

Document d'aide Circulaire 2017/7 « Risques de crédit – banques »

AS-CCR simplifiée

.... 2018

L'approche AS-CCR simplifiée (ASS-CCR) peut être appliquée par les banques des catégories 4 et 5. L'ASS-CCR s'aligne principalement sur le calcul de l'équivalent-crédit selon l'AS-CCR. La simplification réside uniquement dans les données de base utilisées dans les AS-CCR, de la manière suivante :	1
<ul style="list-style-type: none"> Toutes les transactions sont traitées comme des transactions sans compensation des marges, avec pour conséquence que des données de base correspondantes, spécifiques à la transaction, telles que TH, MTA ou NICA (cf. Cm 39), ne sont pas nécessaires. Cela vaut sans exception pour toutes les transactions d'un set de compensation sous l'ASS-CCR. 	2
<ul style="list-style-type: none"> Pour chaque transaction (à l'exception de celles mentionnées ci-après), seuls les mêmes paramètres sont nécessaires, au minimum et dans une forme spécifique à la transaction, que ceux qui étaient déjà nécessaires pour l'application de la méthode de la valeur de marché selon l'ancien droit. 	3
<ul style="list-style-type: none"> Les dérivés sur l'or doivent désormais être inclus dans la catégorie de facteur de risque des matières premières. Les transactions sur dérivés d'électricité doivent être signalés comme tels et il faut appliquer le facteur scalaire selon l'AS-CCR. Pour les tranches de CDO, il faut utiliser le delta prudentiel correct selon l'AS-CCR, ce qui suppose de prendre comme donnée de base le point de départ et de remplacement. 	4
<ul style="list-style-type: none"> Les autres données de base nécessaires pour appliquer l'AS-CCR ne doivent pas être disponibles sous une forme spécifique à la transaction. Il est possible d'utiliser, à leur place, des <i>fallback-inputs</i> (c'est-à-dire des valeurs standardisées) tels que présentés dans le tableau ci-après. 	5
<ul style="list-style-type: none"> Toutes les transactions d'une catégorie de facteur de risque pour lesquelles les <i>fallback-inputs</i> sont utilisés doivent obligatoirement être considérées comme des positions longues. Les agrégations se font alors de la manière suivante : <ul style="list-style-type: none"> Taux d'intérêt : considérer tous les <i>trades</i> comme étant en CHF. Somme simple à l'intérieur des trois tranches d'échéance (aucune compensation, car tous les $\delta > 0$) et agrégation selon la formule du Cm 87. Devises, actions, crédit et matières premières : à chaque fois somme de toutes les transactions. Cela revient à supposer que tous les dérivés de crédit correspondent au même débiteur de référence, tous les dérivés sur actions au même émetteur et tous les dérivés sur matières premières au même métal. 	6
<ul style="list-style-type: none"> Taux d'intérêt : considérer tous les <i>trades</i> comme étant en CHF. Somme simple à l'intérieur des trois tranches d'échéance (aucune compensation, car tous les $\delta > 0$) et agrégation selon la formule du Cm 87. 	7
<ul style="list-style-type: none"> Devises, actions, crédit et matières premières : à chaque fois somme de toutes les transactions. Cela revient à supposer que tous les dérivés de crédit correspondent au même débiteur de référence, tous les dérivés sur actions au même émetteur et tous les dérivés sur matières premières au même métal. 	8
A l'intérieur d'une des catégories de risque pour lesquelles la seule simplification réside dans le fait que tout est traité comme « sans compensation des marges », l'agrégation peut être effectuée selon l'AS-CCR complète et la restriction $\delta > 0$ est supprimée.	9
De nombreux <i>fallback-inputs</i> sont facultatifs, c'est-à-dire qu'ils peuvent librement être remplacés par des données de base spécifiques à la transaction. En ce qui concerne les <i>fallbacks</i> dits obligatoires, s'appliquent néanmoins les restrictions susmentionnées, qui sont également précisées dans le tableau.	10

Première mention des données de base	Données de base nécessaires	Catégorie de facteur de risque ou de produit à laquelle les données de base sont restreintes	Données de base disponibles car déjà nécessaires pour la méthode de la valeur de marché ?	<i>Fallback-input</i>	<i>Fallback-input</i> obligatoire ou facultatif
Cm 34	<i>Netting set</i>		Disponible	NA, c.-à-d. utiliser les <i>netting sets</i> disponibles	NA
Cm 35	Avec compensation des marges ?		Non disponible	Traiter toutes les transactions comme « sans compensation des marges »	Obligatoire
Cm 36	La valeur de remplacement peut-elle être positive ? (oui/non)?		Disponible	NA, c.-à-d. information utiliser les informations disponibles	NA
Cm 37, 38	Valeur de marché net (V)		Disponible	NA, c.-à-d. utiliser les informations disponibles	NA
Cm 37, 38	Sûretés (C)		Disponible	NA, c.-à-d. utiliser les informations disponibles sous la forme appropriée. ¹	NA

¹ Lors de mises en œuvre informatiques du côté de la banque, deux cas de figure sont envisageables, pour lesquels l'utilisation suivante, spécifique au cas, des informations disponibles est possible sous une forme appropriée :

- Cas 1: Si des sûretés, comme dans la méthode de la valeur de marché, sont déduites « à la fin » de la valeur de l'équivalent-crédit calculé, alors C=0 est le *fallback-input*, afin d'éviter une double utilisation des sûretés.
- Cas 2: Si des sûretés sont déjà prises en compte dans le calcul de l'équivalent-crédit, comme cela est prévu pour l'AS-CCR, alors les sûretés ne peuvent pas être à nouveau déduites « à la fin » de l'équivalent-crédit calculé au moyen de l'AS-CCR.

