود را با استفاده از یک ابزار مشتقه اعتباری ثبت شده در دفاتر تجاری خود یعنی استفاده از پوشش ریسک داخلی پوشش میدهد منابع در معرض ریسک موجود در دفاتر بانکی برای مقاصد سرمایه ای لحاظ نمی شوند مگر اینکه بانک از شخص ثالث واجد شرایط ارائه کننده پوشش یک ابزار مشتقه اعتباری خریداری نماید که از شرایط مندرج در بند ۱۹۱ در برابر منابع در معرض ریسک دفاتر بانکی برخوردار باشد. در مواردی که این گونه پوشش از شخص ثالث خریداری شود و به عنوان پوشش منابع در معرض ریسک موجود در دفاتر بانکی برای مقاصد سرمایه نظارتی مورد پذیرش قرار گیرد، هیچ گونه پوشش ابزار مشتقه اعتباری داخلی و خارجی در دفتر تجاری برای مقاصد سرمایه نظارتی لحاظ نمی شود.

۶۸۹(ii) وضعیتهای اتخاذ شده در ابزارهای سرمایه نظارتی واجد شرایط بانک از سرمایه کسر میشوند وضعیت ها در سایر شرکتهای کارگزاری و دیگر ابزارهای سرمایه نظارتی واجد شرایط نهادهای مالی و نیز داراییهای نامشهود ترتیباتی مشابه آن چه توسط ناظر ملی برای چنین دارایی هایی که در دفاتر بانکی نگهداری میشوند و در بسیاری از موارد از سرمایه کسر می شوند؛ در مورد آنها انجام می پذیرد. وقتی یک بانک نشان میدهد یک بازار ساز فعال است در آن صورت ناظر ملی می تواند آن را به عنوان یک معامله گر خاص مستثنی در ارتباط با ابزارهای سرمایه ای هلدینگ های سایر بانک ها شرکت های کارگزاری و دیگر نهادهای مالی موجود در دفاتر تجاری در نظر بگیرد. به منظور برخورداری از شرایط معامله گری خاص بانک باید به حد کفایت سیستمها و کنترل هایی در ارتباط با خرید و فروش ابزارهای سرمایه ای نظارتی واجد شرایط

مؤسسات مالی داشته باشد.

۶۸۹ (iii) معاملات مدت دار با خریدی تجاری که یک بانک آنها را در دفاتر بانکی در نظر می گیرد می تواند در دفاتر تجاری بانک برای مقاصد سرمایه نظارتی درج شود مادامی که تمامی اینگونه معاملات باز خریدی لحاظ شوند به این منظور معاملات باز خریدی تجاری صرفاً به آن دسته از معاملات اطلاق می شوند که منطبق با الزامات مندرج در بندهای ۶۸۷ و ۶۸۸ بوده و هر دو آنها به شکل نقد یا اوراق بهادار قابل لحاظ در دفاتر تجاری میباشند صرف نظر از محل ثبت تمامی معاملات باز خریدی مشمول پوشش ریسک اعتباری طرف مقابل دفتر بانکی می شوند.

1

۲ رهنمود ارزش گذاری احتیاطی

۶

Q

۶۹۰ در این بخش رهنمود ارزش گذاری احتیاطی برای وضعیتهای موجود در دفتر تجاری برای بانکها ارائه می شود. این رهنمود بویژه برای وضعیتهایی با درجه نقد شونده پایین تر که منجر به دغدغه های نظارتی در خصوص ارزش گذاری احتیاطی میشوند حایز اهمیت است؛ گرچه وضعیت های مزبور صرفاً به دلیل درجه نقد شونده پایین تر از دفتر تجاری مستثنی نمی شوند.

