

גישת IRB – רכיבי סיכון (CRE32)

ההוראה כוללת תרגום סעיפים מסוימים בלבד ממסמך באזל הנחוצים ליישום הוראה A208.

תקופה אפקטיבית לפירעון (M)

32.44 תקופה אפקטיבית לפירעון (M) של 2.5 שנים חלה על חשיפות שבהן התאגיד הבנקאי מיישם את הגישה הבסיסית (FIRB), מלבד על חשיפות בגין עסקאות מסוג רכש חוזר, שעבורן התקופה האפקטיבית לפירעון היא 6 חודשים (כלומר, $M=0.5$). תאגידים בנקאיים המיישמים את אחת מגישות הדירוגים הפנימיים (גישה בסיסית וגישה מתקדמת) נדרשים למדוד את M עבור כל מכשיר באמצעות ההגדרה שלהלן.

32.45 תאגידים בנקאיים המיישמים רכיב כלשהו מגישת A-IRB נדרשים לחשב תקופה אפקטיבית לפירעון קבועה של 2.5 שנים (להלן "טיפול תקופה קבועה") עבור מכשירים ללוים מסוימים שהם חברות מקומיות קטנות יותר, אם מחזור העסקים המדווח וסך הנכסים של הקבוצה המאוחדת שהחברה היא חלק ממנה, נמוכים משווה ערך ל-500 מיליון אירו. הקבוצה המאוחדת צריכה להיות חברה מקומית שבסיסה במדינה בה הוחל טיפול התקופה הקבועה.

32.46 למעט המצוין בסעיף 32.51, התקופה האפקטיבית לפירעון (M) כפופה לרצפה של שנה אחת ולתקרה של חמש שנים.

32.47 עבור מכשיר הכפוף ללוח סילוקין הכולל תזרים מזומנים קבוע, התקופה האפקטיבית לפירעון M מוגדרת כלהלן, כאשר CF_t הוא תזרימי המזומנים (קרן, תשלומי ריבית ועמלות) המשולמים על ידי הלווה על פי החוזה בתקופה t.

$$\text{Effective maturity} = M = \frac{\sum_t t \cdot CF_t}{\sum_t CF_t}$$

32.48 כאשר התאגיד הבנקאי אינו יכול לחשב את התקופה האפקטיבית לפירעון של התשלומים החוזיים כאמור, הוא רשאי להשתמש באומדן שמרני יותר ל-M, כך למשל, ש-M יהיה שווה לזמן המקסימלי שנותר לפדיון (בשנים) לסילוק מלא של ההתחייבות החוזית (קרן, ריבית ועמלות) על פי תנאי הסכם ההלוואה. בדרך כלל תהיה התאמה לתקופה לפירעון הנומינלית של המכשיר.

32.49 עבור נגזרים הכפופים להסכם מסגרת להתחשבות נטו, התקופה האפקטיבית לפירעון תוגדר כממוצע משוקלל של התקופות האפקטיביות לפירעון של העסקאות הנכללות בהסכם. יש להשתמש בסכום הרעיוני של כל עסקה לשקלול תקופות הפירעון.

32.50 עבור חשיפות מתגלגלות, יש לקבוע את התקופה האפקטיבית לפירעון תוך שימוש במועד הסיום החוזי המאוחר ביותר של המכשיר. תאגיד בנקאי אינו רשאי לעשות שימוש בתאריך ההחזר של המשיכה הנוכחית.

32.51 הרצפה של שנה אחת, שנקבעה בסעיף 32.46, אינה חלה על חשיפות קצרות טווח מסוימות, הכוללות עסקאות מונעות שוק הון (capital market-driven) המובטחות לחלוטין או כמעט לחלוטין³ (כלומר, עסקאות נגזרים OTC והלוואות מרווח), ועל עסקאות מסוג רכש חוזר (כלומר, רכש חוזר, מכר חוזר והשאלה ושאלה של ניירות ערך), שתקופת פירעון המקורי קצרה משנה אחת, כאשר מסמכי העסקה כוללים סעיפי התאמת מרווח יומית. המסמכים של כל העסקאות הכשירות יכללו דרישה לשערוך יומי, וכן יכללו סעיפים המאפשרים הנזלה מיידית או קיזוז הבטוחה במקרה של כשל או אי עמידה בהתאמת המרווח. תקופת הפירעון של עסקאות אלו תהיה הארוכה מבין יום אחד והתקופה האפקטיבית לפירעון (M, בעקביות עם ההגדרה שבסעיף 32.47), למעט עבור עסקאות הכפופות להסכם התחשבות נטו שבו הרצפה נקבעת על פי תקופת ההחזקה המזערית לסוג העסקה, כנדרש בסעיף 32.54.

