

# COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIEWEEZEN

## Prudentieel Toezicht

BRUSSEL, 2 april 1996.

### CIRCULAIRE D1 96/1 AAN DE KREDIETINSTELLINGEN

Geachte mevrouw,  
Geachte heer,

**Betreft** : Reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen.

Zoals ik U reeds medeelde in mijn brief van 27 december 1995 (kenmerk D1/3335) heeft de Commissie voor het Bank- en Financieewezen, bij besluit van 5 december 1995, een nieuw reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen vastgesteld, waarmee inzonderheid de Europese richtlijn 93/6/EEG van 15 maart 1993 inzake de kapitaaltoereikendheid van beleggingsondernemingen en kredietinstellingen in het Belgisch recht wordt omgezet.

Inmiddels is dit besluit door de bevoegde Ministers goedgekeurd en in het Belgisch Staatsblad van 22 maart 1996 bekendgemaakt. U vindt dit reglement samen met de toelichting als bijlage. Deze tekst vervangt het besluit en de toelichting van de Commissie voor het Bank- en Financieewezen van 19 maart 1991 over het eigen vermogen van de kredietinstellingen. Bovendien wordt de omzendbrief D1/1116 van 10 mei 1994 opgeheven, gelet op de gewijzigde definitie van het begrip "zone A" in artikel 2, 13° van het nieuwe reglement.

\*

\* \*

Bij de invoering van het nieuwe reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen diende ook het schema voor de periodieke rapportering te worden aangepast. Bij besluit van 13 februari 1996 heeft de Commissie haar besluit gewijzigd van 28 april 1992 op de periodieke rapportering over de financiële positie van de kredietinstellingen aan de Nationale Bank van België en de Commissie voor het Bank- en Financieewezen.

Als bijlage sturen wij U dit besluit van 13 februari 1996, met bijlagen (tabellen voor periodieke rapportering en toelichtingen).

Het nieuwe schema moet voor het eerst worden toegepast voor de rapportering over de toestand per 30 juni 1996.

\*

\* \*

Daarnaast moeten sommige begrippen uit het besluit nog worden ingevuld voor de tenuitvoerlegging van het reglement, zoals bijvoorbeeld, de begrippen "gespecificeerde clearinginstellingen en beurzen". Ook moet een lijst worden opgesteld van erkende credit-ratinginstellingen, van ratingminima voor een emittent van schuldbewijzen om als gekwalificeerd te kunnen worden beschouwd, alsook van uiterst gediversifieerde beursindices.

Hierover loopt een consultatie met de representatieve verenigingen van de instellingen waarvoor het reglement is bedoeld. Zodra de Commissie in het bezit is van hun reacties, komt er een circulaire met de nodige verduidelijkingen.

\*

\* \*

Voor vragen in verband met de tenuitvoerlegging van het nieuwe reglement kan U terecht bij de heer Patrick Massin, attaché, die daarvoor speciaal is aangesteld. Dat kan hetzij telefonisch op het nummer (02) 535.23.37, hetzij per fax op het nummer (02) 535.23.23.

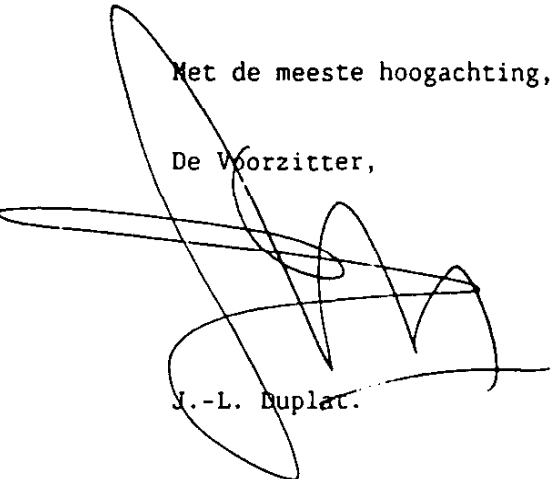
\*

\* \*

Ik stuur een kopie van deze circulaire naar uw revisor.

Met de meeste hoogachting,

De Voorzitter,



J.-L. Duplat.

**BESLUIT TOT WIJZIGING VAN HET BESLUIT VAN DE  
COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIËWEZEN VAN 28 APRIL 1992  
OP DE PERIODIEKE RAPPORTERING OVER DE FINANCIËLE POSITIE  
VAN DE KREDIETINSTELLINGEN AAN DE NATIONALE BANK VAN BELGIË EN  
AAN DE COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIËWEZEN**

DE COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIËWEZEN,

Gelet op de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, inzonderheid op artikelen 44, 63, 64, 71 en 80 ;

Gelet op het advies van de Nationale Bank van België;

Gelet op de raadpleging van de kredietinstellingen via hun representatieve beroepsvereniging ;

Overwegende de noodzaak tot aanpassing van het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen van 28 april 1992 op de periodieke rapportering over de financiële positie van de kredietinstellingen aan de Nationale Bank van België en aan Commissie voor het Bank- en Financieuzen, als gewijzigd bij besluit van dezelfde Commissie van 7 juli 1992, ingevolge het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen van 5 december 1995 over het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen,

BESLUIT :

### Artikel 1

Artikel 1 van het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen van 28 april 1992 op de periodieke rapportering over de financiële positie van de kredietinstellingen aan de Nationale Bank van België en aan de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, als gewijzigd bij besluit van 7 juli 1992, wordt vervangen door de volgende bepaling :

#### " Artikel 1

De bepalingen van dit besluit zijn van toepassing op de kredietinstellingen naar Belgisch recht en de Belgische bijkantoren van kredietinstellingen naar buitenlands recht, als bedoeld in titel II, III en IV van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen."

### Artikel 2

In Hoofdstuk IV. Tabellen van aanvullende beschrijving, van de bijlage bij hetzelfde besluit worden de hierna volgende wijzigingen aangebracht :

1° in de toelichting bij de tabellen 20.30 t/m 20.34 wordt de tekst van punt 1.3. vervangen door de volgende tekst :

"Een afzonderlijke tabel per munt moet worden opgemaakt voor de verrichtingen in de volgende munten : BEF, LUF, USD, FRF, GBP, NLG, CHF, DEM, ITL, JPY, XEU en ESB [i.e. lijst van munten bedoeld in hoofdstuk I, deel 3, § 4, 8, derde lid, (5)].

De XEU wordt niet uitgesplitst in de samenstellende munten" ;

- 2° een tabel 20.40 met toelichting wordt ingevoegd, die als bijlage bij onderhavig besluit gevoegd is ;
- 3° de tabellen 40.70 t/m 40.75 en de tekst van de toelichting bij deze tabellen worden vervangen door de tabellen 41.70 t/m 41.79 met toelichting, die als bijlage bij onderhavig besluit gevoegd zijn ;
- 4° de tabellen 40.90 t/m 40.93 en de tekst van de toelichting bij deze tabellen worden vervangen door de tabellen 41.90 t/m 41.93 met toelichting, die als bijlage bij onderhavig besluit gevoegd zijn.

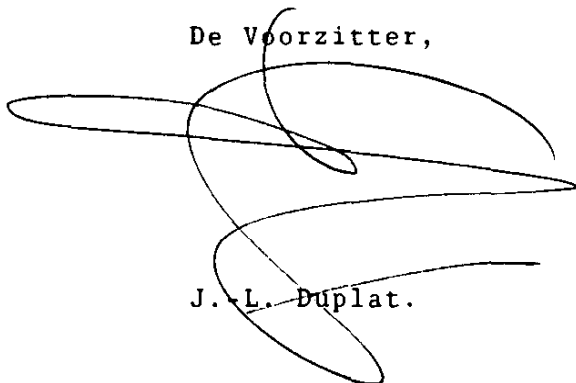
### Artikel 3

Dit besluit treedt in werking op dezelfde dag als het Ministerieel Besluit van de Minister van Financiën en de Minister van Economische Zaken tot goedkeuring van het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financiezezen van 5 december 1995 over het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen.

Evenwel treden de bij artikel 2 ingevoerde wijzigingen in voege vanaf de rapportering over de positie op 30 juni 1996.

Brussel, 13 februari 1996.

De Voorzitter,



J.-L. Duplat.

Besluit van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen  
van 5 december 1995 over het reglement op het  
eigen vermogen van de kredietinstellingen

Inhoudstafel

---

<b>HOOFDSTUK I</b>	<b>TOEPASSINGSGBIED, DEFINITIES EN ALGEMENE BEPALINGEN</b>	
AFDELING I	TOEPASSINGSGBIED	Art. 1
AFDELING II	DIVERSE DEFINITIES	Art. 2
AFDELING III	DEFINITIE VAN DE HANDELSPORTEFEUILLE	Art. 3-13
	Onderafdeling 1 Begrip "handelsportefeuille"	
	Onderafdeling 2 De minimis	
	Onderafdeling 3 Handelsportefeuille van geringe omvang	
	Onderafdeling 4 Waardering van de posities	
<b>HOOFDSTUK II</b>	<b>EIGEN VERMOGEN</b>	Art. 14-15
<b>HOOFDSTUK III</b>	<b>KREDIETRISICO</b>	Art. 16-18
<b>HOOFDSTUK IV</b>	<b>AFWIKKELINGS- EN WEDERPARTIJRISICO</b>	
AFDELING I	AFWIKKELINGS-/LEVERINGSRISICO	Art. 19-21
AFDELING II	WEDERPARTIJRISICO	Art. 22-24
AFDELING III	OVERIGE RISICO'S	Art. 25
<b>HOOFDSTUK V</b>	<b>RENTERISICO DAT VOORTVLOEIT UIT DE HANDELSPORTEFEUILLE</b>	
AFDELING I	LANGE EN KORTE POSITIES BEREKENING VAN DE NETTO-POSITIE	Art. 26-34
AFDELING II	SPECIFIEK RISICO EN ALGEMEEN RISICO	Art. 35-51
	Onderafdeling 1 Specifiek risico	
	Onderafdeling 1 Algemeen risico	
	A. Keuze van de methode	
	B. Berekening van het algemene risico gebaseerd op de looptijd	
	C. Berekening van het algemene risico gebaseerd op de duration	

<b>HOOFDSTUK VI</b>	<b>POSITIERISICO IN AANDELEN DAT VOORTVLOEIT UIT DE HANDELSPORTEFEUILLE</b>	
AFDELING I	BEREKENING VAN DE NETTO-POSITIE	Art. 52-58
AFDELING II	SPECIFIEK RISICO	Art. 59
AFDELING III	ALGEMEEN RISICO	Art. 60
<b>HOOFDSTUK VII</b>	<b>VASTE OVERNEMING EN WAARBORG VAN GOEDE AFLOOP</b>	
AFDELING I	VASTE OVERNEMING	Art. 61-62
AFDELING II	WAARBORG VAN GOEDE AFLOOP	Art. 63
AFDELING III	ORGANISATIE	Art. 64
<b>HOOFDSTUK VIII</b>	<b>WISSELKOERSRISICO</b>	Art. 65-76
<b>HOOFDSTUK IX</b>	<b>SPECIFIEKE BERECENINGSMETHODES</b>	Art. 77-79
<b>HOOFDSTUK X</b>	<b>RISICOCONCENTRATIE</b>	Art. 80-81
<b>HOOFDSTUK XI</b>	<b>COEFFICIENTEN EN BEGRENZINGSNORMEN</b>	
AFDELING I	SOLVABILITEITSCOEFFICIENTEN	Art. 82
AFDELING II	NORMEN TER BEGRENZING VAN DE RISICOCONCENTRATIE	Art. 83-84
<b>HOOFDSTUK XII</b>	<b>TOEZICHT OP GECONSOLIDEERDE BASIS</b>	Art. 85-89
<b>HOOFDSTUK XIII</b>	<b>BIJZONDERE BEPALINGEN M.B.T. BIJKANTOREN VAN KREDIETINSTELLINGEN DIE RESSORTEREN ONDER STATEN DIE GEEN LID ZIJN VAN DE EUROPESE GEMEENSCHAP</b>	Art. 90
<b>HOOFDSTUK XIV</b>	<b>DIVERSE BEPALINGEN EN OVERGANGSBEPALINGEN</b>	Art. 91-94

---

# BESLUIT VAN DE COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIËWEZEN OVER HET REGLEMENT OP HET EIGEN VERMOGEN VAN DE KREDIETINSTELLINGEN

DE COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIËWEZEN,

Gelet op de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, inzonderheid op de artikelen 43, 49, 61, 63, 64 en 80 ;

Gelet op de richtlijn 89/299/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 17 april 1989 betreffende het eigen vermogen van kredietinstellingen, als gewijzigd bij de richtlijnen 91/633/EEG en 92/16/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen ;

Gelet op de richtlijn 89/647/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 18 december 1989 betreffende een solvabiliteitsratio voor kredietinstellingen, als gewijzigd bij de richtlijnen 91/31/EEG, 94/7/EG en 95/15/EG van de Commissie van de Europese Gemeenschappen ;

Gelet op de richtlijn 92/121/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 21 december 1992 betreffende het toezicht op en de beheersing van grote risico's van kredietinstellingen ;

Gelet op de richtlijn 93/6/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 15 maart 1993 inzake de kapitaaltoereikendheid van beleggingsondernemingen en kredietinstellingen ;

Gelet op het advies van de Nationale Bank van België ;

Gelet op de raadpleging van de Belgische Vereniging van Banken,

**BESLUIT :**



## Hoofdstuk 1 Toepassingsgebied, definities en algemene bepalingen

### Afdeling I Toepassingsgebied

#### Art. 1

De bepalingen van dit reglement zijn van toepassing op de kredietinstellingen als bedoeld in titel II en titel IV van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen.