۶۹۱ چهارچوب شیوه های ارزش گذاری احتیاطی باید حداقل واجد ویژگیهای زیر باشد:

(1) سیستم ها و کنترلها

۶۹۲ بانک ها باید سیستم و کنترلهای کافی را به گونه ای ایجاد کنند تا برای مدیریت بانک و ناظران اطمینان کافی حاصل شود که تخمین های ارزش گذاری بانک محتاطانه و قابل اتکا است. این سیستم ها باید با سایر سیستمهای مدیریت ریسک درون سازمان نظیر تحلیل اعتباری یکپارچه شوند. سیستم های مزبور باید در برگیرنده موارد زیر باشند:

خط مشی ها و رویه های مستند سازی شده برای فرایند ارزش گذاری این امر شامل مسئولیتهای تعریف شده مشخص در حوزه های مختلف درگیر در ارزش گذاری منابع اطلاعات بازار و بررسی میزان مناسب بودن آنها تواتر ارزش گذاری مستقل جدول زمانی قیمتهای پایانی رویه هایی برای تعدیل ارزش گذاری رویه های راستی آزمایی پایان ماه و یا موردی و خطوط گزارش دهی شفاف و مستقل یعنی مستقل از واحدهای صف برای بخش مسئول فرایند ارزش گذاری خطوط گزارش دهی در نهایت باید زیر نظر یکی از اعضای هیأت مدیره موظف باشد.

(ii) روشهای ارزش گذاری

ارزش گذاری مبتنی بر بازار

۶۹۳ روش ارزش گذاری مبتنی بر بازار عبارتست از ارزش گذاری حداقل روزانه وضعیت ها بر اساس قیمت های پایانی بسته شده موجود دریافتی از مراجع مستقل نمونه هایی از قیمت های بسته شده موجود شامل نرخ های ارزشهای تابلو سهام یا مظنه های اعلامی از سوی چندین کارگزار معتبر می باشد.

۶۹۴ بانک ها باید تا حد ممکن از ارزش گذاری مبتنی بر بازار استفاده کنند قیمت های عرضه و تقاضای محتاطانه باید مورد استفاده قرار گیرد مگر اینکه مؤسسه ارایه دهنده قیمت در یک نوع از وضعیت خاص دارای نقش بازار سازی حایز اهمیت بوده و قادر به بستن قیمت در قیمت میانی عرضه و تقاضا باشد.

ارزش گذاری مبتنی بر مدل

۶۹۵ در جایی که اعمال روش ارزش گذاری مبتنی بر بازار امکان پذیر نیست بانک ها در صورت اثبات احتیاطی بودن آن میتوانند از روش ارزش گذاری مبتنی بر مدل استفاده کنند روش ارزش گذاری مبتنی بر مدل به هر نوع ارزش گذاری اطلاق میشود که باید بر اساس معیار انجام شوند بصورت استنتاجی صورت بگیرند و یا در غیر این صورت بر اساس داده های بازار محاسبه شوند. در اعمال این روش محافظه کاری زیادی لازم است. مقام نظارتی باید در ارزیابی این که آیا یک ارزش گذاری مبتنی بر مدل احتیاطی است یا خیر موارد زیر را در نظر بگیرند

مدیریت ارشد باید نسبت به عناصر دفتر تجاری که موضوع روش ارزش گذاری مبتنی بر

مدل هستند آگاهی داشته و اهمیت عدم اطمینان ناشی از این مدل را در گزارش دهی

ریسک عملکرد کسب و کار درک نمایند.

داده های بازار باید تا حد ممکن و مطابق با قیمتهای بازار به نحوی که بالا بحث شد دارای مرجع مشخصی باشند. مناسب

بودن داده های بازار برای یک وضعیت خاص مورد

ارزش گذاری باید به طور منظم ارزیابی شوند.

در جایی که امکان پذیر است باید تا حد ممکن روشهای ارزش گذاری واجد مقبولیت عمومی برای محصولات خاص مورد

استفاده قرار گیرند.

