

بيروت في ٢٦/٩/٢٠٠٧

تعميم رقم ٢٥٦

موجه إلى المصارف العاملة في لبنان وإلى مفوضي المراقبة لديها

الموضوع : إحتساب الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر السوق.

تطبيقاً للقرار الأساسي رقم ٩٣٠٢ تاريخ ٢٠٠٦/٤/١ موضوع تعميم مصرف لبنان الأساسي رقم ١٠٤ وتعديلاته المتعلق بتطبيق إتفاقية بازل ٢ الدولية حول كفاية رأس المال، لا سيما المادة الثالثة منه،

يطلب من جميع المصارف العاملة في لبنان إستكمال إحتساب مكونات الأموال الخاصة اللازمة لتتضمن مخاطر السوق، تمهيداً لتطبيق بازل ٢، على أن يستمر إعتداد بعض نسب تنقيح المخاطر بحسب بازل ١ حتى البدء بتطبيق بازل ٢ في ٢٠٠٨/١/١. لذلك يجب التقيد بالإجراءات التالية :

أولاً : تعريف مخاطر السوق

هي مخاطر تعرض المراكز المحمولة داخل ميزانية المصرف وخارجها لخسائر نتيجة لتقلب الأسعار في السوق، وهي تشمل المخاطر التالية :

- المخاطر الناجمة عن تقلب أسعار الفائدة وعن تقلب أسعار الأسهم في الأدوات المالية المصنفة ضمن محفظة المتاجرة (Trading Book) وفقاً للتعريف الوارد في البند ثانياً من هذا التعميم.
- المخاطر الناجمة عن تقلب أسعار القطع وعن تقلب أسعار السلع (Commodities) في مجمل حسابات المصرف (محفظة المتاجرة ومحفظة المصرف Trading and Banking Book).

ثانياً : تحديد محفظة المتاجرة

تشمل محفظة المتاجرة مراكز الأدوات المالية والسلع كافة المحمولة بنية المتاجرة، أي بهدف إعادة بيعها على المدى القصير و/أو بنية الإستفادة من التقلبات القصيرة الأجل الحالية أو المتوقعة في الأسعار، أو تلك المحمولة بهدف التحوط لمواجهة مخاطر ناتجة عن حمل مراكز أخرى في محفظة المتاجرة.

على المصارف أن تعتمد سياسات وإجراءات واضحة وموثقة للتمييز بين المراكز والأدوات المصنفة ضمن محفظة المتاجرة (Trading Book) وتلك المصنفة خارجها (ضمن محفظة المصرف - Banking Book) بغرض إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر السوق، وذلك وفقاً للمعايير المحددة في هذا التعميم (الملحق رقم ١).

ثالثاً : إحتساب الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر السوق

مع مراعاة أحكام قرار مصرف لبنان الأساسي رقم ٦٩٣٨ تاريخ ١٩٩٨/٣/٢٥ موضوع التعميم الأساسي رقم ٤٣ وتعديلاته، المتعلق بتحديد الأموال الخاصة للمصارف، وأحكام قرار مصرف لبنان الأساسي رقم ٦٩٣٩ تاريخ ١٩٩٨/٣/٢٥ موضوع التعميم الأساسي رقم ٤٤ وتعديلاته، المتعلق بنسبة الملاء لدى المصارف العاملة في لبنان،

على المصارف الإستناد إلى الوثيقة الصادرة في تشرين الثاني ٢٠٠٥ عن لجنة بازل الدولية للرقابة المصرفية، المتعلقة بتعديل إتفاقية كفاية الرأسمال لتشمل مخاطر السوق^١، وذلك لإحتساب الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر السوق حسب منهج القياس المعياري (Standardised Measurement Method) وفقاً لما هو محدد في الملاحق من ٢ إلى ٦ المرفقة بهذا التعميم.