De kredietinstellingen en de wet als bedoeld in het eerste lid worden hierna respectievelijk "de instellingen" en "de wet" genoemd.

### Afdeling II Diverse definities

#### Art. 2

Voor de toepassing van dit reglement wordt verstaan onder :

- 1° "multilaterale ontwikkelingsbank", een van de volgende instellingen : de Internationale Bank voor Herstel en Ontwikkeling (de Wereldbank), de Internationale Financieringsmaatschappij, de Inter-Amerikaanse Ontwikkelingsbank, de Aziatische Ontwikkelingsbank, de Afrikaanse Ontwikkelingsbank, het Vestigingsfonds van de Raad van Europa, de Nordic Investment Bank, de Caraïbische Ontwikkelingsbank, het Europees Investeringsfonds en de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling ;
- 2° "vreemde middelen", het opvraagbaar passief, vermeerderd met de verplichtingen uit gemobiliseerde activa ;  
 onder de vreemde middelen worden evenwel de voorzieningen voor risico's en kosten, de achtergestelde schulden en de reconstitutiefondsen, alsook in voorkomend geval de wiskundige reserves met betrekking tot levensverzekerings- en kapitalisatiecontracten gevoegd bij hypothecaire leningen, niet opgenomen ;
- 3° "delta", de verandering in de waarde van een optie ingevolge een geringe verandering in de waarde van het onderliggende instrument ;
- 4° "gamma", de gevoeligheid van de waarde van een optie voor de schommelingen van de delta ;
- 5° "vega", de gevoeligheid van de waarde van een optie voor een volatilitéitsschommeling ;
- 6° "afgeleide instrumenten", de volgende elementen die geen vaste verbintenis inhouden tot verwerving of overdracht, op termijn, van een actief :
  - 1° de termijnverrichtingen op rente ;
  - 2° de termijnverrichtingen op valuta ;
  - 3° de termijnverrichtingen op goud ;

- 4° de termijnverrichtingen op aandelen ;
- 5° de termijnverrichtingen op andere edele metalen ;
- 6° de andere termijnverrichtingen ;
- 7° "afgeleide buiten-beursinstrumenten" (over-the-counter-instrumenten), de afgeleide instrumenten die niet worden verhandeld op een erkende markt waar dagelijkse margevereisten gelden ;
- 8° "financieel instrument", een van de instrumenten als bedoeld in artikel 1, §§ 1 en 2, van de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en de beleggingsadviseurs ;
- 9° "risicowegingsfactoren", de risicograden die van toepassing zijn op de betrokken wederpartijen, overeenkomstig hoofdstuk III ;
- niettemin worden de risico's in de vorm van provisie, courtage, rente, dividend en marges, alsook de andere risico's die voortvloeien uit verrichtingen, op door de Commissie voor het Bank- en Financieezeden gespecificeerde clearinginstellingen en beurzen, dezelfde wegingsfactor toegekend als die welke wordt toegekend wanneer de wederpartij een kredietinstelling uit de geografische zone A is ;
- 10° "algemeen risico", het risico van een prijsverandering van een financieel instrument als gevolg van een wijziging in de rentestand (bij een obligatie of een ander schuldinstrument dan wel bij een afgeleid instrument op een obligatie of op een ander schuldinstrument), of als gevolg van een algemene koersontwikkeling op de markt van de aandelen of andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld die geen verband houdt met enigerlei specifieke aspecten van de betrokken waardepapieren (bij een aandeel of een ander effect dat met een aandeel kan worden gelijkgesteld, dan wel bij een afgeleid instrument op een aandeel of op een ander effect dat met een aandeel kan worden gelijkgesteld) ;
- 11° "specifiek risico", het risico van een prijsverandering van een financieel instrument als gevolg van factoren die verband houden met de emittent ervan of, in het geval van een afgeleid instrument, de emittent van het onderliggende instrument ;
- 12° "gedekte warrant", een instrument dat is uitgegeven door een andere persoon dan de emittent van het onderliggende instrument en dat de houder het recht geeft :
- om, tegen een vastgestelde prijs, een aantal aandelen of andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, of een aantal obligaties of andere schuldinstrumenten te kopen, of
  - om een verlies te vermijden ten gevolge van schommelingen in een index met betrekking tot een of meer financiële instrumenten, tot het einde van de looptijd van de warrant ;

13° "geografische zone A" en "geografische zone B", de volgende zones :

de "geografische zone A" omvat de Lid-Staten van de Europese Gemeenschap, alsook alle andere landen die volwaardig lid zijn van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling en de landen die bijzondere leningsovereenkomsten met het Internationaal Monetair Fonds (IMF) hebben gesloten in het kader van de Algemene Leningsovereenkomsten (de zogenaamde "General Agreements to Borrow") van het IMF ; niettemin wordt elk land dat zijn buitenlandse overheidsschuld herschikt, gedurende een periode van vijf jaar uit de geografische zone A gesloten ;

de "geografische zone B" omvat alle landen die niet behoren tot de geografische zone A.

### Afdeling III Definitie van de handelsportefeuille

#### Onderafdeling 1 - Begrip "handelsportefeuille"

##### Art. 3

De handelsportefeuille bestaat uit :

- 1° a) de eigen posities in financiële instrumenten die door de instelling voor wederverkoop worden aangehouden en/of worden ingenomen met de bedoeling op korte termijn een voordeel te behalen uit bestaande en/of verwachte verschillen tussen de aankoop- en verkoopprijzen of uit andere koers- of renteschommelingen ;
- b) de posities in financiële instrumenten uit hoofde van voor eigen rekening verrichte compenserende aan- en verkopen ("matched principal broking") ;
- c) de posities die worden ingenomen om andere elementen van de handelsportefeuille af te dekken ;
- 2° de risicoposities in verband met
  - a) de niet-afgewikkelde transacties, bedoeld in artikel 19 ;
  - b) de leveringen zonder tegenprestaties, bedoeld in artikel 22 ;
  - c) de afgeleide instrumenten, bedoeld in artikel 24 ;
  - d) retrocessie-overeenkomsten en verstrekte effectenleningen, die betrekking hebben op overeenkomstig punt 1° hierboven tot de handelsportefeuille behorende effecten, bedoeld in artikel 23 ;
  - e) omgekeerde retrocessie-overeenkomsten en opgenomen effectenleningen, die zijn gesloten in het kader van de handelsportefeuille en voldoen aan de in artikel 4 vermelde voorwaarden, bedoeld in artikel 23 ;
- 3° de risicoposities in de vorm van provisie, courtage, rente, dividend en marges met betrekking tot op een beurs verhandelde afgeleide instrumenten, die rechtstreeks verband houden met tot de handelsportefeuille behorende elementen bedoeld in artikel 25.

Art. 4

De in artikel 3, 2°, e), bedoelde overeenkomsten en transacties moeten voldoen aan :

- hetzij de in de punten 1°, 2°, 3° en 5° van het tweede lid opgesomde voorwaarden ;
- hetzij de in de punten 4° en 5° van het tweede lid opgesomde voorwaarden.

De in het eerste lid bedoelde voorwaarden zijn de volgende :

- 1° de risicopositities worden dagelijks tegen marktwaarde gewaardeerd ;
- 2° de zekerheid wordt aangepast om rekening te houden met veranderingen van betekenis in de waarde van de effecten waarop de betrokken overeenkomst of transactie betrekking heeft, overeenkomstig een voor de Commissie voor het Bank- en Financieuzen aanvaardbare regel ;
- 3° in de overeenkomst of transactie is bepaald dat de vorderingen van de instelling automatisch en onmiddellijk worden gecompenseerd met de vorderingen van de wederpartij ingeval deze laatste in gebreke blijft ;
- 4° de betrokken overeenkomst of transactie wordt aangegaan tussen professionele partijen ;
- 5° een dergelijke overeenkomst of transactie wordt uitsluitend aangegaan in de gebruikelijke en passende omstandigheden ; kunstmatige transacties, vooral die welke geen korte-termijntransacties zijn, zijn uitgesloten.

Art. 5

Het al dan niet opnemen van welbepaalde elementen in de handelsportefeuille geschiedt volgens objectieve procedures, waaronder in voorkomend geval de boekhoudkundige normen waaraan de betrokken instelling is onderworpen.

De boekhoudkundige procedures en normen die de samenstelling van de handelsportefeuille bepalen, moeten stelselmatig worden toegepast.

Art. 6

Ongeacht het bepaalde bij artikel 5, kan de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, indien zij dat vanuit prudentieel oogpunt passend acht, eisen dat welbepaalde elementen of categorieën van elementen in de handelsportefeuille worden opgenomen, of zich ertegen verzetten dat deze elementen in de handelsportefeuille worden opgenomen.

## Onderafdeling 2 - De minimis

Art. 7

De instellingen die voldoen aan de volgende voorwaarden, kunnen de eigen-vermogensvereisten voor hun handelsportefeuille-activiteiten berekenen overeenkomstig hoofdstuk III, in plaats van overeenkomstig de bepalingen van de hoofdstukken IV tot VII. Deze bepaling is van overeenkomstige toepassing op de normen die voortvloeien uit hoofdstuk X.

De in het eerste lid bedoelde voorwaarden zijn de volgende :

- 1° het totaal van de handelsportefeuilleposities bedraagt normaal niet meer dan 5 % van hun totale bedrijf ;
- 2° het totaal van de handelsportefeuilleposities bedraagt normaal niet meer dan de tegenwaarde van 15 miljoen ECU in Belgische frank ;
- 3° de handelsportefeuille bedraagt nooit meer dan 6 % van hun totale bedrijf en het totaal van hun handelsportefeuilleposities bedraagt nooit meer dan de tegenwaarde van 20 miljoen ECU in Belgische frank.

Art. 8

§ 1. Om het aandeel van de handelsportefeuille-activiteiten ten opzichte van hun totale bedrijf als bedoeld in artikel 7 te berekenen, baseren de instellingen zich op het gecombineerde bedrag van de posten in en buiten balanstelling, met uitzondering van de buitenbalansverrichtingen die geen krediet- of marktrisico impliceren.

§ 2. Bij de berekening van de omvang van de activiteiten in en buiten balanstelling :

- worden de obligaties en andere schuldinstrumenten gewaardeerd tegen marktwaarde of tegen nominale waarde ;
- worden de aandelen en andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, gewaardeerd tegen marktwaarde ;
- worden de afgeleide instrumenten gewaardeerd tegen de nominale waarde of de marktwaarde van de onderliggende instrumenten.