معاونت

معاونت

۹

در مواردی که یک مدل توسط خود مؤسسه طراحی میشود مدل مزبور باید بر پایه در مواردی که یک مدل توسط خود

مؤسسه طراحی میشود مدل مزبور باید بر پایه

پیش فرضهای مناسبی که توسط اشخاص واجد شرایط و مستقل از فرایند طراحی مدل

مورد ارزیابی قرار گرفته و به چالش کشیده شده اند استوار باشد. مدل مورد نظر باید بصورت

1

مستقل از واحد صف طراحی و تصویب شده باشد و بصورت مستقل آزموده شود. آزمون باید مستقل از واحد صف طراحی

و تصویب شده باشد و بصورت مستقل آزموده شود. آزمون باید شامل راستی آزمایی فرمولهای محاسباتی پیش فرضها و اجرای نرم افزاری باشد. باید رویه های رسمی کنترلی وجود داشته و نسخه پشتیبان ایمن از مدل نگهداری شده و بصورت دوره ای برای بررسی ارزش گذارها مورد استفاد قرار گیرد. مدیریت ریسک باید نسبت به نقاط ضعف مدلهای مورد استفاده و این که چگونه به بهترین وجه می توان آن را در نتایج ارزش گذاری منعکس نمود، آگاهی داشته باشد. مدل باید مشمول ارزیابی دوره ای برای تعیین صحت عملکرد آن به عنوان مثال ارزیابی مستمر مناسب بودن مفروضات تحلیل سود و زیان (P&I) در برابر عوامل ریسک مقایسه ارزشهای پایانی واقعی با خروجی های مدل باشد. تعدیل ارزش گذاری به عنوان نمونه در پوشش عدم اطمینان روش ارزش گذاری مدل باید مناسب باشد؛ همچنین رجوع کنید به تعدیل ارزش گذاری مندرج در بندهای ۶۹۸ تا ۷۰۱) راستی آزمایی مستقل قیمت ها

۶۹۶ روش راستی آزمایی مستقل قیمتها از روش ارزش گذاری روزانه مبتنی بر بازار متمایز می باشد. این روش فرایندی است که قیمتهای بازار یا داده های ورودی مدل به طور منظم مورد راستی آزمایی قرار می گیرند. در حالی که روش ارزش گذاری روزانه مبتنی بر بازار میتواند توسط معامله گران انجام شود راستی آزمایی قیمتهای بازار یا داده های ورودی مدل باید توسط یک واحد مستقل از اتاق معامله گری حداقل به صورت ماهانه یا بسته به ماهیت فعالیت بازار تجارت به دفعات بیشتر صورت پذیرد. لازم نیست که این امر به دفعاتی که روش ارزش گذاری روزانه مبتنی بر بازار انجام می شود صورت پذیرد. زیرا هدف از آن ارزش گذاری مستقل وضعیت هاست و باید هر گونه خطا یا تورش در گذاری را آشکار ساخته و منتج به حذف قیمتهای ناصحیح روزانه شود.

۶۹۷ راستی آزمایی مستقل قیمت مستلزم استانداردهای صحت بالاتری است زیرا قیمتهای بازار یا داده های ورودی مدل برای تعیین میزان سود و زیان مورد استفاده قرار میگیرد؛ این در حالی است که قیمت های روزانه در وهله اول برای گزارش دهی به مدیریت در بین مقاطع زمانی گزارش دهی مورد استفاده قرار میگیرد برای راستی آزمایی مستقل قیمتها زمانی که مراجع قیمت گذاری محدود می باشد، به عنوان مثال فقط مظنه یک کارگزار موجود باشد سنجه های احتیاطی نظیر تعدیل ارزش گذاری می تواند مناسب باشد. (iii) تعدیل یا ذخیره ارزش گذاری