يقوم منهج القياس المعياري على إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة كل فئة من فئات مخاطر السوق المفصلة أدناه على حده، وجمعها لتحديد الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر السوق بشكل عام (Building-block Approach) :

- مخاطر تقلب أسعار الفائدة (ملحق رقم ٢)
- مخاطر تقلب أسعار الأسهم (ملحق رقم ٣)
- مخاطر تقلب أسعار القطع (ملحق رقم ٤)
- مخاطر تقلب أسعار السلع (ملحق رقم ٥)
- مخاطر حقوق الخيار (ملحق رقم ٦)

رابعاً : إحتساب نسبة الملاءة

يتم إحتساب نسبة الملاءة عبر ضرب مجموع الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر السوق (المحتسبة وفقاً لما هو وارد في هذا التعميم) بالعدد ١٢,٥ وإضافة النتيجة في البسط إلى مجموع الموجودات المثقلة بالمخاطر المعتمدة لإحتساب مخاطر الإئتمان.

يمثل العدد ١٢,٥ مقلوب الحد الأدنى لنسبة الملاءة البالغة ٨% $\left(\frac{1}{8} \right)$ حسب بازل ٢.

¹ Basel Committee on Banking Supervision, Amendment to the Capital Accord to incorporate Market Risks, November 2005

خامساً : إدارة مخاطر السوق

مع مراعاة أحكام تعميم لجنة الرقابة على المصارف رقم ٢٤٢ تاريخ ٢٠٠٤/٦/٣٠ المتعلق بأسس إدارة المخاطر، على المصارف إدارة "مخاطر السوق" التي تتعرض لها بصورة مستمرة وأن تحرص بشكل دائم (في نهاية كل يوم عمل) على أن تكون أموالها الخاصة المطلوبة كافية لمواجهةها، وذلك بشكل منفصل عن التصريح عن نسبة الملاءة الذي يتم بشكل فصلي.

عن لجنة الرقابة على المصارف

الرئيس

مرفقات :

- ملحق رقم ١ : السياسات والإجراءات الخاصة بتحديد محفظة المتاجرة
- ملحق رقم ٢ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الفائدة
- ملحق رقم ٣ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الأسهم
- ملحق رقم ٤ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار القطع
- ملحق رقم ٥ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار السلع
- ملحق رقم ٦ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر حقوق الخيار
- جدول " أ " : أنموذج تطبيقي لإحتساب مخاطر تقلب أسعار الفائدة
- جدول " ب " : أنموذج تطبيقي لإحتساب مخاطر تقلب أسعار الأسهم
- جدول " ج " : أنموذج تطبيقي لإحتساب مخاطر تقلب أسعار القطع

ملحق رقم ١ : السياسات والإجراءات الخاصة بتحديد محفظة المتاجرة

يجب أن تشمل السياسات والإجراءات الخاصة بتحديد محفظة المتاجرة النقاط المذكورة أدناه كحد أدنى :

- ١- تحديد النشاطات والعمليات التي يصنفها المصرف للمتاجرة والتي تشكل جزءاً من محفظة المتاجرة المعتمدة لإحتساب الحد الأدنى للأموال الخاصة.
- ٢- تحديد مدى إمكانية إعادة تقييم المراكز على أساس السعر السوقي بشكل يومي إستناداً إلى سوق نشط يتمتع بالسيولة الكافية (Active & Liquid Market)، على أن يقوم مفوض المراقبة بإبداء رأيه حول نشاط وسيولة سوق كل أداة مالية عند إعداد تقاريره مرتين في السنة.
- ٣- تحديد العمليات التي يتم إعادة تقييمها على أساس نموذج محدد (Marked-to-Model) والطرق التي ستنبع لذلك (Extrapolation)، إن وجدت.
- ٤- تحديد الأسس التي يستعملها المصرف لإدارة المخاطر بما فيها قيامه بتحويل المخاطر بين محفظة المتاجرة ومحفظة المصرف.
- ٥- تحديد الإستراتيجية المتبعة للمتاجرة بالأدوات والمراكز الموافق عليها من قبل الإدارة العليا بشكل واضح وموثق.
- ٦- تحديد السقوف لكل من العمليات المسموح بتنفيذها وللأدوات المالية التي يمكن التداول بها وللأسواق المالية التي يمكن تنفيذ عمليات بها.