Lange en korte posities worden samengevoegd, ongeacht of zij positief of negatief zijn.

Art. 9

Indien een instelling voor langere tijd een van beide of beide in artikel 7, tweede lid, 1° en 2° gestelde grenswaarden overschrijdt, of een van beide of beide in artikel 7, tweede lid, 3° gestelde grenswaarden overschrijdt, moet zij, wat haar handelsportefeuille-activiteiten betreft, voldoen aan de vereisten van artikel 82, § 2.

### Onderafdeling 3 - Handelsportefeuille van geringe omvang

#### Art. 10

De instellingen die, hoewel zij de grenswaarden van artikel 7 overschrijden, een handelsportefeuille bezitten die, volgens de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, als een handelsportefeuille van geringe omvang kan worden beschouwd, kunnen, als overgangsmaatregel en na de voorafgaande toestemming te hebben ontvangen van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, de in artikel 11 bedoelde vereenvoudigde berekeningsmethode gebruiken, ter vervanging van de vereisten die voortvloeien uit de hoofdstukken V en VI.

#### Art. 11

Vereenvoudigde methode voor de berekening van de vereisten met betrekking tot handelsportefeuilles van geringe omvang bedoeld in artikel 10.

De vereisten die voortvloeien uit de hoofdstukken V en VI, worden vervangen door de volgende vereisten :

- 1° de netto-positie wordt afzonderlijk berekend voor elk financieel instrument ;
- 2° voor gekochte opties stemt het vereiste overeen met dat van hun onderliggend instrument ; evenwel bedraagt het vereiste niet meer dan de marktwaarde van de optie ;
- 3° voor verkochte opties stemt het vereiste overeen met dat van hun onderliggend instrument ;
- 4° de aandelenindexen worden niet opgesplitst en bijgevolg behandeld als individuele posities ;
- 5° het vereiste dat voortvloeit uit netto-posities in obligaties en andere schuldinstrumenten is de som van de vereisten met betrekking tot het specifieke en het algemene risico, berekend als volgt :

het vereiste met betrekking tot het specifieke risico wordt berekend voor elke netto-positie na toepassing van de risicowegingsfactoren ;

voor elke netto-positie wordt een bijkomend vereiste met betrekking tot het algemene risico berekend, overeenkomstig de tabel hieronder, voor instrumenten met vaste rente in functie van de resterende looptijd, en voor instrumenten waarvoor de rente wordt aangepast vóór de uiteindelijke vervaldag op basis van de resterende periode tot op het moment van de volgende rente-aanpassing :

Resterende looptijd	Vereiste (in %)
≤ 1 jaar	0,7
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	3,25
> 5 jaar en ≤ 10 jaar	5,25
> 10 jaar	12,5

6° het vereiste dat voortvloeit uit posities in aandelen en andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, is de som van de vereisten met betrekking tot het specifieke en het algemene risico, berekend als volgt :

het eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het specifieke risico bedraagt 4 % van de som van de absolute waarden van de netto korte en de netto lange posities ;

het eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het algemene risico bedraagt 8 % van elke netto-positie.

#### Onderafdeling 4 - Waardering van de posities

##### Art. 12

Wanneer de in artikel 7 bedoelde regeling niet van toepassing is op de instelling, waardeert zij haar handelsportefeuille dagelijks tegen marktwaarde.

##### Art. 13

Wanneer de marktwaarde niet direct beschikbaar en voldoende representatief is, waardeert de instelling haar handelsportefeuille dagelijks volgens voorzichtige methodes die zij zelf vaststelt en stelselmatig toepast.

## Hoofdstuk II Eigen vermogen

### Art. 14

§ 1. Als bestanddelen van het eigen vermogen worden in aanmerking genomen :

- 1° het eigen vermogen sensu stricto, bestaande uit de onder a) vermelde bestanddelen en na aftrek van de onder b) vermelde posten :
- a) op te nemen bestanddelen :
    - i) het gestort kapitaal en de uitgiftepremies ;
    - ii) de reserves en de overgedragen winst ;
    - iii) het fonds voor algemene bankrisico's ;
  - b) af te trekken posten :
    - i) het verlies van het boekjaar en het overgedragen verlies ;
    - ii) de oprichtingskosten ;
    - iii) de immateriële vaste activa ;
    - iv) de eigen aandelen van de instelling ;
    - v) de mogelijke en voorzienbare verliezen en kosten waarvoor, naar het oordeel van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, niet de nodige waardeverminderingen werden geboekt of voorzieningen werden gevormd ;
- 2° de aanvullende bestanddelen van eigen vermogen, ten belope van hoogstens 100 % van het in 1° hiervoor omschreven eigen vermogen sensu stricto :
- a) de herwaarderingsmeerwaarden ;
  - b) het intern zekerheidsfonds ;
  - c) de gestorte fondsen aangetrokken via schuldtitels met onbepaalde looptijd en andere financieringsinstrumenten en die voldoen aan de voorwaarden van § 2 ;
  - d) de achtergestelde schulden, alsook de cumulatief preferente aandelen met vaste looptijd, die beantwoorden aan de voorwaarden bepaald bij § 3, evenwel beperkt tot een bedrag van hoogstens 50 % van het in 1° hiervoor omschreven eigen vermogen sensu stricto ;
- het bedrag waarvoor de hier bedoelde bestanddelen in aanmerking worden genomen, wordt geleidelijk afgebouwd gedurende de laatste vijf jaar die de datum van terugbetaling voorafgaan, zodat dit bedrag op het einde van het vijfde, vierde, derde, tweede en laatste jaar vóór de terugbetalingsdatum niet hoger is dan respectievelijk 80 %, 60 %, 40 %, 20 % en 0 % van het bedrag van de lening.



De in deze paragraaf sub 1° en 2°, a) en b), bedoelde bestanddelen van eigen vermogen worden bovendien slechts in aanmerking genomen na aftrek van de belastinglatenties, in de mate dat deze het bedrag verlagen ten belope waarvan de bestanddelen kunnen worden aangewend voor het dekken van risico's of verliezen.

§ 2. De in § 1, eerste lid, 2°, c), vermelde schuldtitels en financieringsinstrumenten dienen te beantwoorden aan de hiernavolgende voorwaarden, waarvan de naleving vooraf wordt gecontroleerd door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen :

- a) geen terugbetaling is mogelijk op initiatief van de schuldeiser en zonder voorafgaande toestemming van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen ;
- b) de fondsen worden verstrekt op achtergestelde basis ; dit betekent dat in situaties van samenloop van alle schuldeisers op het gehele vermogen van de debiteur of emittent, met name bij diens faillissement, aanvraag tot gerechtelijk akkoord of vrijwillige of gedwongen vereffening, de achtergestelde schuldeiser onherroepelijk afstand doet van zijn recht op een gelijke behandeling ten opzichte van de andere niet-bevoorrechte schuldeisers ; de achtergestelde schuldeiser aanvaardt, met andere woorden, dat de debiteur of emittent, in diezelfde situaties van samenloop, slechts verplicht is hem te betalen nadat vooraf alle andere schuldeisers zijn betaald of de nodige sommen hiertoe in consignatie zijn gegeven ;
- c) de achterstelling is eveneens van toepassing op de verschuldigde periodieke vergoeding ;
- d) de debiteur of de emittent heeft het recht de betaling van de verschuldigde periodieke vergoeding uit te stellen ;
- e) de fondsen en de nog verschuldigde periodieke vergoeding kunnen worden aangewend tot aanzuivering van verliezen, dit terwijl de debiteur of emittent zijn werkzaamheden kan voortzetten.

§ 3. De in § 1, eerste lid, 2°, d), vermelde achtergestelde schulden en cumulatief preferente aandelen dienen te beantwoorden aan de hiernavolgende voorwaarden, waarvan de naleving vooraf wordt gecontroleerd door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen :

- a) vervroegde terugbetaling is enkel mogelijk op initiatief van de debiteur en met de voorafgaande toestemming van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen ;
- b) hun oorspronkelijke looptijd bedraagt minstens 5 jaar ; is de looptijd onbepaald, dan bedraagt de opzeggingstermijn ten minste 5 jaar ;
- c) de fondsen zijn verstrekt op achtergestelde basis, als gedefinieerd in § 2, b), supra ;
- d) de overeenkomst mag geen bepalingen bevatten krachtens dewelke de schuld in bepaalde omstandigheden, buiten de vereffening van de instelling, vóór de overeengekomen datum moet worden terugbetaald.

§ 4. Onverminderd de overeenkomstig wettelijke bepalingen toe te passen aftrekken, wordt het eigen vermogen berekend na aftrek van de volgende posten :

- 1° de deelnemingen in verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, wanneer die ondernemingen kredietinstellingen, beleggingsondernemingen of andere financiële instellingen zijn waarvan het gewone bedrijf bestaat uit het verlenen van kredieten of uit het afsluiten van andere verrichtingen die in aanmerking worden genomen voor de berekening van de vereisten die voortvloeien uit dit reglement ;
- 2° de deelnemingen in verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, wanneer het gaat om verzekeringsondernemingen met een ander bedrijf dan bedoeld in 1° supra ;
- 3° de instrumenten en vorderingen bedoeld in § 1, eerste lid, 2°, c) en d), die betrekking hebben op de in 1° hiervoor vermelde ondernemingen ;
- 4° de instrumenten en vorderingen bedoeld in artikel 15, § 1, derde lid, 3°, die betrekking hebben op de in 1° hiervoor vermelde ondernemingen ;
- 5° de aandelen van kredietinstellingen, beleggingsondernemingen en andere financiële instellingen als bedoeld in 1° hiervoor, maar die geen verbonden ondernemingen zijn en waarmee evenmin een deelnemingsverhouding bestaat, met uitzondering van de aandelen die deel uitmaken van de handelsportefeuille, alsook de in § 1, eerste lid, 2°, c) en d), en in artikel 15, § 1, derde lid, 3°, bedoelde vorderingen op en instrumenten uitgegeven door zulke instellingen, voor het gedeelte van het totaal van de hier bedoelde aandelen, vorderingen en instrumenten dat groter is dan 10 % van het eigen vermogen, als gedefinieerd in § 1, van de instelling waarvoor dit reglement geldt ;
- 6° de bestanddelen van het eigen vermogen van de instelling die worden gehouden door ondernemingen waarin zij deelneemt of dochterondernemingen daarvan, tenzij deze bestanddelen aanvullende bestanddelen van eigen vermogen zijn als bedoeld in § 1, eerste lid, 2°, en in artikel 15, § 1, derde lid, 3°, en die de herbesteding zijn van werkmiddelen die bedoelde ondernemingen als financieringsvehikel specifiek daartoe bij derden hebben opgenomen en waarover deze derden uitdrukkelijk zijn geïnformeerd ;
- 7° de vorderingen en de overige activa, met inbegrip van de toekomstige vorderingen en overige activa, buiten deze bedoeld in 1° tot 5° supra, op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, alsook de verplichtingen voor rekening of ten gunste van zulke ondernemingen, tenzij deze vorderingen, overige activa en verplichtingen naar aard en voorwaarden verantwoorde courante bankverrichtingen zijn ;
- 8° de aandelen die worden gehouden in ondernemingen, waarvan het bedrag per post of het totaalbedrag van de posten de begrenzings bedoeld in artikel 32, § 5, eerste lid, van de wet of de begrenzings bedoeld in artikel 146 van de wet met betrekking tot de in dat artikel bedoelde ondernemingen overschrijdt, ten belope van het bedrag van die overschrijding.

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen kan de instelling vrijstellen van de verplichting om de in 1° tot 5° van deze paragraaf bedoelde aandelen, instrumenten en vorderingen af te trekken, wanneer het bezit ervan kadert in een sanerings- of reddingsoperatie van bedoelde ondernemingen.