۶۹۸ بانک ها باید رویه هایی را برای لحاظ کردن تعدیل یا ذخیره ارزش گذاری تدوین و اعمال نمایند. مقام نظارتی از بانکهای استفاده کننده از ارزش گذاریهای انجام شده توسط اشخاص ثالث، انتظار دارند که بررسی کنند اعمال تعدیلهای ارزش گذاری ضرورت دارد یا خیر همچنین در ارزش گذاری مبتنی بر مدل نیز این گونه ملاحظات لازم می باشد. ۶۹۹ مقام نظارتی انتظار دارد که حداقل تعدیل یا ذخیره ارزش گذاری زیر به صورت رسمی اعمال شود حاشیه اعتباری محقق نشده هزینه های پایانی ریسکهای عملیاتی خاتمه پیش از موعد هزینه های سرمایه گذاری و تأمین وجوه هزینه های اداری آتی و حسب مورد، ریسک مدل

۷۰۰ در نظر داشتن این امر که فرض پایه ۱۰ روزه مندرج در بند (C) ۷۱۸ (XXVI) ممکن است با توانایی بانک برای فروش یا پوشش وضعیتها در شرایط عادی بازار سازگار نباشد، بانک ها باید تعدیل یا ذخیره ارزش گذاری نزولی را برای این گونه وضعیتهای واجد نقد شوندگی پایین تر انجام داده و به صورت مستمر مناسب بودن آن را مورد ارزیابی قرار دهند کاهش درجه نقد شوندگی ممکن است ناشی از رویدادهای بازار باشد. افزون بر آن قیمتهای پایانی برای وضعیتهای متمرکز و یا راکد باید در اعمال آن تعدیل یا ذخیره ارزش گذاری در نظر گرفته شوند بانکها در هنگام تعیین مناسب بودن تعدیل یا ذخیره ارزش گذاری برای وضعیتهای واجد نقد شوندگی پایین تر باید تمامی عوامل مربوط را مد نظر قرار دهند. این عوامل حداقل میتواند شامل مدت زمان مورد نیاز برای پوشش ریسک ها در یک وضعیت میانگین نوسانات حاشیه های خرید و فروش دسترسی به تابلوهای مستقل قیمت بازار (تعداد و هویت بازار سازان میانگین و نوسانات حجم خرید و فروشها تمرکز بازار تفکیک سررسید وضعیت ها میزان اتکای ارزش گذاری به مدل مبتنی بر بازار و تأثیر سایر ریسک های مدل باشد. ۷۰۱ تعدیل یا ذخیره ارزش گذاری اعمال شده بر اساس مفاد بند ۷۰۰، باید سرمایه نظارتی لایه یک را متأثر نموده و ممکن است از تعدیل یا ذخیره ارزش گذاری مبتنی بر استانداردهای حسابداری مالی فراتر برود.

روشهای اندازه گیری ریسک های بازار

۷۰۱ (i) بانکها در اندازه گیری ریسکهای بازار به شرط دریافت تأییدیه مقامات ملی مجاز به انتخاب یکی از دو روش فراگیر (به ترتیب مندرج در بندهای ۷۰۹ تا ۷۱۸ (LXIX) و ۷۱۸ (LXX) تا ۷۱۸ (Xeix) خواهند بود. یکی از گزینه ها اندازه گیری ریسکها به روش استاندارد با استفاده از چهارچوب های اندازه گیری مشروح در بندهای ۷۰۹ تا ۷۱۸ (LXIX) زیر خواهد بود. بندهای ۷۰۹ تا ۷۱۸ (L) به چهار ریسک مذکور در این قسمت یعنی نرخ بهره وضعیت ابزار سرمایه ای نرخ ارز و ریسک کالا می پردازند. در بندهای (vi) تا ۷۱۸ (LXIX) برخی از روشهای ممکن برای اندازه گیری ریسک قیمت انواع اختیار معامله بیان شده است. پوشش سرمایه ای در روش اندازه گیری استاندارد حاصل جمع سنجه های ریسک بدست آمده طبق بندهای ۷۰۹ تا ۷۱۸ (LXIX) خواهد بود.