يجب أن يتم إعادة تقييم المراكز التي تشملها محفظة المتاجرة بشكل يومي ومستمر (Daily Marked to Market) من قبل الوحدة المختصة بالأسواق المالية/غرفة التداول (Capital Markets Unit/Dealing Room) وبشكل "دقيق" و "حذر" من قبل وحدة تدقيق مستقلة عن الـ Dealing Room وذلك بشكل خاص للمراكز الأقل سيولة (Less Liquid Positions). كما يجب أن تتم إدارة محفظة المتاجرة بشكل فعال ونشط (Actively Managed).

ملحق رقم ٢ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الفائدة

تمثل مخاطر تقلب أسعار الفائدة المخاطر الناتجة عن حمل مراكز من سندات الدين (Debt Securities) والأدوات المالية المنتجة للفوائد بما فيها سندات الدين ذات الفائدة الثابتة (Fixed) و/أو المتحركة (Floating) وغيرها من الأدوات المالية التي تتمتع بخصائص مشابهة، بالإضافة إلى الأسهم التفضيلية غير القابلة للتحويل إلى أسهم عادية (Non-Convertible Preferred Shares)، المصنفة فقط ضمن محفظة المتاجرة وفقاً للتعريف المعتمد في هذا التعميم.

يشمل قياس مخاطر تقلب أسعار الفائدة الأدوات المشتقة على نسب الفائدة (Interest Rate Derivatives) والأدوات المالية الأخرى المحمولة خارج الميزانية (Off-balance sheet Instruments) المرتبطة بنسب الفائدة المصنفة فقط ضمن محفظة المتاجرة، باستثناء حقوق الخيار التي تعالج وفقاً لما هو وارد في الملحق رقم ٦ المرفق بهذا التعميم.

يتم إحتساب الحد الأدنى للأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الفائدة بالإستناد إلى القسم A.1 من وثيقة لجنة بازل المتعلقة بتعديل إتفاقية كفاية الرأسمال لتشمل مخاطر السوق، وذلك عبر إحتساب كل من الأموال الخاصة المطلوبة لتغطية المخاطر الخاصة (Specific Risk) ومخاطر السوق العامة (General Market Risk) وفقاً لما يلي :

أ- المخاطر الخاصة (Specific Risk) :

هي المخاطر الناجمة عن تقلب حاد في أسعار الأدوات المالية نتيجة عوامل مرتبطة مباشرة بمصدر الأدوات المالية. يمكن إجراء مقاصة (Offsetting) بين المراكز الطويلة/المشتراة (Long) والمراكز القصيرة/المباعة (Short) شرط أن تكون من الإصدار عينه.

بهدف إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة المخاطر الخاصة تقسم المراكز المعنية إلى ثلاث فئات رئيسية وفقاً لطبيعة المصدر وتصنيفه الإئتماني كما يلي :

- فئة السندات الحكومية (Government)
- فئة السندات المؤهلة (Qualifying)
- فئة السندات الأخرى (Other)

إن الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة المخاطر الخاصة تتراوح نسبتها بين ٠% و ١٢% من القيمة السوقية للمراكز المعنية تُحدد بناءً على التصنيف الإئتماني للمصدر، إضافة إلى الفترة المتبقية حتى الإستحقاق في بعض الحالات، وذلك حسب ما هو مفصل في الجدول " أ.١ " المرفق.

ملحق رقم ٢ (تابع)

تعتمد أوزان التثقيل الواردة في القسم A.1 من وثيقة لجنة بازل المتعلقة بتعديل إتفاقية كفاية الرأسمال لتشمل مخاطر السوق إعتباراً من تاريخ تطبيق إتفاقية بازل ٢ وبناءً على التعليمات التي ستصدر بهذا الخصوص، على أن تعتمد حالياً نسب التثقيل الواردة في الجدول " أ-١ " المرفق، ووفقاً لما هو محدد في قرار مصرف لبنان الأساسي رقم ٦٩٣٩ تاريخ ١٩٩٨/٣/٢٥ موضوع التعميم الأساسي رقم ٤٤ وتعديلاته، المتعلق بنسبة الملاءة لدى المصارف العاملة في لبنان، فيما يتعلق بالسندات الواردة في الجدول أدناه :