#### Art. 15

§ 1. Onverminderd artikel 14, mag een instelling die de uit de hoofdstukken IV tot VIII en artikel 84 voortvloeiende eigen-vermogensvereisten moet naleven, een andere definitie van eigen vermogen gebruiken om zich aan die vereisten te conformeren. Zij mag geen enkel deel van het aldus beschikbare eigen vermogen tegelijkertijd gebruiken om zich aan andere eigen-vermogensvereisten te conformeren.

De bepalingen van deze paragraaf zijn van overeenkomstige toepassing op de in artikel 83 gedefinieerde begrenzingsnormen met betrekking tot de elementen in de handelsportefeuille.

De in het eerste lid van deze paragraaf bedoelde definitie omvat de volgende elementen :

- 1° het in artikel 14 gedefinieerde eigen vermogen dat niet wordt gebruikt voor de dekking van de risico's die voortvloeien uit hoofdstuk III ;
- 2° de netto-winst van de handelsportefeuille van de instelling, na aftrek van alle voorzienbare kosten of dividenden en verminderd met de verliezen op haar andere werkzaamheden, voor zover dit bedrag niet reeds is opgenomen in de in 1° supra bedoelde bestanddelen ;
- 3° de in § 2 bedoelde achtergestelde schulden en de in § 4 bedoelde elementen, onder voorbehoud van de in de §§ 2 tot 4 opgesomde voorwaarden.

§ 2. De in § 1, derde lid, 3°, vermelde achtergestelde schulden dienen te beantwoorden aan de hiernavolgende voorwaarden, waarvan de naleving vooraf wordt gecontroleerd door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen :

- a) hun oorspronkelijke looptijd bedraagt minstens 2 jaar ; is de looptijd onbepaald, dan bedraagt de opzeggingstermijn ten minste 2 jaar ;
- b) zij zijn integraal gestort en de leningsovereenkomst bevat geen bepalingen op grond waarvan de schuld in bepaalde omstandigheden, buiten de vereffening van de instelling, vóór de overeengekomen datum moet worden terugbetaald, tenzij de Commissie voor het Bank- en Financieuzen daarmee vooraf heeft ingestemd ;
- c) noch het hoofdbedrag van, noch de verschuldigde interesten op die achtergestelde schulden mogen worden terugbetaald indien het eigen vermogen van de betrokken instelling door die terugbetaling minder dan 100 % van de in artikel 82 gedefinieerde vereisten bedraagt ;
- d) de fondsen zijn verstrekt op achtergestelde basis, als gedefinieerd in artikel 14, § 2, b).

De instelling stelt de Commissie voor het Bank- en Financiewezen in kennis van alle terugbetalingen op die achtergestelde schulden zodra het eigen vermogen van de instelling minder bedraagt dan 120 % van de in artikel 82 gedefinieerde vereisten.

§ 3. De in § 1, derde lid, 3°, bedoelde schulden worden in aanmerking genomen ten belope van hoogstens 200 % van het resterende eigen vermogen sensu stricto, voor het beantwoorden aan de in de hoofdstukken IV tot VIII en in artikel 84 bedoelde eigen-vermogensvereisten.

§ 4. De instelling kan de in de § 1, derde lid, 3°, bedoelde achtergestelde schulden vervangen door elementen van dezelfde aard bedoeld in artikel 14, § 1, 1° lid, 2°, a) tot d), en die elders niet in aanmerking worden genomen voor de berekening van het eigen vermogen, binnen de grenzen bepaald bij § 3.

### Hoofdstuk III Kredietrisico

#### Art. 16

Definitie van het begrip "gewogen risicovolume"

§ 1. Onder voorbehoud van de bepalingen van de hiernavolgende §§ 2 tot 6, omvat het gewogen risicovolume, voor de toepassing van de in artikel 18 bepaalde solvabiliteitscoëfficiënt, de volgende balans- en buiten-balansposten in de aangeduide verhoudingen, met uitsluiting, voor de instellingen die geen gebruik maken van de in artikel 7 bedoelde mogelijkheid, van de in hoofdstuk I, afdeling III, onderafdelingen 1 en 3 bedoelde posten :

- 1° honderd percent van de vorderingen, met uitsluiting van deze vermeld in 2° en 6°, a), van deze paragraaf ; hier worden eveneens de door de instelling bij derden gemobiliseerde vorderingen met verhaal op de instelling bedoeld, alsook de toekomstige vorderingen ingevolge contantverrichtingen in uitvoering en ingevolge vaste verbintenissen wegens termijnverrichtingen, buiten de in 6°, f) en g), bedoelde geschreven opties en termijnverrichtingen ;
- 2° honderd percent van de instrumenten en vorderingen van het type bedoeld in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c) en d), en in artikel 15, § 1, derde lid, 3° ;
- 3° honderd percent van de overlopende rekeningen van het actief ;
- 4° honderd percent van de overige activa, met inbegrip van de door de instelling bij derden gemobiliseerde activa met verhaal op de instelling en van de overige toekomstige activa ingevolge contantverrichtingen in uitvoering en ingevolge vaste verbintenissen wegens termijnverrichtingen, buiten de in 6°, f) en g), bedoelde geschreven opties en termijnverrichtingen ;
- 5° honderd percent van
  - a) de verplichtingen op grond van accepten ;
  - b) de verplichtingen met kredietvervangend karakter, waardoor de instelling de verbintenis van een derde moet nakomen of een vervangende geldsom betalen, indien deze derde zijn verplichtingen niet nakomt ;
  - c) de activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden, ingeval de zekerheidstelling een kredietvervangend karakter heeft ;
- 6° vijftig percent van
  - a) de vorderingen wegens leningen die volledig zijn gewaarborgd door hypotheken op vastgoed bestemd voor bewoning, dat wordt bewoond of verhuurd door de ontlener ; voor leningen die terugbetaalbaar zijn door reconstitutie bij de rapporterende instelling wordt het bedrag van de vordering berekend na aftrek van, naar gelang van het geval, het reconstitutiefonds of de wiskundige reserve die voortvloeit uit een aan de lening gekoppeld levensverzekerings- of kapitalisatiecontract ;

- b) de verplichtingen wegens documentaire kredieten met kredietrisico voor de instelling en die niet beantwoorden aan de omschrijving onder 7° van deze paragraaf ;
- c) de verplichtingen zonder kredietvervangend karakter, waardoor de instelling de verbintenis van een derde moet nakomen of een vervangende geldsom betalen, indien deze derde zijn verplichtingen niet nakomt ;
- d) de activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden, indien de zekerheidstelling geen kredietvervangend karakter heeft ;
- e) het onbenut gedeelte van de verplichtingen wegens betekende kredietlijnen met een oorspronkelijke looptijd van meer dan één jaar en van het onbenut gedeelte van de verplichtingen wegens betekende kredietlijnen waardoor de instelling een emittent van verhandelbaar kortlopend papier toezegt de vervangende of aanvullende financiering te verschaffen, wanneer deze emittent de gewenste financiering niet heeft verkregen door uitgifte van dergelijk papier op de markt ;
- f) de verplichtingen ingevolge geschreven put-opties op effecten en ander waardepapier ;
- g) de vervangingskost bij in gebreke blijven van de wederpartij, van de afgeleide instrumenten ;

de vervangingskost wordt berekend volgens de methode gebaseerd op de waardering tegen marktwaarde ;

tot nader bericht kunnen de instellingen de vervangingskost van de termijnverrichtingen op rente, valuta en goud berekenen volgens de methode gebaseerd op het oorspronkelijke risico ;

beide methodes zijn beschreven in artikel 17 ;

de termijnverrichtingen op valuta met een oorspronkelijke looptijd van hoogstens 14 kalenderdagen en de afgeleide instrumenten die worden verhandeld op erkende beurzen en waarvoor dagelijkse margevereisten gelden, moeten evenwel niet worden opgenomen in de berekeningsbasis ;

- 7° twintig percent van de verplichtingen wegens documentaire kredieten met kredietrisico voor de instelling, voor zover de instelling een tegenwerpelijk pandrecht of ander gelijkwaardig recht heeft op de onderliggende goederen en het krediet een uitdovend karakter heeft.

§ 2. In afwijking van de bepalingen van § 1, 3°, worden de overlopende rekeningen die de instelling niet kan identificeren naar wederpartij, voor vijftig percent in het gewogen risicovolume opgenomen.

§ 3. In afwijking van de bepalingen van § 1, worden de bestanddelen bedoeld in § 1, 1°, 3°, 5° en 6° a) en g), voor twintig percent in het gewogen risicovolume opgenomen,

- 1° wanneer de wederpartij behoort tot de hierna vermelde overheden of instellingen, of wanneer de bestanddelen onherroepelijk en uitdrukkelijk zijn gewaarborgd door een van deze overheden of instellingen :

- a) de regionale en lokale overheden van de landen van de geografische zone A, met uitzondering van de Gewesten en Gemeenschappen in België ;
  - b) de Europese Investeringsbank ;
  - c) de multilaterale ontwikkelingsbanken ;
  - d) de kredietinstellingen met zetel in een land van de geografische zone A ;
  - e) de beleggingsondernemingen met zetel in een land van de geografische zone A ;
- 2° met een oorspronkelijke looptijd van ten hoogste één jaar en met als wederpartij een kredietinstelling met zetel in een land van de geografische zone B of onherroepelijk en uitdrukkelijk gewaarborgd door een dergelijke kredietinstelling ;
- 3° die zijn gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op effecten uitgegeven door hetzij de Europese Investeringsbank, hetzij een multilaterale ontwikkelingsbank ;
- 4° die waarden ter incasso vertegenwoordigen.

§ 4. In afwijking van de bepalingen van § 1, worden de verplichtingen als bedoeld in § 1, 6°, b), c), d) en e), voor tien percent in het gewogen risicovolume opgenomen,

- 1° met als kredietbegunstigde een van de overheden of instellingen als bedoeld in § 3, 1°, of onherroepelijk en uitdrukkelijk gewaarborgd door een van deze overheden of instellingen ;
- 2° met een oorspronkelijke looptijd van ten hoogste één jaar, aangegaan voor rekening van kredietinstellingen met zetel in een land van de geografische zone B of die onherroepelijk en uitdrukkelijk zijn gewaarborgd door zulke kredietinstellingen ;
- 3° die zijn gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op effecten uitgegeven door hetzij de Europese Investeringsbank, hetzij een multilaterale ontwikkelingsbank.

De verplichtingen als bedoeld in § 1, 6°, f), die betrekking hebben op bestanddelen die met toepassing van § 3 voor twintig percent worden gewogen, worden eveneens voor tien percent in het gewogen risicovolume opgenomen.

§ 5. In afwijking van de bepalingen van § 1, worden de verplichtingen als bedoeld in § 1, 7°, voor vier percent in het gewogen risicovolume opgenomen,

- 1° met als kredietbegunstigde een van de overheden of instellingen vermeld in § 3, 1°, of onherroepelijk en uitdrukkelijk gewaarborgd door een van die overheden of instellingen ;

- 2° met een oorspronkelijke looptijd van ten hoogste één jaar, aangegaan voor rekening van kredietinstellingen met zetel in een land van de geografische zone B of onherroepelijk en uitdrukkelijk gewaarborgd door zulke kredietinstellingen ;
- 3° die zijn gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op effecten uitgegeven door hetzij de Europese Investeringsbank, hetzij een multilaterale ontwikkelingsbank.