۷۰۱ (ii) روش جایگزین که منوط به اجرای برخی شرایط معین بوده و استفاده از آن مشروط به تأیید صریح مقام ناظر می باشد در بندهای (LXX ۷۱۸) تا (Xeix ۷۱۸) تبیین شده است. این روش به بانک ها اجازه میدهد از سنجه های ریسک حاصل از مدلهای مدیریت ریسک داخلی خود استفاده کنند منوط به آن که شروط هفتگانه زیر را رعایت کنند معیارهای کلی معین نشان دهنده کفایت سیستم مدیریت ریسک

استانداردهای کیفی نظارت داخلی در استفاده از مدلها به ویژه توسط مدیریت؛ رهنمودهایی برای تعیین مجموعه متناسبی از عوامل ریسک بازار یعنی نرخ ها و قیمت‌های بازار که ارزش وضعیت‌های بانکه را متأثر می سازند.

استانداردهای کمی تعیین کننده نحوه استفاده از پارامترهای آماری حداقلی متداول برای اندازه گیری ریسک رهنمودهایی برای آزمون بحران

رویه های تأیید اعتبار نظارت مستقل در استفاده از مدلها؛

قواعدی برای بانکهای استفاده کننده از مدلها و رویکرد استاندارد به شکل ترکیبی

۷۰۱ (iii) در روش استاندارد از رویکرد تناظر جزء به جزء «استفاده میشود که در آن ریسک های خاص و ریسک عام بازار ناشی از وضعیتهای بدهی و سرمایه ای به طور جداگانه محاسبه می شوند. تمرکز مدلها کاملاً داخلی بر روی وضعیت ریسک عام بازار برای یک بانک است که در آن نوعاً ریسک خاص یعنی منابع در معرض ریسک ناشی از اوراق بدهی یا ابزار سرمایه ای (۲) کنار گذاشته می شود تا عمدتاً از طریق سیستمهای جداگانه سنجش ریسک اعتباری اندازه گیری شوند. بانک های استفاده کننده از این مدلها باید مشمول پوشش سرمایه ای برای ریسک خاصی که در این مدلها شناسایی نمی شوند باشند از اینرو پوشش سرمایه ای جداگانه برای ریسک خاص نسبت به هر بانک استفاده کننده از یک مدل اعمال خواهد شد به میزانی که مدل مورد نظر قادر به شناسایی ریسک مربوط نمی باشد. پوشش سرمایه ای برای بانکهایی که ریسک خاص را مدل سازی می کنند در بندهای ۷۱۸ (LXXXVII) تا ۷۱۸ (XEVIII) همین سند بیان شده است.

۱۷۷۰۱. در اندازه گیری ریسک قیمت در مورد اوراق اختیار معامله تحت رویکرد استاندارد در مواردی که چند گزینه با درجات متفاوت پیچیدگی وجود داشته باشد رجوع شود به بندهای ۷۱۸ (VI) تا ۷۱۸ (XIX)، مقام نظارتی این قاعده را اعمال خواهد کرد که هر چقدر بانک در پذیره نویسی اوراق اختیار معامله فعال تر باشد به روشهای اندازه گیری پیچیده تری نیاز دارد در بلند مدت بانک هایی که معامله گران مهمی در زمینه خرید و فروش اوراق اختیار معامله به شمار میروند انتظار می رود به سوی استفاده از مدل‌های جامع ارزش در معرض خطر (VaR) حرکت کرده و مشمول طیف کاملی از استانداردهای کمی و کیفی مندرج در بندهای (LXXVII) تا (XCIX) می شوند.

۷۷۰۱ از بانکهای مشمول پوشش سرمایه ای ریسک بازار انتظار می رود سطح ریسکی که الزام سرمایه ای در برابر آن اعمال میشود را پایش و گزارش نمایند. حداقل الزامات سرمایه ای کلی یک بانک به شرح زیر خواهد بود ریسک خاص شامل ریسکی است که تغییرات قیمت یک اوراق بدهی با سرمایه ای در معاملات روزانه، بیشتر یا کمتر از تغییرات کلی بازار باشد از جمله در دوره هایی که کل بازار ناپایدار است و ریسک رویداد در مواردی که قیمت یک اوراق بدهی با سرمایه ای نسبت به کل بازار مثلاً در اثر پیشنهاد خرید جهت تصاحب و کنترل یا سایر رویدادهای شوک اور تغییرات شدید داشته باشد. این گونه رویدادها همچنین شامل ریسک نکول» نیز می باشد.