نسبة الأموال الخاصة	نسبة تثقيل المخاطر	نوع السند
٠%	٠%	سندات الخزينة وشهادات الإيداع والأدوات المالية الصادرة عن الدولة اللبنانية و/أو مصرف لبنان بالليرة اللبنانية
٠%	٠%	شهادات الإيداع والأدوات المالية الصادرة عن مصرف لبنان بالعملة الأجنبية
١,٦%	٢٠%	سندات الخزينة الصادرة عن الدولة اللبنانية بالعملة الأجنبية التي لا يتجاوز تاريخ إستحقاقها السنة على الأكثر
٢,٤%	٣٠%	سندات الخزينة الصادرة عن الدولة اللبنانية بالعملة الأجنبية التي لا يتجاوز تاريخ إستحقاقها ثلاث سنوات على الأكثر
٤%	٥٠%	سندات الخزينة الصادرة عن الدولة اللبنانية بالعملة الأجنبية التي يتجاوز تاريخ إستحقاقها ثلاث سنوات
٢,٤%	٣٠%	سندات الدين الصادرة عن المصارف اللبنانية بالعملة الأجنبية التي لا يتجاوز تاريخ إستحقاقها السنة على الأكثر
٤%	٥٠%	سندات الدين الصادرة عن المصارف اللبنانية بالعملة الأجنبية التي يتجاوز تاريخ إستحقاقها السنة

ب- مخاطر السوق العامة (General Market Risk) :

هي المخاطر الناجمة عن تقلب أسعار الفوائد في السوق.

يتوجب على المصارف قياس هذه المخاطر من خلال إتباع "طريقة الإستحقاق" (Maturity Method) كما هي محددة في الجدول " أ.٢ " المرفق. أما المصارف التي تنوي إعتقاد "طريقة المدة" (Duration Method)، فعليها تقديم طلب للحصول على موافقة لجنة الرقابة على المصارف المسبقة.

طريقة الإستحقاق (Maturity Method) :

تشمل الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر السوق العامة مجموع العناصر التالية :
١- المجموع الصافي للمراكز الطويلة/المشترأة (Long) والمراكز القصيرة/المباعة (Short) في محفظة المتاجرة.

ملحق رقم ٢ (تابع)

- ٢- نسبة من المراكز المتطابقة (Matched Position) في كل خانة زمنية (Vertical Disallowance) لتغطية مخاطر إعادة التسعير (Mismatch Risk) ومخاطر مصدر التسعير (Basis Risk).
- ٣- نسبة من المراكز المتطابقة عبر الخانات الزمنية المختلفة (Horizontal Disallowance) لتغطية مخاطر تبدل منحنى العائد (Yield Curve Risk).
- ٤- الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة حمل مراكز على حقوق الخيار (Options)، إن وجدت، والتي يتم احتسابها بشكل منفصل وفقاً لما هو محدد في الملحق رقم ٦ المرفق بهذا التعميم.

يتوجب على المصرف احتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر السوق العامة لكل عملة على حده، على أن تشمل بشكل أساسي العملات التالية: ليرة لبنانية، دولار أميركي، يورو، جنيه إسترليني، ين ياباني، وجدول للعملات الأخرى المقومة بالليرة اللبنانية.

توزع الأدوات المالية المنتجة للفوائد الثابتة على الخانات الزمنية بحسب تاريخ إستحقاقها؛ أما الأدوات المالية المنتجة للفوائد المتحركة فتوزع على الخانات الزمنية بحسب تاريخ إعادة تسعير فوائدهم تلك الأدوات.

- جدول " أ " : أنموذج تطبيقي لإحتساب مخاطر تقلب أسعار الفائدة

ملحق رقم ٣ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الأسهم

تمثل مخاطر تقلب أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تدني الأرباح أو إرتفاع الخسائر التي قد تتعرض لها المراكز على الأسهم المحمولة داخل أو خارج ميزانية المصرف نتيجة تقلبات أسعار الأسهم.

