



div. QIS-temaer: motpartsrisiko,  
operasjonell risiko, "smoothing MRC",  
eiendom og "TTC provisioning"

16. Mars 2010

## Motpartsrisiko - aktuelle endringer (ikke IMM)

- Kapitalkrav for risiko for redusert kredittverdighet ("CVA charge") for OTC derivater
- Justering av korrelasjonsparameteren (R) under IRB for større / uregulerte "financial intermediaries"
- Incentiver til å benytte oppgjørssentraler for avregning av OTC derivater

## CCR-skjema - aktuelle deler

- A2 - alle(?) banker som ikke benytter IMM for beregning av motpartsrisiko
  - alle banker skal beregne "bond-equivalent CVA charge", s. 65-70
  - IRB-banker skal beregne "stylised VaR CVA charge", s. 64-65 (kule "CEM banks") og effekt av justert R
- B1 - effekten av "CVA charge" - alle banker
  - a) og b) kapitalkrav og CVA etter *dagens regler*, (ikke CVA charge)
  - c) "bond equivalent CVA charge" skal beregnes på to måter (basert på PV og EAD, VaR er ikke aktuelt)
- E - effekten av justert R - IRB-banker
- F - OTC derivater og "repos" avregnet av oppgjørssentral (*ikke børsomsatte*)
- banker som bruker IMM-modeller til interne formål *kan* fylle ut "CCR memo"-arket - ta kontakt med FT

## Smoothing MRC - skalering av PD-verdier

- Datagrunnlag:
  - EAD, LGD og PD per risikoklasse og portefølje (engasjements(under)kategori) for 2009
  - PD per risikoklasse og portefølje og uvektede portefølje-PDer ("current PDs") for 2006-09
  - Gjennomsnittlige portefølje-PDer per år for en lengre periode som brukes til å beregne "long term avg PD" og "downturn PD"
- For hvert år 2006-09 genereres "scaling factor A" og "...B" på porteføljenivå basert på forholdet mellom hhv "long term avg PD" og "downturn PD" og "current PD"
- For hvert år 2006-09 beregnes RWA og EL per risikoklasse og portefølje basert på EAD og LGD per risikoklasse i 2009 og
  - klasse-PD for det aktuelle året - "current"
  - klasse-PD justert med scaling factors A og B - hhv "long term avg" og "downturn"

Verdiene oppgis på porteføljenivå

## Smoothing MRC - "issues"

- "banks should discuss with national authorities the most reliable way for computing the downturn and long-term PDs"
  - gjelder også instruksene for å beregne "time t portfolio PD" (s. 91)
  - trade-off mellom behov for lange dataserier og porteføljerepresentativitet
- Skalering på porteføljenivå er én av mange metoder
- Dersom klasse-PDene er konstante og syklikalitet gir utslag i migrasjon mellom klassene, vil "current"-verdiene for RWA og EL variere mindre enn "long term avg"- og "downturn"-verdiene.

## Operasjonell risiko - hensikt

- Revidere definisjonen av inntekt
- Alternativer til inntekt som indikator for operasjonell risiko
- Re-kalibrering av alfa- og beta-verdier

## OpRisk - oversikt over forretningsområder

Jfr. kapitalkravsforskriftens § 43-2, 2. ledd

- "Corporate Finance" = Foretaksfinansiering
- "Trading and sales" = Egenhandel og formidling
- "Retail banking" = Banktjenester for massemarkeds kunder
- "Commercial banking" = Banktjenester for bedriftskunder
- "Payment and settlement" = Betaling og oppgjørstjenester
- "Agency services" = Tilknyttede tjenester
- "Asset management" = Kapitalforvaltning
- "Retail brokerage" = Megling for massemarkeds kunder

## TTC provisioning (EU only)

- CRD IV, Section V
- Til bruk for kommisjonens arbeidsgruppe

## Real Estate (EU only)

Kommende FAQ fra CEBS skal avklare bl.a.:

- Avvik mellom skjema og veiledning mht. "**cumulative loan provisions/allowances rate**" - antas å være rate
- "**Realized loss**" og "**Cumulative loan provisions/allowances**" skal oppgis *ved utgangen av året*, men det er uklart om de bare relaterer seg til engasjementer som var i porteføljen ved inngangen av året
- Om **RWA**-, **PD**- og **LGD**-verdier skal oppgis *ved inngangen til året*

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

[www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no)

[ibe@finanstilsynet.no](mailto:ibe@finanstilsynet.no)