§ 6. In afwijking van de bepalingen van de voorgaande paragrafen, worden niet in het gewogen risicovolume opgenomen,

- 1° de bestanddelen die met toepassing van artikel 14, § 4, of overeenkomstig wettelijke bepalingen zijn afgetrokken van het eigen vermogen ;
- 2° de kasmiddelen en gelijkwaardige posten ;
- 3° de bestanddelen bedoeld in § 1, 1°, 3° en 6°, a), wanneer de wederpartij een centrale overheid of een centrale bank is van een land uit de geografische zone B en deze bovendien zijn uitgedrukt en gefinancierd in de nationale valuta van de ontlener, alsook wanneer de hier bedoelde bestanddelen onherroepelijk en uitdrukkelijk zijn gewaarborgd door een dergelijke centrale overheid of centrale bank en zijn uitgedrukt en gefinancierd in de gemeenschappelijke nationale valuta van de garantieverstrekker en de ontlener ;
- 4° de bestanddelen bedoeld in § 1, 1°, 3°, 5°, 6° a), b), c), d), e), g) en 7°, waarvan de wederpartij behoort tot de hiernavermelde overheden of instellingen, of die onherroepelijk en uitdrukkelijk zijn gewaarborgd door een van deze overheden of instellingen, met inbegrip van de bestanddelen die zijn gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op effecten uitgegeven door die overheden of instellingen :
  - a) de Europese Gemeenschappen ;
  - b) de centrale overheden en de centrale banken van de landen van de geografische zone A ;
  - c) de Gewesten en Gemeenschappen in België ;
- 5° de bestanddelen bedoeld in § 1, 1°, 3°, 5°, 6° a), b), c), d), e), g) en 7°, die zijn gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op door de instelling ontvangen deposito's of op door haar uitgegeven en bij haar gedeponeerde depositocertificaten en ander soortgelijk papier.

De in § 1, 6°, f), bedoelde verplichtingen die betrekking hebben op bestanddelen die met toepassing van deze paragraaf van dit artikel niet dienen te worden opgenomen in het gewogen risicovolume, worden evenmin opgenomen in het gewogen risicovolume.

§ 7. De lagere wegingsfactoren bedoeld in de voorgaande paragrafen van dit artikel op grond van het bestaan van een uitdrukkelijke waarborg of een tegenwerpelijk pandrecht, worden in geval van een gedeeltelijke dekking slechts toegepast op het gewaarborgde gedeelte van de bestanddelen.



§ 8. De berekening van het gewogen risicovolume met betrekking tot de balans- en buiten-balansposten, als bepaald in dit artikel, geschiedt met inachtneming van de regels die gelden voor de verwerking van deze posten in de periodieke boekhoudstaat, in voorkomend geval na aftrek van de specifieke waardeverminderingen en voorzieningen op de betrokken posten.

#### Art. 17

##### § 1. Berekening van de vervangingskost van afgeleide instrumenten.

De vervangingskost bij in gebreke blijven van de wederpartij, van afgeleide instrumenten bedoeld in artikel 16, § 1, 6°, g), wordt berekend volgens een van de hiernavermelde methodes.

De theoretische hoofdsom en de onderliggende bedragen die voor de berekening van de vervangingskost in aanmerking worden genomen, moeten een relevante maatstaf zijn voor de berekening van het aan deze verrichtingen verbonden kredietrisico. Indien, bij voorbeeld, de overeenkomst voorziet in een vermenigvuldiging van de kasstromen, moet de theoretische hoofdsom of het onderliggende bedrag worden aangepast, om rekening te houden met de impact van de multiplicator op de risicostructuur van de betrokken verrichting. Voor verrichtingen waarbij de hoofdsom meerdere malen wordt uitgewisseld, moeten de hierna vermelde percentages worden vermenigvuldigd met het resterende aantal betalingen dat volgens de overeenkomst nog moet worden verricht.

##### Eerste methode

(Methode gebaseerd op de waardering tegen marktwaarde)

De vervangingskost wordt gedefinieerd als de som van de volgende elementen :

- eerste element : de actuele vervangingskost op basis van de marktwaarde ("marking to market") van de verrichtingen met een positieve waarde ;
- tweede element : het potentieel toekomstig kredietrisico, i.e. het produkt verkregen door vermenigvuldiging van de theoretische hoofdsom of de onderliggende waarde van elk van de uitstaande verrichtingen met hun respectief percentage ;

het percentage wordt als volgt bepaald op basis van de resterende looptijd :

Resterende looptijd (1)	Verrichtingen op rente (2)	Verrichtingen op valuta en goud	Verrichtingen op aandelen	Verrichtingen op andere edele metalen	Overige verrichtingen (3)
≤ 1 jaar	0 %	1 %	6 %	7 %	10 %
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	0,5 %	5 %	8 %	7 %	12 %
> 5 jaar	1,5 %	7,5 %	10 %	8 %	15 %

- (1) voor verrichtingen die zo zijn gestructureerd dat op gespecificeerde betalingsdata de risicopositie wordt aferekend, en waarvan de voorwaarden zodanig worden herzien dat de marktwaarde van de verrichting op deze gespecificeerde data nihil is, is de resterende looptijd gelijk aan de periode tot de volgende herzieningsdatum. Voor verrichtingen op rente die aan deze criteria voldoen en die een resterende looptijd van meer dan een jaar hebben, mag het percentage evenwel niet lager zijn dan 0,5 %.
- (2) voor "floating/floating-renteswaps" die betrekking hebben op één valuta, wordt geen potentieel toekomstig kredietrisico berekend.
- (3) De termijnverrichtingen op andere goederen dan edele metalen, alsook de termijnverrichtingen die niet reeds tot een van in de tabel vermelde categorieën behoren en die van gelijke aard zijn, moeten hier worden opgenomen.

#### Tweede methode

(Methode gebaseerd op het oorspronkelijk risico)

De vervangingskost wordt verkregen door de theoretische hoofdsom of de onderliggende waarde van elk van de uitstaande verrichtingen te vermenigvuldigen met hun respectief percentage ;

het percentage wordt als volgt bepaald op basis van de looptijd :

Looptijd (1)	Verrichtingen op rente	Verrichtingen op valuta en goud
≤ 1 jaar	0,5 %	2 %
> 1 jaar en ≤ 2 jaar	1 %	5 %
per bijkomende periode van maximum 1 jaar	+ 1 %	+ 3 %

(1) Voor verrichtingen op valuta en goud, de oorspronkelijke looptijd ; voor verrichtingen op rente, de resterende looptijd.

§ 2. Overeenkomsten van schuldvernieuwing en schuldvergelijking op bilaterale basis.

- a) Wanneer een instelling met een wederpartij een bilaterale schuldvernieuwings- of schuldvergelijkingsovereenkomst heeft gesloten, mogen, voor de berekening van de in § 1 bedoelde vervangingskost en na voorafgaande toestemming van de Commissie voor het Bank- en Financieewezen, de uit deze overeenkomsten resulterende netto-bedragen als berekend op de in sub b) bepaalde wijze worden gewogen in plaats van de betreffende bruto-bedragen.

Onder "bilaterale schuldvernieuwingsovereenkomsten" moeten overeenkomsten worden verstaan tussen een instelling en haar wederpartij, op grond waarvan wederkerige vorderingen en verplichtingen van de partijen automatisch worden verrekend, waarbij de schuldvernieuwing telkens wanneer zij van toepassing is, leidt tot de vaststelling van één enkel netto-bedrag en één juridisch bindende nieuwe verbintenis doet ontstaan die de vroegere verbintenissen vervangt.

Opdat de Commissie voor het Bank- en Financieewezen het risicoverminderend karakter van bilaterale schuldvernieuwings- en schuldvergelijkingsovereenkomsten zou kunnen erkennen, moeten deze overeenkomsten voldoen aan de volgende voorwaarden :

- (i) de instelling heeft met haar wederpartij een schuldvernieuwings- of schuldvergelijkingsovereenkomst gesloten, waaruit één enkele juridische verplichting ontstaat die alle onder die overeenkomst vallende verrichtingen bestrijkt, zodat, ingeval de wederpartij niet aan haar verplichtingen voldoet ingevolge in gebreke blijven, faillissement, liquidatie of andere soortgelijke omstandigheden, de instelling slechts een vordering tot ontvangst of een verplichting tot betaling heeft ten belope van het netto-bedrag van de tegen marktwaarde gewaardeerde positieve en negatieve waarden van de verschillende onder de overeenkomst vallende verrichtingen ;

(ii) de instelling heeft de Commissie voor het Bank- en Financieewezen schriftelijke en met redenen omklede juridische adviezen ter beschikking gesteld, waaruit blijkt dat, in geval van een geschil, de bevoegde rechterlijke en bestuurlijke autoriteiten tot de bevinding zouden komen dat, in de in (i) beschreven gevallen, de vorderingen en verplichtingen van de instelling beperkt zijn tot het netto-bedrag als bedoeld in (i), krachtens :

- het recht van het rechtsgebied waarin de wederpartij statutair is opgericht en, indien het een buitenlands bijkantoor van een onderneming betreft, tevens het recht van het rechtsgebied waarin het bijkantoor is gevestigd ;

- het recht dat de afzonderlijke onder de overeenkomst vallende verrichtingen beheerst, en

- het recht dat elke overeenkomst beheerst die noodzakelijk is ter uitvoering van de schuldvernieuwing of schuldvergelijking ;

bedoelde juridische adviezen mogen, na goedkeuring door de Commissie voor het Bank- en Financieewezen, per type van schuldvernieuwing of schuldvergelijking worden opgesteld ;

(iii) de instelling beschikt over passende procedures om de rechtsgeldigheid van de door haar gesloten overeenkomsten voortdurend te toetsen aan eventuele wijzigingen in de toepasselijke wetgeving ;

(iv) de overeenkomsten bevatten geen beding op grond waarvan een niet in gebreke zijnde partij slechts beperkte betalingen of geen betalingen aan de boedel van de in gebreke zijnde wederpartij moet verrichten (zogenaamde "walkaway"-clausule).

De Commissie voor het Bank- en Financieewezen zal het risicoverminderend karakter slechts erkennen op voorwaarde dat ieder van de betrokken toezichthoudende autoriteiten overtuigd is van de rechtsgeldigheid van de schuldvernieuwings- of schuldvergelijkingsovereenkomsten krachtens de toepasselijke rechtsstelsels.

b) De in a) bedoelde netto-bedragen worden als volgt berekend :

#### Schuldvernieuwingsovereenkomsten

Bij toepassing van de eerste methode worden het eerste en het tweede element berekend door de schuldvernieuwingsovereenkomst in aanmerking te nemen.

Bij toepassing van de tweede methode wordt de theoretische hoofdsom of de onderliggende waarde berekend rekening houdend met de schuldvernieuwingsovereenkomst ; de in de betrokken tabel vermelde percentages zijn van toepassing.

### Schuldvergelijkingsovereenkomsten

Bij toepassing van de eerste methode kan, voor de berekening van het eerste element, de vervangingskost voor verrichtingen die onder een schuldvergelijkingsovereenkomst vallen, worden berekend door de actuele theoretische netto-vervangingskost die uit de overeenkomst resulteert, in aanmerking te nemen ; wanneer de schuldvergelijking tot een netto-verplichting leidt voor de berekenende instelling, wordt de vervangingskost beschouwd als gelijk aan zero.

Voor de berekening van het tweede element, mogen de netto-bedragen slechts in aanmerking worden genomen bij termijnverrichtingen op valuta voor dewelke de theoretische hoofdsom gelijk is aan de kasstromen, indien de te vorderen of te betalen bedragen op dezelfde valutadatum vervallen en in dezelfde valuta luiden.

Bij toepassing van de tweede methode worden :

- voor termijnverrichtingen op valuta waarvan de theoretische hoofdsom gelijk is aan de kasstromen, indien de te vorderen of te betalen bedragen op dezelfde valutadatum vervallen en in dezelfde valuta luiden, worden de theoretische hoofdsommen berekend rekening houdend met de schuldvergelijkingsovereenkomst ; de in de betrokken tabel vermelde percentages zijn van toepassing ;
- voor alle overige in de tabel bedoelde verrichtingen, zijn de hiernavolgende percentages van toepassing op de theoretische hoofdsommen zonder rekening te houden met de schuldvergelijkingsovereenkomst :

Looptijd (1)	Verrichtingen op rente	Verrichtingen op valuta en goud
≤ 1 jaar	0,35 %	1,50 %
> 1 jaar en ≤ 2 jaar	0,75 %	3,75 %
per bijkomende periode van maximum 1 jaar	0,75 %	2,25 %

(1) Voor verrichtingen op valuta en goud, de oorspronkelijke looptijd ; voor verrichtingen op rente, de resterende looptijd.