تغطي الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الأسهم، المخاطر الناجمة عن حمل المراكز الطويلة (المشترأة) (Long) والقصيرة (المباعة) (Short) على الأسهم والأدوات المالية كافة التي تتمتع بنفس خصائص الأسهم والمصنفة فقط ضمن محفظة المتاجرة وفقاً للتعريف المعتمد في هذا التعميم، بإستثناء الأسهم التفضيلية غير القابلة للتحويل (Non-Convertible Preferred Shares) والتي يشملها إحتساب الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الفائدة وفقاً للملحق رقم ٢ المرفق بهذا التعميم.

تشمل تلك الأدوات أنواع الأسهم كافة (العادية، التفضيلية، ذات الأولوية...)، بما فيها تلك التي تمنح حق التصويت أو تحجبه، إضافة إلى الأدوات المالية المشابهة للأسهم (شهادات الإيداع العمومية...) والتعهدات بشراء أو بيع الأسهم (الأدوات المشتقة على الأسهم ومؤشراتها).

المخاطر الخاصة والمخاطر العامة على مراكز الأسهم

تشمل الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الأسهم، تلك المخصصة لتغطية المخاطر الخاصة (Specific Risk) المرتبطة بحمل مراكز من سهم معين، والمخاطر العامة (General Market Risk) المرتبطة بحمل مراكز على الأسهم في السوق بشكل أعم، وذلك حسب ما هو مفصل في الجدول " ب " المرفق.

تمثل الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة المخاطر الخاصة نسبة ٨% من المجموع الإجمالي (Gross Position) للمراكز الطويلة/المشترأة والمراكز القصيرة/المباعة (أي مجموع القيمة المطلقة للمراكز الطويلة/المشترأة والقصيرة/المباعة).

تمثل الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة المخاطر العامة نسبة ٨% من المجموع الصافي (Net Position) للمراكز الطويلة/المشترأة والمراكز القصيرة/المباعة (أي الفارق بين المراكز الطويلة/المشترأة والقصيرة/المباعة في سوق مالي محدد).

يمكن إجراء مقاصة (Offsetting) بين المراكز الطويلة (المشترأة) والقصيرة (المباعة) من نفس الإصدار بشكل يؤدي إلى إظهار مركز صافٍ واحد، طويل (مشتري) أو قصير (مباع).

تحتسب قيمة المراكز الطويلة (المشترأة) والمراكز القصيرة (المباعة) على أساس كل سوق مالي (بورصة) على حده، وبالتالي يتم إجراء إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة المخاطر الخاصة وتلك المطلوبة لمواجهة المخاطر العامة بشكلٍ مستقل لكل سوق مالي يضم أسهماً محمولة من قبل المصرف.

- جدول " ب " : أنموذج تطبيقي لإحتساب مخاطر تقلب أسعار الأسهم

ملحق رقم ٤ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار القطع

تمثل مخاطر تقلب أسعار القطع، المخاطر الناتجة عن حمل مراكز بالعملات الأجنبية، بما فيها الذهب، في مجمل حسابات المصرف (محفظة المتاجرة ومحفظة المصرف (Trading and Banking Book).

يشكل الحد الأدنى من الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر القطع نسبة ٨% من مركز القطع الإجمالي (Global Position)، أي مجموع مراكز القطع العملائية المدينة أو مجموع مراكز القطع العملائية الدائنة، أيهما أكبر، مضافاً إليه مركز الذهب الصافي مأخوذاً بالقيمة المطلقة (Absolute Value)، وذلك حسب ما هو مفصل في الجدول " ج " المرفق، وكما حددته أحكام قرار مصرف لبنان الأساسي رقم ٦٥٦٨ تاريخ ١٩٩٧/٤/٢٤ موضوع التعميم الأساسي رقم ٣٢ وتعديلاته المتعلقة بعمليات القطع لدى المصارف والمؤسسات المالية.

