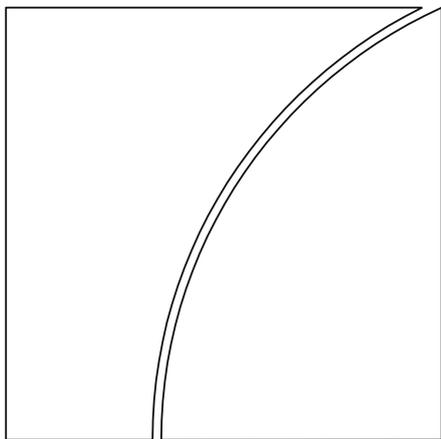


巴塞爾銀行監理委員會



槓桿比率對客戶結算衍生性 金融商品之處理

2019年6月



BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS

槓桿比率對客戶結算衍生性金融商品之處理

前言

2018 年 10 月，巴塞爾銀行監理委員會對銀行為其客戶進行衍生性金融商品集中結算，於槓桿比率資本要求之建議處理方式，進行廣泛的諮詢。¹委員會亦已公告，對諮詢文件提出處理方案之審視文件，及對銀行提供結算服務的影響。該審視包含對於由委員會收集，以及符合 20 大工業國首長對改革店頭市場衍生性金融商品交易承諾由委員會、金融穩定委員會(FSB)、支付與市場基礎設施委員會(CPMI)、國際證券管理機構組織(IOSCO)對金融危機後改革店頭市場衍生性商品交易集中結算激勵措施影響的聯合調查，所獲得的定量及定性資訊之評估。²

基於對諮詢文件所回覆意見的審視及提案處理方式的量化衝擊研究(QIS)資料，委員會同意修訂客戶結算衍生性金融商品的槓桿比率處理方法，使其與衡量交易對手信用風險暴險標準法(SA-CCR)之資本計提方法一致。³修訂後的處理方法將允許從客戶收取的現金及非現金形式原始保證金和變動保證金得抵消重置成本及未來潛在暴險額，惟僅限於對客戶結算衍生性金融商品之交易。銀行從客戶收取的原始保證金應根據每個相關國家或地區之法律進行適當的隔離，才能進行合格的抵銷。本修訂將適用於槓桿比率標準的版本，並作為 2022 年 1 月 1 日生效的第一支柱最低資本要求。⁴

委員會認為，這個具有目標且有限的修訂作為一項非風險基礎之保障，為不可持續槓桿來源之槓桿比率提供穩健性，並與 20 大工業國首長為促進標準化衍生性金融商品交易集中結算、降低系統性風險，以及使衍生性金融商品交易市場更安全的政策目標達成權衡。⁵

客戶結算衍生性金融商品交易於槓桿比率標準處理的修訂，將載於本文件附錄。

¹ 巴塞爾銀行監理委員會，諮詢文件-槓桿比率對客戶結算衍生性金融商品之處理，2018 年 10 月，www.bis.org/bcbs/publ/d451.pdf.

² BCBS, CPMI, FSB 及 IOSCO，店頭市場衍生性商品交易集中結算激勵措施:20 大工業國對金融監理於危機後之改革，2018 年 11 月，www.bis.org/publ/othp29.pdf.

³ 巴塞爾銀行監理委員會於 2014 年 3 月發布(2014 年 4 月修訂)之「交易對手信用風險標準法」，www.bis.org/publ/bcbs279.pdf

⁴ 巴塞爾銀行監理委員會於 2017 年 12 月發布之巴塞爾資本協定三:危機後的改革，www.bis.org/bcbs/publ/d424.pdf.

⁵ 20 大工業國，匹茲堡高峰會領導人聲明稿，2009 年 9 月，www.fsb.org/wp-content/uploads/g20_leaders_declaration_pittsburgh_2009.pdf

附錄

客戶結算衍生性金融商品交易於槓桿比率標準最終處理的修訂

為實施巴塞爾銀行監理委員會對客戶結算衍生性金融商品交易於槓桿比率標準最終處理的修訂，以下段落將被加入槓桿比率標準版本中，並作為 2022 年 1 月 1 日第一支柱之最低資本要求。⁶

41a. 根據第 41 段，對銀行提供客戶結算服務的衍生性金融商品交易暴險，其重置成本(RC)及未來潛在暴險額(PFE) (或在多層級客戶結構下對“初階客戶”的暴險)可根據參照交易對手信用風險標準法修訂後之巴塞爾資本協定二架構附錄 4 第 139 至 187 段計算。^{22a} 為計算 RC 和 PFE，銀行從其客戶收到的原始保證金金額應根據每個相關國家或地區之法律做適當的隔離限制，才可納入擔保品(C)和淨單獨提列擔保品金額(NICA)內。

22a 初階客戶指經由客戶提供結算服務的機構。

巴塞爾銀行監理委員會在諮詢期間結束後，將對客戶結算衍生性金融商品交易的新處理方法整併進整合的巴塞爾資本協定架構。⁷ 新處理方法將以插入新段落的方式包含於 2022 年 1 月 1 日起生效的 LEV30 章節。屆時，目前 LEV30.27 段，將重新編號為 LEV30.28；該章節之後的所有段落，註解和對段落的交叉引用，也都將重新編號。

LEV30.27 根據 LEV30.26，對銀行提供客戶結算服務的衍生性金融商品交易暴險，其重置成本(RC)及未來潛在暴險額(PFE) (或在多層級客戶結構下對“初階客戶”的暴險)可根據 CRE52.13 至 CRE52.77 段計算。¹³ 為計算 RC 和 PFE，銀行從其客戶收到的原始保證金金額應根據每個相關國家或地區之法律做適當的隔離限制，才可納入擔保品(C)和淨單獨提列擔保品金額(NICA)內。

13 初階客戶指經由客戶提供結算服務的機構。

⁶ 巴塞爾銀行監理委員會於 2017 年 12 月發布之巴塞爾資本協定三:危機後的改革，www.bis.org/bcbs/publ/d424.pdf.

⁷ 關於整合巴塞爾資本協定架構諮詢文件的意見徵詢期間將於 2019 年 8 月 9 日結束。參考巴塞爾銀行監理委員會，諮詢文件－整合巴塞爾資本協定架構，2019 年 4 月，www.bis.org/bcbs/publ/d462.pdf