بانک هایی که تاکنون مطابق با نسخه اصلی اصلاحیه ریسک بازار ۱۹۹۶ تأیید به اعمال ریسک خاص را برای پرتفویهای معین یا خطوط کسب و کار دریافت کرده اند باید در خصوص جدول زمان بندی با ناظران خود به منظور انطباق به موقع و عملیاتی مدل خود با استانداردهای جدید تا ابتدای ژانویه ۲۰۱۰ توافق نمایند. متعاقب دوره گذار بانک هایی که از ایجاد روش قابل قبول ناتوان باشند ملزم خواهند بود از قواعد استاندارد برای ریسک خاص استفاده کنند.

(a) الزامات برای پوشش ریسک اعتباری که در این سند مقرر شده به استثنای اوراق بدهی و سرمایه ای موجود در دفتر تجاری و تمام وضعیتهای مربوط به کالا به انضمام ریسک اعتباری طرف معامله در ارتباط با تمام ابزارهای مشتقه فرابورس موجود در دفاتر تجاری و بانکی به علاوه

1

(b) پوشش سرمایه ای برای ریسک عملیاتی مشروح در بندهای ۶۴۴ تا ۶۸۳ سند حاضر به علاوه

(C) حاصل جمع پوشش سرمایه ای برای ریسک بازار مشروح در بندهای ۷۰۹ تا ۷۱۸ (LXIX) یا (1) میزان ریسک بازار محاسبه شده بر اساس رویکرد مدل‌های مندرج در بندهای (LXXVII) تا (XCXVII)؛ یا (e) ترکیبی از (c) و (d)

(vi) ۷۰۱. تمامی تراکنشها از جمله خرید و فروش قرارداد آتی در محاسبه الزامات سرمایه ای از تاریخ لازم الاجرا شدن لحاظ خواهند شد. اگرچه گزارش دهی منظم اصولاً فقط در فواصل زمانی در اکثر کشورها بصورت فصلی انجام میشود لیکن انتظار می رود بانکها ریسک بازار در دفتر تجاری خود را به گونه ای مدیریت کنند که الزامات سرمایه ای بصورت مستمر یعنی در پایان هر روز کاری رعایت شود. مقام های نظارتی از ابزارهای موثری برخوردار هستند برای این که اطمینان حاصل کنند بانک ها با نشان دادن وضعیت های ریسک بازار پایین تر از میزان واقعی در تاریخهای گزارش دهی وضعیت خود را به صورت صوری خوب جلوه نمیدهند البته از بانکها همچنین انتظار می رود که از سیستم های مدیریت ریسک سخت گیرانه تر استفاده کنند تا مطمئن شوند منابع در معرض آنها در طول روز از حد معمول فراتر نرود. چنان چه بانک در رعایت الزامات سرمایه ای کوتاهی نماید ناظر ملی باید حصول اطمینان نماید که بانک مورد نظر تدابیر فوری برای اصلاح وضعیت خود اتخاذ می کند.

ترتیبات ریسک اعتباری طرف معامله در دفتر تجاری

۷۰۲ بانک ها ملزم خواهند بود پوشش ریسک اعتباری طرف معامله در ارتباط با ابزارهای مشتقه معاملات بازخریدی و سایر معاملات فرابورس که در دفتر تجاری ثبت میشوند را جدا از پوشش سرمایه ای برای ریسک عام و ریسک خاص بازار محاسبه نمایند اوزان ریسک مورد استفاده در این محاسبات باید با اوزان ریسک مورد استفاده برای محاسبه سرمایه الزامی در دفتر بانکی سازگاری داشته باشد. از این رو بانکهای استفاده کننده از رویکرد استاندارد در دفتر بانکی از اوزان ریسک رویکرد

ترتیبات مربوط به معاملات اوراق بهادار و ارز تسویه نشده در بند ۸۸ تبیین شده است.