- جدول " ج " : أنموذج تطبيقي لإحتساب مخاطر تقلب أسعار القطع

ملحق رقم ٥ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار السلع

تمثل مخاطر تقلب أسعار السلع المخاطر الناتجة عن حمل مراكز من السلع بما فيها المعادن الثمينة بإستثناء الذهب الذي يعامل كالعملات الأجنبية ويدخل ضمن إحتساب مخاطر تقلب أسعار القطع، وذلك في مجمل حسابات المصرف (محفظة المتاجرة ومحفظة المصرف (Trading and Banking Book).

تحتسب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار السلع بالإستناد إلى القسم A.4 من وثيقة لجنة بازل المتعلقة بتعديل إتفاقية كفاية الرأسمال لتشمل مخاطر السوق، وعبر إتباع طريقة مقارنة سُلّم الإستحقاق (Maturity Ladder Approach) وفقاً لما هو محدد أدناه.

يمكن إجراء مقاصة (Offsetting) بين المراكز الطويلة (المشترأة) (Long) والقصيرة (المباعة) (Short) من نفس السلعة بشكل يؤدي إلى إظهار المراكز الصافية المفتوحة (Net Open Positions) من كل سلعة على حده.

طريقة مقارنة سُلّم الإستحقاق (Maturity Ladder Approach) :

يُجب إتباع الخطوات التالية لإحتساب الحد الأدنى للأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار السلع :

- ١- إحتساب القيمة النقدية لكل مركز من كل سلعة، مقوماً بالعملة اللبنانية، إستناداً إلى وحدة القياس المعتمدة (برميل، كيلو، إلخ...) والسعر الحالي (Spot Price) للسلعة.
- ٢- إعتداد سلم إستحقاق (Maturity Ladder) لكل نوع من أنواع السلع وتوزيع المراكز من السلعة المعنية على الخانات الزمنية حسب الفترة المتبقية لإستحقاقها.
- ٣- تخصيص نسبة من الأموال الخاصة تعادل ١,٥% من قيمة المراكز المتوائمة (Matched Position) الطويلة (المشترأة) أو القصيرة (المباعة) في كل خانة زمنية وفقاً للجدول التالي :

نسبة التثقل	الخانة الزمنية
1.5%	دون الشهر
1.5%	١ - ٣ أشهر
1.5%	٣ - ٦ أشهر
1.5%	٦ - ١٢ أشهر
1.5%	١ - ٢ سنة
1.5%	٢ - ٣ سنة
1.5%	أكثر من ٣ سنوات

- ٤- تخصيص نسبة من الأموال الخاصة تعادل ٠,٦% من قيمة المراكز المتبقية غير المتوائمة (Unmatched Position) الطويلة (المشترأة) أو القصيرة (المباعة) في كل خانة زمنية والمُرَحَلَة إلى خانة زمنية تالية (Carried Forward) تتضمن مراكز أخرى محمولة وفقاً للمعادلة التالية :

قيمة المراكز المتبقية x ٠,٦% x عدد الخانات الزمنية التي حولت إليها المراكز المتبقية المعنية

ملحق رقم ٥ (تابع)

- ٥- تكرار الخطوات الثالثة والرابعة في كل خانة زمنية.
- ٦- تخصيص نسبة من الأموال الخاصة تعادل ١٥% من رصيد المراكز المتبقية الطويلة (المشترأة) أو القصيرة (المباعة) في آخر خانة زمنية.
- ٧- إحتساب مجموع الأموال الخاصة للمراكز المتوائمة (١,٥%)، المراكز المتبقية غير المتوائمة المُرَحَلة (٠,٦%)، ورصيد المراكز المتبقية (١٥%).