### Art. 18

Het eigen-vermogensvereiste van een instelling voor de dekking van het kredietrisico bedraagt 8 % van het gewogen risicovolume.

## Hoofdstuk IV Afwikkelings- en wederpartijrisico

### Afdeling I Afwikkelings-/leveringsrisico

#### Art. 19

De instelling berekent het prijsverschil waarvoor zij een risico loopt, voor elke verrichting in obligaties of andere schuldinstrumenten dan wel in aandelen of andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, die na de overeengekomen leveringsdatum nog niet is afgewikkeld.

Het prijsverschil dat de instelling loopt, is het verschil tussen de overeengekomen afwikkelingsprijs voor de obligaties of andere schuldinstrumenten dan wel voor de aandelen of andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, en hun marktwaarde, indien dit verschil voor de instelling een verlies zou kunnen opleveren.

Het eigen-vermogensvereiste dat overeenstemt met het risico dat de instelling loopt, wordt berekend door het in het vorige lid bedoelde verschil te vermenigvuldigen met de passende factor in de tweede kolom van de tabel hieronder :

Aantal werkdagen na vastgestelde afwikkelingsdatum	Eigen-vermogensvereiste
5 - 15	8 %
16 - 30	50 %
31 - 45	75 %
46 of meer	100 %

#### Art. 20

De instelling mag het in artikel 19 bedoelde eigen-vermogensvereiste vervangen door een eigen-vermogensvereiste dat wordt berekend door de overeengekomen afwikkelingsprijs voor elke niet-afgewikkelde verrichting in obligaties of andere schuldinstrumenten, dan wel in aandelen of andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, te vermenigvuldigen met de passende factor in de tweede kolom van de tabel hieronder :

Aantal werkdagen na vastgestelde afwikkelingsdatum	Eigen-vermogensvereiste
5 - 15	0,5 %
16 - 30	4,0 %
31 - 45	9,0 %
46 of meer	zie tweede lid

Vanaf de 46ste werkdag na de vastgestelde afwikkelingsdatum is het eigen-vermogensvereiste gelijk aan het hoogste van de volgende bedragen :

- 9 % van de overeengekomen afwikkelingsprijs ;
- het prijsverschil als bedoeld in artikel 19, tweede lid, waarvoor de instelling een risico loopt, overeenkomstig de laatste lijn van de tabel in artikel 19.

De instelling die heeft geopteerd voor de in dit artikel gedefinieerde berekeningsmethode, past die methode stelselmatig toe.

#### Art. 21

De retrocessie-overeenkomsten en de omgekeerde retrocessie-overeenkomsten alsook de verstrekte en de opgenomen effectenleningen vallen niet onder de toepassing van de artikelen 19 en 20.

### Afdeling II Wederpartijrisico

#### Art. 22

Leveringen zonder tegenprestaties

Het eigen-vermogensvereiste voor een instelling die voor effecten heeft betaald alvorens ze te ontvangen, of die effecten heeft geleverd alvorens daarvoor betaling te hebben ontvangen, bedraagt 8 % van de waarde van de aan de instelling verschuldigde effecten of contanten, vermenigvuldigd met de voor de desbetreffende wederpartij toepasselijke risicowegingsfactor.

In het geval van grensoverschrijdende transacties is het eigen-vermogensvereiste slechts van toepassing indien ten minste één dag is verstreken sinds de instelling voor de effecten heeft betaald of de effecten heeft geleverd.

#### Art. 23

Retrocessie-overeenkomsten en omgekeerde retrocessie-overeenkomsten ;  
verstrekte en opgenomen effectenleningen

§ 1. In het geval van retrocessie-overeenkomsten en verstrekte effectenleningen met betrekking tot effecten die tot de handelsportefeuille behoren, berekent de instelling het verschil tussen de marktwaarde van de effecten en het bedrag van de door de instelling opgenomen lening of de marktwaarde van de zekerheid, indien dit verschil positief is.

In het geval van omgekeerde retrocessie-overeenkomsten en opgenomen effectenleningen die tot de handelsportefeuille behoren, berekent de instelling het verschil tussen het bedrag van de door de instelling verstrekte lening of de marktwaarde van de zekerheid en de marktwaarde van de effecten die zij heeft ontvangen, indien dit verschil positief is.

Het bedrag van de overwaarde aan zekerheid mag worden uitgesloten uit de in de vorige leden bedoelde berekeningen, indien de terugbetaling ervan zodanig is gegarandeerd dat de overdragende partij er altijd van is verzekerd dat zij de overwaarde aan zekerheid terugkrijgt indien haar wederpartij in gebreke blijft.

Gelopen rente wordt in aanmerking genomen bij de berekening van de marktwaarde van de geleende en ontleende bedragen en van de zekerheid.

De instelling die effecten of rechten met betrekking tot de eigendom van effecten overdraagt via een retrocessie-overeenkomst, alsook de instelling die effecten leent in het kader van een verstrekte effectenlening, neemt die effecten op in berekening van hun eigen-vermogensvereisten overeenkomstig de hoofdstukken V en VI.

§ 2. Het eigen-vermogensvereiste bedraagt 8 % van het overeenkomstig § 1 vastgestelde bedrag, vermenigvuldigd met de toepasselijke risicowegingsfactor.

#### Art. 24

##### Afgeleide buiten-beursinstrumenten

Het eigen-vermogensvereiste met betrekking tot de afgeleide buiten-beursinstrumenten in de handelsportefeuille, wordt berekend overeenkomstig artikel 16, § 1, 6°, g), rekening houdend met de risicowegingsfactoren.

#### Afdeling III Overige risico's

#### Art. 25

Op risico's in de vorm van courtage, provisie, rente, dividend en marges met betrekking tot op een beurs verhandelde future- en optiecontracten, die niet onder de hoofdstukken V, VI en VII of de artikelen 19 tot 23 vallen en die rechtstreeks verband houden met bestanddelen van de handelsportefeuille, is een overeenkomstig hoofdstuk III bepaalde eigen-vermogensvereiste van toepassing, rekening houdend met de risicowegingsfactoren.



## Hoofdstuk V Renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille

### Afdeling I Lange en korte posities Berekening van de netto-positie

#### Art. 26

Dit hoofdstuk heeft betrekking op de posities als gedefinieerd in artikel 30, die tot de handelsportefeuille behoren en die betrekking hebben op schuldinstrumenten en andere soortgelijke instrumenten.

Het bezit van alsook de rechten en verplichtingen die betrekking hebben op rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, zijn onderworpen aan de eigen-vermogensvereisten bedoeld in hoofdstuk III, in plaats van aan de vereisten bedoeld in dit hoofdstuk.

#### Art. 27

Voor de toepassing van dit hoofdstuk vormt het overschot van de lange (of korte) positie van de instelling tegenover haar korte (of lange) positie in identieke bestanddelen bedoeld in artikel 26, de netto-positie in die bestanddelen.

Alle netto-posities moeten, voor zij worden samengevoegd, tegen de geldende contante wisselkoers worden omgerekend in Belgische frank.

#### Art. 28

De lange en korte posities in de in de artikelen 29 tot 32 bedoelde instrumenten worden, op de in die artikelen bepaalde wijze, behandeld als posities in het (de) onderliggende of notionele effect(en).

De termijnverrichtingen op valuta worden behandeld als twee posities in zero-couponobligaties die de te betalen en de te ontvangen valuta vertegenwoordigen.

#### Art. 29

Interest-future-verrichtingen, rentecontracten op termijn (FRA's) en verbintenissen tot termijnaankoop of -verkoop van obligaties en andere schuldinstrumenten worden behandeld als combinaties van lange en korte posities.

Een lange positie in interest-future-verrichtingen wordt behandeld als een combinatie van een schuld die vervalt op de leveringsdatum van het futurecontract en een vordering waarvan de vervaldatum gelijk is aan die van het instrument of de notionele positie die aan het futurecontract ten grondslag ligt.

Een verkocht rentecontract op termijn wordt behandeld als een lange positie die vervalt op de afwikkelingsdatum verlengd met de contractduur, en een korte positie die vervalt op de afwikkelingsdatum.

Om het vereiste te berekenen met betrekking tot het specifieke risico, worden zowel de schuld als de vordering opgenomen in de kolom "bestanddelen van de centrale overheid" van de tabel in artikel 36 en het schuldinstrument in de passende kolom van diezelfde tabel.

Art. 30

Voor de toepassing van de artikelen 27 en 28 wordt

- onder "lange positie" een positie verstaan waarin een instelling de op een bepaald tijdstip in de toekomst te ontvangen rente heeft vastgelegd ; en
- onder "korte positie" een positie waarin een instelling de op een bepaald tijdstip in de toekomst te betalen rente heeft vastgelegd.

Art. 31

Opties op rente, op obligaties en andere schuldinstrumenten, op financiële futures, op swaps en op valuta worden, voor de toepassing van dit hoofdstuk, behandeld alsof het posities zijn die in waarde gelijk zijn aan het bedrag van het onderliggende instrument waarop de optie betrekking heeft, vermenigvuldigd met de delta.

De aldus verkregen posities mogen worden gecompenseerd met tegengestelde posities in dezelfde onderliggende effecten of afgeleide instrumenten.

De gebruikte delta is de delta die wordt berekend door de instelling op een door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen goedgekeurde wijze of, bij ontstentenis hiervan, de door de markt meegedeelde delta in het geval van een op de beurs verhandelde optie.

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen kan, wanneer zij dat vanuit prudentieel oogpunt passend vindt, de instelling ertoe verplichten een welbepaalde delta te gebruiken of de delta te berekenen volgens een aangegeven methode.

Wanneer de instelling haar opties omzet in de onderliggende instrumenten aan de hand van de delta, is zij onderworpen aan een bijkomend vereiste om het gamma-risico en het vega-risico te dekken.

Wanneer de instelling haar opties niet omzet in de onderliggende instrumenten aan de hand van de delta en zij geen gebruik maakt van de in artikel 79 bedoelde scenario-analysemethode, is de netto-positie voor elke optie onderworpen aan een vereiste dat gelijk is aan dat voor het onderliggende instrument waarop die optie betrekking heeft. Voor een bekomen optie is dit vereiste beperkt tot de marktwaarde van die optie.

De in dit artikel bedoelde behandeling is eveneens van toepassing op warrants en gedekte warrants die betrekking hebben op dezelfde onderliggende instrumenten als de voornoemde opties.

Art. 32

Swaps worden, met betrekking tot het algemene renterisico, op dezelfde basis behandeld als balansinstrumenten.

Aldus wordt een renteswap waarbij een instelling een variabele rente ontvangt en een vaste rente betaalt, behandeld als

- een lange positie in een instrument met variabele rente met een looptijd die gelijk is aan de periode tot de volgende rente-aanpassing, en
- een korte positie in een instrument met vaste rente en met dezelfde looptijd als de swap zelf.

### Art. 33

Voor de berekening van de vereisten met betrekking tot het algemene risico, mag een instelling die het renterisico op de in de artikelen 29 tot 32 bedoelde instrumenten tegen marktwaarde waardeert en beheert aan de hand van de geactualiseerde financiële stromen, gebruik maken van gevoeligheidsmodellen voor de berekening van de betrokken posities, en dient zij daarvan gebruik te maken voor alle obligaties of andere schuldinstrumenten die over de resterende looptijd worden afgelost en waarvan de hoofdsom niet in één keer wordt terugbetaald.

Zowel de berekeningsmethode als het gebruik ervan door de instelling moeten voldoen aan de in artikel 77 bepaalde voorwaarden en vooraf worden goedgekeurd door de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

De posities worden in aanmerking genomen overeenkomstig de bepalingen van de artikelen 39 tot 51.

Op de posities in opties blijven de bijkomende vereisten van toepassing voor de dekking van het gamma- en het vegarisico.