32.52 רצפה של שנה אחת, שנקבעה בסעיף 32.46, אינה חלה גם על החשיפות הבאות:

(1) עסקאות אשראי מסחרי לטווח קצר הנפרע מעצמו; מכתבי אשראי ליבוא ויצוא ועסקאות דומות יחושבו על פי התקופה שנותרה לפירעון בפועל.

(2) מכתבי אשראי שהונפקו ומכתבי אשראי שאושרו, לזמן קצר (כלומר, התקופה לפירעון קצרה משנה אחת) והנפרעים מעצמם.

32.53 בנוסף לעסקאות בסעיף 32.51, חשיפות קצרות טווח אחרות בעלות תקופת פירעון מקורית קצרה משנה אחת, שאינן חלק מפעילות המימון השוטף שהתאגיד הבנקאי מעניק לחייב, עשויות להיות כשירות לפטור מרצפת השנה האחת. לאחר סקירה קפדנית של הנסיבות המיוחדות, המפקח יגדיר את סוגי החשיפות לזמן קצר שעשויות להיחשב ככשירות לטיפול זה. התוצאה של סקירה זו, עשויה לכלול, לדוגמה, את העסקאות האלה:

(1) עסקאות מסוימות מונעות שוק הון ועסקאות מסוג רכש חוזר, שאינן נכנסות לתחולת סעיף 32.51;

(2) עסקאות מימון מסחרי מסוימות שאינן פטורות לפי סעיף 32.52;

(3) חשיפות מסוימות הנובעות מסילוק רכישות ומכירות של ניירות ערך. חשיפות אלו עשויות לכלול משיכות יתר שנגרמו כתוצאה מסילוק עסקאות ני"ע שכשל, כפוף לכך שמשיכות היתר לא נמשכו יותר ממספר קצר וקבוע של ימי עסקים;

³ הכוונה היא לכלול את שני הצדדים לעסקה המקיימת תנאים אלו כאשר לאיש מן הצדדים אין חוסר ביטחונות מערכתית.

(4) חשיפות מסוימות שנוצרו מסילוק במזומן באמצעות העברה אלקטרונית, לרבות משיכות יתר שנגרמו מהעברות שכשלו, כפוף לכך שמשיכות היתר לא נמשכו יותר ממספר קצר וקבוע של ימי עסקים;

(5) חשיפות מסוימות לתאגידים בנקאיים הנובעות מסילוק מט"ח;

(6) הלוואות ופיקדונות לזמן קצר מסוימות.

32.54 עבור עסקאות הכלולות בתחולה של סעיף 32.51 והכפופות להסכם מסגרת להתחשבות נטו, התקופה האפקטיבית לפירעון תוגדר כתקופה לפירעון הממוצעת המשוקללת של העסקאות. על ממוצע זה תחול רצפה בגובה זהה לתקופת החזקה המזערית בהתאם לסוג העסקה שסעיף 167 להוראה 203 (מקביל לסעיף 22.57 CRE) מתייחס אליה. כאשר הסכם ההתחשבות נטו מכיל יותר מסוג אחד של עסקאות, תחול על הממוצע רצפה השווה לתקופת החזקה הארוכה ביותר. יש להשתמש בסכום הרעיוני של כל עסקה לצורך שקלול מועד הפירעון.

32.55 בהעדר הגדרה מפורשת, התקופה האפקטיבית לפירעון (M) שיש לייחס לכל החשיפות היא 2.5 שנים, אלא אם מצוין אחרת בסעיף 32.44.