ملحق رقم ٦ : إحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر حمل مراكز على حقوق الخيار (Options)

مع مراعاة أحكام المادة ٢٤ من قرار مصرف لبنان الأساسي رقم ٦٢١٣ تاريخ ١٩٩٦/٦/٢٨ موضوع التعميم الأساسي رقم ٢٧ المتعلق بمؤسسات الوساطة المالية التي حظرت على المصارف القيام لحسابها الخاص بعمليات على الأدوات المشتقة إلا لغايات التحوط فقط (Hedging)، على المصارف الإستناد إلى القسم A.5 من وثيقة لجنة بازل المتعلقة بتعديل إتفاقية كفاية الرأسمال لتشمل مخاطر السوق لإحتساب الأموال الخاصة المطلوبة لمواجهة مخاطر حمل مراكز على حقوق الخيار وفقاً لما يلي :

- ١- يمكن للمصارف التي ينحصر نشاطها بتنفيذ عمليات شراء محدودة على حقوق الخيار أن تتبع طريقة المقاربة المبسطة (Simplified Approach).
- ٢- على المصارف التي يشمل نشاطها تنفيذ عمليات بيع على حقوق الخيار أن تتبع إحدى المقاربات الوسيطة (Intermediate Approaches).

جدول أ : إحتساب مخاطر تقلب أسعار الفائدة

أ.١ : إحتساب المخاطر الخاصة (*)

الأموال الخاصة (بالآلاف الليرات اللبنانية)	نسبة التثقييل	المركز (بالآلاف الليرات اللبنانية)	الفترة حتى الإستحقاق	التصنيف الإئتماني للمصدر	الفئة
0.00	0.00%				السندات الحكومية اللبنانية والسندات الصادرة عن مصرف لبنان بالليرة اللبنانية
0.00	0.00%				شهادات الإيداع والأدوات المالية الصادرة عن مصرف لبنان بالعملة الأجنبية
0.00	1.60%		إثنا عشر شهراً أو أقل		سندات الخزينة الصادرة عن الدولة اللبنانية بالعملة الأجنبية
0.00	2.40%		أكثر من ١٢ شهراً ولغاية ٣٦ شهراً ضمناً		
0.00	0.00%			AAA إلى AA-	السندات الحكومية (Government)
0.00	0.25%		سنة أشهر أو أقل	A+ إلى BBB-	
0.00	1.00%		أكثر من ٦ أشهر ولغاية ٢٤ شهراً ضمناً		
0.00	1.60%		أكثر من ٢٤ شهراً		
0.00	8.00%			B+ إلى B-	
0.00	12.00%			أقل من B-	السندات الحكومية الأخرى)**
0.00	8.00%			غير مصنفة	
0.00	0.25%		سنة أشهر أو أقل	AAA إلى BBB-	
0.00	1.00%		أكثر من ٦ أشهر ولغاية ٢٤ شهراً ضمناً		
0.00	1.60%		أكثر من ٢٤ شهراً		
0.00	2.40%		إثنا عشر شهراً أو أقل		سندات الدين الصادرة عن المصارف اللبنانية
0.00	4.00%		أكثر من ١٢ شهراً		
0.00	8.00%			BB+ إلى BB-	السندات الأخرى)** (Other)
0.00	12.00%			أقل من BB-	
0.00	8.00%			غير مصنفة	
		0.00		المجموع	
0.00			الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الفائدة الخاصة (١)		

(*) يتم إعتداد جدول منفصل لكل عملة على حده

** (مع مراعاة أحكام قرار مصرف لبنان الأساسي رقم ٧٢٧٤ تاريخ ١٥/٤/١٩٩٩ موضوع التعميم الأساسي رقم ٦٢ وتعديلاته المتعلقة بالتعامل مع القطاعات غير المقيمة

أ. ٢ : إحتساب المخاطر العامة (*)