### Art. 34

Een instelling die geen gebruik maakt van de in artikel 33 bedoelde berekeningsmethodes, mag de posities in de in de artikelen 29 tot 32 bedoelde instrumenten, ten aanzien van het algemene risico, behandelen als volledig compenserende posities, mits ze aan de volgende voorwaarden voldoen :

- de posities hebben dezelfde waarde en zijn uitgedrukt in dezelfde munt ;
- de referentievoeten (voor posities met variabele rente) of de coupons (voor posities met vaste rente) sluiten nauw bij elkaar aan ;
- de eerstvolgende datum van rente-aanpassing of, voor vastecouponposities, de resterende looptijd valt samen binnen de volgende grenzen :
  - minder dan een maand : dezelfde dag ;
  - tussen een maand en een jaar : binnen zeven dagen ;
  - meer dan een jaar : binnen dertig dagen.

## Afdeling II Specifiek risico en algemeen risico

### Art. 35

De instelling deelt haar netto-posities in naar de munten waarin zij zijn uitgedrukt en berekent het eigen-vermogensvereiste voor het algemene risico in elke munt afzonderlijk.

Het specifieke risico wordt afzonderlijk berekend voor elk van de in artikel 27 bedoelde identieke bestanddelen.

### Onderafdeling 1 - Specifiek risico

#### Art. 36

De instelling wijst haar netto-posities toe aan de passende categorieën van de hieronder vermelde tabel op grond van hun resterende looptijd, i.e. tot hun uiteindelijke vervaldag, en vermenigvuldigt ze vervolgens met de aangegeven wegingsfactoren.

Zij maakt de som van haar gewogen posities (ongeacht of deze lang of kort zijn) om haar eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het specifieke risico te berekenen.

Bestanddelen van de centrale overheid	Gekwalificeerde bestanddelen			Overige bestanddelen
	van 0 tot 6 maanden	meer dan 6 maanden tot 24 maanden	meer dan 24 maanden	
0 %	0,25 %	1 %	1,6 %	8 %

Door de instelling gehouden eigen obligaties of andere schuldinstrumenten worden niet in aanmerking genomen voor de berekening van het specifieke risico.

De bestanddelen van de centrale overheid worden gedefinieerd overeenkomstig artikel 38, de gekwalificeerde posten overeenkomstig artikel 37.

#### Art. 37

##### Gekwalificeerde bestanddelen

Onder "gekwalificeerde bestanddelen" worden lange en korte posities verstaan :

1° in bestanddelen bedoeld in artikel 16, § 3 van dit reglement ;

2° in obligaties en andere schuldinstrumenten

- die zijn genoteerd op ten minste één gereguleerde markt van een Lid-Staat van de Europese Unie, en
- die als voldoende liquide worden beschouwd en waarvan de graad van het aan deze instrumenten verbonden kredietrisico, gelet op de solvabiliteit van de emittent, vergelijkbaar is met of lager is dan die van de in 1° hierboven bedoelde bestanddelen ;

3° in obligaties en andere schuldinstrumenten die voldoende liquide zijn en waarvan de graad van het aan deze instrumenten verbonden kredietrisico, gelet op de solvabiliteit van de emittent, vergelijkbaar is met of lager is dan die van de in 1° hierboven bedoelde bestanddelen ;

het aan deze instrumenten verbonden kredietrisico moet op een zodanig niveau gewaardeerd zijn geworden

- door ten minste twee door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen erkende credit-ratinginstellingen, dan wel
- door één door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen erkende credit-ratinginstelling, mits aan deze instrumenten door een andere door de erkende credit-ratinginstelling geen lagere waardering is toegekend ;

een bestanddeel zal worden beschouwd als een bestanddeel met een kredietrisicograad die vergelijkbaar is met of lager is dan die van de in 1° hierboven bedoelde bestanddelen, wanneer een rating werd toegekend die overeenstemt met een "investment grade" ;

4° in obligaties en andere schuldinstrumenten die zijn uitgegeven door vennootschappen waarvan de effecten deel uitmaken van de BEL 20-index, mits aan deze instrumenten door een door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen erkende credit-ratinginstelling geen lagere dan de in 3° hierboven bedoelde waardering is toegekend.

Indien zij dat vanuit prudentieel oogpunt passend acht, kan de Commissie voor het Bank- en Financieuzen de instelling verplichten op een bestanddeel het hoogste vereiste toe te passen met betrekking tot het specifieke risico.

Art. 38

Bestanddelen van de centrale overheid

Onder "bestanddelen van de centrale overheid" in de zin van artikel 36 worden lange en korte posities verstaan in de bestanddelen bedoeld in artikel 16, § 6, eerste lid, 3° en volgende van dit reglement.

## Onderafdeling 2 - Algemeen risico

### A. Keuze van de methode

#### Art. 39

Voor de berekening van het algemene risico kan de instelling

- hetzij een op de looptijd gebaseerde methode toepassen als gedefinieerd in de artikelen 40 tot 45,
- hetzij een op de duration gebaseerde methode als gedefinieerd in de artikelen 46 tot 51.

De instelling moet de gekozen methode stelselmatig toepassen en kan slechts voor een andere methode opteren indien de Commissie voor het Bank- en Financieuzen daarmee vooraf heeft ingestemd.

### B. Berekening van het algemene risico gebaseerd op de looptijd

#### Art. 40

De berekening van het eigen-vermogensvereiste voor de dekking van het algemene risico bestaat uit twee fasen als gedefinieerd in de artikelen 41 tot 45 :

- eerst worden alle netto-posities gewogen naar looptijd op de in artikel 41 bedoelde wijze ;
- vervolgens kunnen die gewogen posities worden verlaagd :
  - wanneer een gewogen positie naast een tegengestelde gewogen positie in dezelfde looptijdklasse wordt ingenomen, en
  - wanneer de tegengestelde gewogen posities zich in verschillende looptijdklassen bevinden, waarbij de omvang van de vermindering afhangt van het al dan niet in dezelfde zone voorkomen van de twee posities en van de zone (groepen van looptijdklassen) waarin zij zich bevinden.

#### Art. 41

De instelling wijst haar netto-posities toe aan de passende looptijdklassen in de tweede of derde kolom van de tabel in artikel 43.

Zij doet dit op grond van de resterende looptijden in het geval van instrumenten met vaste rente, en op grond van de periode tot de volgende rente-aanpassing in het geval van instrumenten waarvan de rente vóór de eindvervaldatum wordt aangepast.

De instelling maakt tevens onderscheid tussen de obligaties of andere schuldinstrumenten met een coupon van 3 % of meer en obligaties of schuldinstrumenten met een coupon van minder dan 3 %, en deelt deze overeenkomstig in in de tweede dan wel de derde kolom van de tabel.

Zij vermenigvuldigt dan elk van deze netto-posities met de wegingsfactor die voor de desbetreffende looptijdklasse is vermeld in de vierde kolom van de tabel.

Art. 42

Vervolgens maakt de instelling de som van de gewogen lange posities en de som van de gewogen korte posities in elke looptijdklasse.

Het bedrag dat overeenstemt met de gewogen lange posities die worden gecompenseerd door gewogen korte posities in een looptijdklasse, vormt de gecompenseerde gewogen positie in die looptijdklasse.

De resterende lange of korte positie vormt de niet-gecompenseerde gewogen positie in diezelfde looptijdklasse.

De instelling berekent het totaal van de gecompenseerde gewogen posities in alle looptijdklassen.

Art. 43

De instelling berekent het totaal van de niet-gecompenseerde gewogen lange posities voor de looptijdklassen in elk van de zones in de tabel hieronder, om de niet-gecompenseerde gewogen lange positie voor elke zone te bepalen.

Op dezelfde wijze wordt de som van de niet-gecompenseerde gewogen korte posities voor elke looptijdklasse in een bepaalde zone opgeteld om te komen tot de niet-gecompenseerde gewogen korte positie voor deze zone.

Het deel van de niet-gecompenseerde gewogen lange positie van een bepaalde zone dat gelijk is aan de niet-gecompenseerde gewogen korte positie voor dezelfde zone, is de gecompenseerde gewogen positie voor die zone.

Het deel van de niet-gecompenseerde gewogen lange of korte positie voor een zone die niet op deze wijze kan worden gecompenseerd, vormt de niet-gecompenseerde gewogen positie voor die zone.

Zone	Looptijdklassen		Wegingsfactor (%)	Veronderstelde rentevarandering (%)
	3 % of meer	Coupon van minder dan 3 %		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
Een	0 ≤ 1 maand	0 ≤ 1 maand	0	-
	> 1 ≤ 3 maanden	> 1 ≤ 3 maanden	0,2	1
	> 3 ≤ 6 maanden	> 3 ≤ 6 maanden	0,4	1
	> 6 ≤ 12 maanden	> 6 ≤ 12 maanden	0,7	1
Twee	> 1 ≤ 2 jaar	> 1 ≤ 1,9 jaar	1,25	0,9
	> 2 ≤ 3 jaar	> 1,9 ≤ 2,8 jaar	1,75	0,8
	> 3 ≤ 4 jaar	> 2,8 ≤ 3,6 jaar	2,25	0,75
Drie	> 4 ≤ 5 jaar	> 3,6 ≤ 4,3 jaar	2,75	0,75
	> 5 ≤ 7 jaar	> 4,3 ≤ 5,7 jaar	3,25	0,7
	> 7 ≤ 10 jaar	> 5,7 ≤ 7,3 jaar	3,75	0,65
	> 10 ≤ 15 jaar	> 7,3 ≤ 9,3 jaar	4,5	0,6
	> 15 ≤ 20 jaar	> 9,3 ≤ 10,6 jaar	5,25	0,6
	> 20 jaar	> 10,6 ≤ 12 jaar	6	0,6
		> 12 ≤ 20 jaar	8	0,6
	> 20 jaar	12,5	0,6	

**Art. 44**

§ 1. De instelling berekent het bedrag ten belope waarvan de niet-gecompenseerde gewogen lange (korte) positie in zone één gecompenseerd wordt door het bedrag van de niet-gecompenseerde gewogen korte (lange) positie in zone twee. Dit bedrag wordt in artikel 45 aangeduid als de gecompenseerde gewogen positie tussen de zones één en twee.

§ 2. Dezelfde berekening wordt vervolgens gemaakt voor het resterende deel van de niet-gecompenseerde gewogen positie in zone twee en de niet-gecompenseerde gewogen positie in zone drie, om de gecompenseerde gewogen positie tussen de zones twee en drie te bepalen.

§ 3. De instelling mag de volgorde van de voorgaande paragrafen omkeren, dat wil zeggen eerst de gecompenseerde gewogen positie tussen de zones twee en drie berekenen en vervolgens die tussen de zones één en twee.

§ 4. Om de gecompenseerde gewogen positie tussen de zones één en drie te bepalen, wordt vervolgens berekend tot welk bedrag het resterende deel van de niet-gecompenseerde gewogen positie in zone één wordt gecompenseerd door het deel dat voor zone drie resteert nadat deze zone is gecompenseerd met zone twee.

§ 5. De na de drie afzonderlijke compensatieberekeningen van de §§ 1 tot 4 resterende posities worden vervolgens opgeteld, om de resterende niet-gecompenseerde gewogen positie te bepalen.



Art. 45

Het eigen-vermogensvereiste van de instelling wordt, per munt, berekend als de som van :

- a) 10 % van de som van de gecompenseerde gewogen posities in alle looptijdklassen ;
- b) 40 % van de gecompenseerde gewogen positie in zone één ;
- c) 30 % van de gecompenseerde gewogen positie in zone twee ;
- d) 30 % van de gecompenseerde gewogen positie in zone drie ;
- e) 40 % van de gecompenseerde gewogen posities tussen de zones één en twee, en tussen de zones twee en drie ;
- f) 150 % van de gecompenseerde gewogen positie tussen de zones één en drie ;
- g) 100 % van de resterende niet-gecompenseerde gewogen positie.

Het eigen-vermogensvereiste van de instelling voor alle munten is gelijk aan de som van de vereisten berekend voor alle munten afzonderlijk.