Première mention des données de base	Données de base nécessaires	Catégorie de facteur de risque ou de produit à laquelle les données de base sont restreintes	Données de base disponibles car déjà nécessaires pour la méthode de la valeur de marché ?	<i>Fallback-input</i>	<i>Fallback-input</i> obligatoire ou facultatif
Cm 39	TH+MTA-NICA		Non disponible	Inutile puisque toutes les transactions sont obligatoirement traitées comme « sans compensation des marges »	Obligatoire
Cm 40 à 43	Non-concordance entre le <i>netting set</i> et la compensation des marges ?		Non disponible	Inutile puisque toutes les transactions sont obligatoirement traitées comme « sans compensation des marges »	Obligatoire
Cm 51	Option binaire (oui/non) ?		Non disponible	« Non », c.-à-d. pas de distinction, c.-à-d. à traiter comme une option normale	Facultatif
Cm 52, 61	Valeur nominale		Disponible	NA, c.-à-d. utiliser les informations disponibles	NA
Cm 53	Date de début (S) et date de fin (E)	Taux d'intérêt, crédit	Non disponible	S=0 et E=M (c.-à-d. durée résiduelle)	Facultatif

Première mention des données de base	Données de base nécessaires	Catégorie de facteur de risque ou de produit à laquelle les données de base sont restreintes	Données de base disponibles car déjà nécessaires pour la méthode de la valeur de marché ?	<i>Fallback-input</i>	<i>Fallback-input</i> obligatoire ou facultatif
Cm 63	Durée résiduelle (M)		Disponible	NA, c.-à-d. utiliser les informations disponibles. Si seule l'appartenance aux différentes tranches d'échéance est disponible, alors donner à M la valeur correspondant à la limite supérieure de la tranche d'échéance et M=20 ans pour la tranche la plus élevée.	NA
Cm 64	MPOR		Non disponible	Inutile puisque toutes les transactions sont obligatoirement traitées comme « sans compensation des marges »	Obligatoire
Cm 67	<i>Long ou short ?</i>		Non disponible	Pas de <i>netting</i> des <i>add-ons</i> dans l'AS-CCR simplifiée, donc tout considérer comme <i>long</i> ($\Delta > 0$).	Obligatoire au sein de catégories de facteurs de risque avec <i>fallback-input</i>
Cm 68	Option (oui/non) ?		Non disponible	Ne pas traiter comme option ($\Delta = 1$)	Facultatif
Cm 68	P/K et T	Options	Non disponible	Ne pas traiter comme option ($\Delta = 1$)	Facultatif
Cm 69	Tranche de CDO (oui/non) ?		Non disponible	Pas de <i>fallback</i> , mais un <i>input</i> doit être disponible	NA

Première mention des données de base	Données de base nécessaires	Catégorie de facteur de risque ou de produit à laquelle les données de base sont restreintes	Données de base disponibles car déjà nécessaires pour la méthode de la valeur de marché ?	<i>Fallback-input</i>	<i>Fallback-input</i> obligatoire ou facultatif
Cm 69	A, D	Tranche CDO	Non disponible	Pas de <i>fallback</i> , mais un <i>input</i> doit être disponible et le delta doit être >0 (puisque tout est à considérer comme <i>long</i>)	NA
Cm 71	Transaction de base (oui/non) ?	FX, EQ, crédit, matières premières	Non disponible	Traiter comme une transaction normale (c.-à-d. avec un SF non réduit).	Facultatif
Cm 60, 72	Transaction de volatilité (oui/non) ?		Non disponible	Traiter comme une transaction normale (c.-à-d. utiliser la valeur nominale contractuelle et le SF n'est pas augmenté)	Facultatif
Cm 73	Critères remplis pour compensation complète et partielle ?		Non disponible	Puisque $\text{delta} > 0$, toutes les SEN sont positives. Cf. instructions concernant l'agrégation figurant au début de cette annexe. C'est-à-dire considérer tous les dérivés comme étant en CHF (la durée résiduelle M est connue). Admettre que tous les dérivés de crédit se réfèrent au même débiteur de référence, tous les dérivés d'actions au même émetteur et tous les dérivés des matières premières au même métal.	Obligatoire

Première mention des données de base	Données de base nécessaires	Catégorie de facteur de risque ou de produit à laquelle les données de base sont restreintes	Données de base disponibles car déjà nécessaires pour la méthode de la valeur de marché ?	<i>Fallback-input</i>	<i>Fallback-input</i> obligatoire ou facultatif
Cm 105	Catégorie de facteur de risque		Disponible	L'or fait désormais partie de la catégorie des matières premières. Sinon, utiliser les informations disponibles pour attribuer à une catégorie	NA
Cm 105	Indice (oui/non)?	EQ, crédit	Non disponible	Ne pas traiter comme indice mais comme <i>single name</i>	Facultatif
Cm 105	<i>Investment grade</i> (oui/non) ?	Indices de crédit	Non disponible	Traiter tout comme <i>single name</i> noté « BB »	Facultatif
Cm 105	Notation du débiteur de référence	Crédit	Non disponible	Traiter tout comme <i>single name</i> noté « BB »	Facultatif
Cm 105	Electricité (oui/non) ?	Matières premières	Non disponible	Pas de <i>fallback</i> mais un <i>input</i> doit être disponible	NA