المخصصات الأفقية <i>Horizontal Disallowances</i>		المخصصات العمودية		المركز الإجمالي المثقل		نسبة التثقل	المركز الإجمالي		الخانات الزمنية		الفترة الزمنية		
ما بين الفترات الزمنية (بآلاف الليرات اللبنانية)		ضمن الفترات الزمنية (بآلاف الليرات اللبنانية)		(بآلاف الليرات اللبنانية)			(بآلاف الليرات اللبنانية)		قسمة الفائدة أقل من ٣%	قسمة الفائدة تساوي أو أكبر من ٣%			
المراكز المتطابقة		المراكز المتبقية	المراكز المتطابقة	المراكز المتبقية	المراكز المتطابقة	قصير (Short)	طويل (Long)	قصير (Short)	طويل (Long)	قسمة الفائدة أقل من ٣%	قسمة الفائدة تساوي أو أكبر من ٣%		
فترة ١ و ٢ و ٣	فترة ١ و ٢ و ٣												
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%		> ١ شهر	> ١ شهر		
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.20%		< ١ - ٣ أشهر	< ١ - ٣ أشهر		
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.40%		< ٣ - ٦ أشهر	< ٣ - ٦ أشهر		
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.70%		< ٦ - ١٢ شهر	< ٦ - ١٢ شهر		
				0.00	طويل								
				0.00	قصير								
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.25%		< ١ - ١,٩ سنة	< ١ - ٢ سنة	
					0.00	0.00	0.00	0.00	1.75%		< ١,٩ - ٢,٨ سنوات	< ٢ - ٣ سنوات	
					0.00	0.00	0.00	0.00	2.25%		< ٢,٨ - ٣,٦ سنوات	< ٣ - ٤ سنوات	
					0.00	طويل							
					0.00	قصير							
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.75%		< ٣,٦ - ٤,٣ سنوات	< ٤ - ٥ سنوات		
				0.00	0.00	0.00	0.00	3.25%		< ٤,٣ - ٥,٧ سنوات	< ٥ - ٧ سنوات		
				0.00	0.00	0.00	0.00	3.75%		< ٥,٧ - ٧,٣ سنوات	< ٧ - ١٠ سنوات		
				0.00	0.00	0.00	0.00	4.50%		< ٧,٣ - ٩,٣ سنوات	< ١٠ - ١٥ سنة		
				0.00	0.00	0.00	0.00	5.25%		< ٩,٣ - ١٠,٦ سنوات	< ١٥ - ٢٠ سنة		
				0.00	0.00	0.00	0.00	6.00%		< ١٠,٦ - ١٢ سنة	أكثر من ٢٠ سنة		
				0.00	0.00	0.00	0.00	8.00%		< ١٢ - ٢٠ سنة			
				0.00	0.00	0.00	0.00	12.50%		أكثر من ٢٠ سنة			
				0.00	طويل								
				0.00	قصير								
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	المجموع			
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الفائدة العامة (٢)						

0.00

(أ) مجموع الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الفائدة (١ + ٢)

جدول ب : إحتساب مخاطر تقلب أسعار الأسهم (*)

مجموع المراكز (بالآلاف الليرات اللبنانية)	نوع المخاطر	المركز المعتمد (بالآلاف الليرات اللبنانية)	نسبة التثقل	الأموال الخاصة (بالآلاف الليرات اللبنانية)
طويل (Long)	المخاطر الخاصة	0.00	8.00%	0.00
قصير (Short)	المخاطر العامة	0.00	8.00%	0.00

0.00

ب) مجموع الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار الأسهم

جدول ج : إحتساب مخاطر تقلب أسعار القطع

العملة	المركز الصافي (بالآلاف الليرات اللبنانية)	طويل (Long) (بالآلاف الليرات اللبنانية)	قصير (Short) (بالآلاف الليرات اللبنانية)	الأكثر قصير/طويل (بالآلاف الليرات اللبنانية)
دولار أميركي		0.00	0.00	
يورو		0.00	0.00	
جنيه إسترليني		0.00	0.00	
ين ياباني		0.00	0.00	
باقي العملات		0.00	0.00	
مجموع المراكز		0.00	0.00	0.00
الذهب				0.00
المجموع				0.00

0.00

ج) مجموع الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار القطع

0.00

د) مجموع الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر تقلب أسعار السلع

0.00

هـ) مجموع الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر حقوق الخيار

0.00

مجموع الأموال الخاصة لمواجهة مخاطر السوق (أ + ب + ج + د + هـ)

(*) يتم إعتقاد جدول منفصل لكل سوق مالي على حده