استاندارد در دفتر تجاری استفاده خواهند کرد و بانکهای استفاده کننده از رویکرد مبتنی بر رتبه بندی داخلی در دفتر بانکی از

اوزان ریسک IRB در دفتر تجاری استفاده خواهند کرد به گونه ای که با IRB اعمال شده در دفتر بانکی وفق مندرجات بندهای ۲۵۶ تا ۲۶۲ سازگار باشد. در ارتباط با طرف های معامله لحاظ شده در پرتفوها در مواردی که رویکرد IRB استفاده میشود اوزان ریسک IRB اعمال خواهد شد.

۷۰۳ در دفتر تجاری برای معاملات بازخریدی تمامی ابزارهایی که در دفتر تجاری درج میشوند می تواند به عنوان وثیقه واجد شرایط مورد استفاده قرار گیرد آن دسته از ابزارهایی که خارج از تعریف وثایق واجد شرایط در دفتر بانکی قرار میگیرند مشمول تعدیل احتیاطی به میزان قابل اعمال برای شاخص فرعی سهام پذیرفته شده در بورسهای رسمی به نحو مندرج در بند (۱۵۱) خواهند بود. لیکن در مواردی که بانکها از رویکرد تخمین داخلی خود برای تعدیل احتیاطی استفاده میکنند همچنین می توانند آن رویکرد را در دفتر تجاری وفق بندهای ۱۵۴ و ۱۵۵ اعمال نمایند. در نتیجه در مورد ابزارهایی که وثیقه واجد شرایط در دفتر تجاری و نه در دفتر بانکی محسوب میشوند تعدیلهای احتیاطی باید برای هر اوراق محاسبه شود. در مواردی که بانکها از رویکرد ارزش در معرض خطر (VaR) برای اندازه گیری منابع در معرض ریسک معاملات بازخریدی استفاده میکنند همچنین میتوانند این رویکرد را در دفتر تجاری وفق بندهای (۱۷۸) تا (۱۸۱) (۱) و پیوست (۴) اعمال نمایند.

۷۰۴ محاسبه پوشش ریسک اعتباری طرف معامله برای اوراق مشتقه فرابورس توثیقی همانند قواعد تعیین شده برای چنین معاملاتی در دفتر بانکی میباشد.

۷۰۵ محاسبه پوشش ریسک طرف معامله برای معاملات بازخریدی با استفاده از قواعد مندرج در بندهای ۱۴۷ تا ۱۸۱ (i) و پیوست (۴) مربوط به این قبیل معاملات دفتر بانکی انجام خواهد شد. تعدیل متناسب با اندازه برای مؤسسات کوچک و متوسط مطروح در بند ۲۷۳ در دفتر تجاری نیز قابل اعمال است.

ابزارهای مشتقه اعتباری

۷۰۶ حذف شد.

۷۰۷ پوشش ریسک اعتباری طرف معامله برای معاملات اوراق مشتقه اعتباری متکی بر یک دارایی در دفتر تجاری با استفاده از عوامل اضافه شده منابع در معرض ریسک آتی بالقوه زیر محاسبه خواهد شد. خریدار پوشش فروشنده پوشش

قرارداد معاوضه بازده کل تعهد پایه واجد شرایط "تعهد پایه فاقد شرایط" ۵

۵۱۰

۱۰

قرارداد معاوضه نکول اعتباری

تعهد پایه واجد شرایط "

تعهد پایه فاقد شرایط " ۶/۰۱۰ ۱۰

هیچ گونه تفاوتی از حیث زم