**C. Berekening van het algemene risico gebaseerd op de duration**Art. 46

De instelling berekent, uitgaande van de marktwaarde van elke obligatie met vaste rente of elk ander schuldinstrument met vaste rente, het rendement tot vervaldag, wat overeenstemt met het impliciete discontopercentage voor dat effect.

Bij instrumenten met variabele rente berekent de onderneming, uitgaande van de marktwaarde van elk instrument, het rendement op basis van de hypothese dat het kapitaal verschuldigd is op het tijdstip van de eerstvolgende rente-aanpassing.

Art. 47

Vervolgens berekent de instelling voor elke obligatie of elk ander schuldinstrument de "gewijzigde duration" op grond van de volgende formule :

$$\text{Gewijzigde duration} = \frac{\text{Duration (D)}}{(1 + r)}$$

waarin

$$D = \frac{\sum_{t=1}^m \frac{t \cdot C}{(1+r)^t}}{\sum_{t=1}^m \frac{C}{(1+r)^t}},$$

r = rendement tot vervaldag overeenkomstig artikel 46,

C = kasstroom op tijdstip t,

m = totale looptijd als gedefinieerd in artikel 46.

Art. 48

De instelling brengt elke obligatie of elk ander schuldinstrument, op basis van de gewijzigde duration van het instrument, onder in de passende zone van de tabel hieronder :

Zone	Gewijzigde duration	Veronderstelde renteverandering (in %)
(1)	(2)	(3)
Een	> 0 ≤ 1	1
Twee	> 1 ≤ 3,6	0,85
Drie	> 3,6	0,7

Art. 49

De instelling berekent de naar duration gewogen positie van elke instrument door de marktwaarde ervan te vermenigvuldigen met de gewijzigde duration en met de veronderstelde renteverandering voor een instrument met die specifieke gewijzigde duration (zie kolom 3 van de tabel in artikel 48).

Art. 50

De instelling bepaalt haar naar duration gewogen lange en korte posities in elke zone.

Het bedrag van de lange gecompenseerde gewogen posities dat in elke zone door korte gecompenseerde gewogen posities wordt gecompenseerd, is de gecompenseerde naar duration gewogen positie voor deze zone.

De instelling berekent vervolgens de niet-gecompenseerde naar duration gewogen positie voor elke zone.

Zij volgt dan de in artikel 44 bedoelde werkwijze voor de niet-gecompenseerde gewogen posities.

Art. 51

Het eigen-vermogensvereiste voor de instelling is, per munt, gelijk aan de som van :

- a) 2 % van de gecompenseerde naar duration gewogen positie in elke zone ;
- b) 40 % van de gecompenseerde naar duration gewogen posities tussen de zones één en twee en tussen de zones twee en drie ;
- c) 150 % van de gecompenseerde naar duration gewogen posities tussen de zones één en drie ;
- d) 100 % van de resterende niet-gecompenseerde naar duration gewogen positie.

Het eigen-vermogensvereiste van de instelling voor alle munten samen is gelijk aan de som van de vereisten berekend voor elke munt afzonderlijk.

## Hoofdstuk VI Positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille

### Afdeling I Berekening van de netto-positie

#### Art. 52

Dit hoofdstuk heeft betrekking op de posities die tot de handelsportefeuille behoren en betrekking hebben op eigendomsbewijzen en andere soortgelijke instrumenten.

Het bezit van alsook de rechten en verplichtingen die betrekking hebben op rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, zijn onderworpen aan de eigen-vermogensvereisten bedoeld in hoofdstuk III, in plaats van aan de vereisten bedoeld in dit hoofdstuk.

#### Art. 53

Voor de toepassing van dit hoofdstuk is het overschot van de lange (korte) positie van de instelling tegenover haar korte (lange) positie in identieke bestanddelen als bedoeld in artikel 52, de netto-positie van de instelling in die bestanddelen.

Alle netto-posities moeten, voor zij worden samengevoegd, tegen de geldende contante wisselkoers worden omgerekend in Belgische frank.

#### Art. 54

De posities in afgeleide instrumenten of converteerbare effecten bedoeld in de artikelen 55 tot 57 mogen, op de in die artikelen beschreven wijze, worden behandeld als posities in het (de) onderliggende of notionele effect(en).

#### Art. 55

Opties op aandelen en op andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld of op aandelenindexen worden, voor de toepassing van dit hoofdstuk, behandeld alsof het posities zijn die in waarde gelijk zijn aan het bedrag van het onderliggende instrument waarop de optie betrekking heeft, vermenigvuldigd met de delta.

De aldus verkregen posities mogen worden gecompenseerd met tegengestelde posities in identieke onderliggende effecten of afgeleide instrumenten.

De gebruikte delta is de delta die wordt berekend door de instelling op een door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen goedgekeurde wijze of, bij ontstentenis hiervan, de door de markt meegedeelde delta in het geval van een op de beurs verhandelde optie.

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen kan, wanneer zij dat vanuit prudentieel oogpunt passend vindt, de instelling ertoe verplichten een welbepaalde delta te gebruiken of de delta te berekenen volgens een aangegeven methode.

Wanneer de instelling haar opties omzet in de onderliggende instrumenten aan de hand van de delta, is zij onderworpen aan een bijkomend vereiste om het gammarisico en het vegarisico te dekken.

Wanneer de instelling haar opties niet omzet in de onderliggende instrumenten aan de hand van de delta en geen gebruik maakt van de in artikel 79 bedoelde scenario-analysemethode, is de netto-positie voor elke optie onderworpen aan een vereiste dat gelijk is aan dat voor het onderliggende instrument waarop die optie betrekking heeft. Voor een bekomen optie is dit vereiste beperkt tot de marktwaarde van die optie.

De in dit artikel bedoelde behandeling is eveneens van toepassing op warrants en gedekte warrants die betrekking hebben op dezelfde onderliggende instrumenten als de voornoemde opties.

#### Art. 56

De effecten die converteerbaar zijn in aandelen of in andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, mogen worden behandeld alsof het posities zijn in aandelen of andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, die in waarde gelijk zijn aan het bedrag van het instrument waarin die waardepapieren kunnen worden geconverteerd, vermenigvuldigd met de delta.

De aldus verkregen posities mogen worden gecompenseerd met tegengestelde posities in identieke onderliggende effecten of afgeleide instrumenten. Niettemin blijven de vereisten van dit hoofdstuk van toepassing op 10 % van de posities die worden gecompenseerd met posities die voortvloeien uit de conversie van converteerbare effecten.

#### Art. 57

Aandelenindexfutures en naar de delta gewogen equivalenten van opties in aandelenindexfutures mogen worden opgesplitst in posities in elk van de samenstellende aandelen en andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld.

Deze posities mogen worden behandeld als onderliggende posities in de desbetreffende aandelen of andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, en mogen, in voorkomend geval, worden gecompenseerd met tegengestelde posities in de onderliggende aandelen of andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld zelf.

#### Art. 58

De instelling maakt, per markt, de som van alle netto lange posities en de som van alle netto korte posities.

Het totaal van beide sommen vormt haar totale bruto-positie.

Het overschot van de ene som op de andere vormt haar totale netto-positie.

## Afdeling II Specifiek risico

### Art. 59

§ 1. De instelling vermenigvuldigt haar totale bruto-positie met 4 % om haar eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het specifieke risico te berekenen.

§ 2. Het eigen-vermogensvereiste voor het specifieke risico kan tot 2 % worden teruggebracht voor gediversifieerde portefeuilles die bestaan uit aandelen en andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, die zeer liquide zijn en die voldoen aan de volgende voorwaarden :

- het mag niet gaan om emittenten die obligaties en andere schuldinstrumenten hebben uitgegeven waarvoor, overeenkomstig artikel 36 van dit reglement, een vereiste van 8 % geldt ;
- geen individuele positie mag meer dan 5 % bedragen van de waarde van de totale portefeuille aandelen en andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, van de instelling ;

de posities mogen evenwel individueel 10 % vertegenwoordigen van de waarde van de totale portefeuille aandelen en andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, van de instelling, op voorwaarde dat het totaal van die posities niet meer dan 50 % van de portefeuille bedraagt.

§ 3. Het eigen-vermogensvereiste voor de dekking van het specifieke risico met betrekking tot een aandelenindexfuture of het naar de delta gewogen equivalent van een optie in een aandelenindexfuture, wordt teruggebracht tot

- 0 % wanneer de aandelenindex ter beurs verhandeld wordt en sterk gediversifieerd is ;
- 2 % wanneer de aandelenindex ter beurs verhandeld wordt en weinig gediversifieerd is.

## Afdeling III Algemeen risico

### Art. 60

Het eigen-vermogensvereiste met betrekking tot de dekking van het algemene risico, is gelijk aan de som van de absolute waarden van de totale netto-posities per markt van de instelling vermenigvuldigd met 8 %.

## Hoofdstuk VII Vaste overneming en waarborg van goede afloop

### Afdeling I Vaste overneming

#### Art. 61

Bij vaste overneming van schuldinstrumenten of eigendomsbewijzen, mag de in artikel 62 gedefinieerde procedure worden gebruikt om het eigen-vermogensvereiste voor die verrichting te bepalen.

#### Art. 62

§ 1. Eerst wordt de netto-positie berekend door de op grond van een formele overeenkomst bij derden geplaatste of door derden overgenomen positie, af te trekken.

§ 2. Vervolgens worden op de netto-posities de volgende verlagingsfactoren toegepast :

- werkdag 0 :	100 %
- werkdag 1 :	90 %
- werkdagen 2 en 3 :	75 %
- werkdag 4 :	50 %
- werkdag 5 :	25 %
- na werkdag 5 :	0 %.

Voor de toepassing van dit artikel is "werkdag 0" de werkdag waarop de instelling een onherroepelijke verbintenis heeft aangegaan tot aanvaarding van een vast aantal effecten tegen een overeengekomen prijs.

§ 3. Daarna wordt de verlaagde netto-positie opgenomen in de berekening van het eigen-vermogensvereiste overeenkomstig de hoofdstukken V en VI.

### Afdeling II Waarborg van goede afloop

#### Art. 63

Wanneer de instelling een waarborg van goede afloop verleent voor een verrichting in schuldinstrumenten of eigendomsbewijzen, voegt zij, voor de berekening van de vereisten die voortvloeien uit de hoofdstukken V en VI, de volgende ratio's van de netto-verbintenis van waarborg van goede afloop toe aan haar posities :

- de vijfde werkdag voorafgaand aan werkdag 0 :	25 %
- de vierde werkdag voorafgaand aan werkdag 0 :	50 %
- de derde en de tweede werkdag voorafgaand aan werkdag 0 :	75 %

- de werkdag voorafgaand aan werkdag 0 : 90 %
- werkdag 0 : 100 %.

Voor de toepassing van dit artikel wordt onder "werkdag 0" de werkdag verstaan waarop de instelling haar verplichtingen moet nakomen die voortvloeien uit de verleende waarborg van goede afloop.

Voor de periode die afloopt op de zesde werkdag voorafgaand aan werkdag 0 en die aanvangt op de dag waarop de instelling een waarborg van goede afloop verleent, geldt voor de instelling een vereiste van 8 %, dat wordt berekend op 10 % van het bedrag van de netto-verbintenis, na toepassing van de risicowegingsfactoren.

### Afdeling III Organisatie

#### Art. 64

De instellingen moeten passende systemen invoeren voor toezicht op en controle van de risico's die voortvloeien uit

- de vaste overneming tijdens de periode tussen de dag waarop de oorspronkelijke verbintenis wordt aangegaan, en de eerste werkdag, en
- de waarborg van goede afloop tijdens de periode tussen de dag waarop de instelling een waarborg van goede afloop verleent, en de vijfde werkdag voorafgaand aan werkdag 0,

rekening houdend met de op de betrokken markten gelopen risico's.



## Hoofdstuk VIII Wisselkoersrisico

### Art. 65

Dit hoofdstuk is van toepassing op de netto-posities die voortvloeien uit het geheel van de activiteiten van de instelling en die betrekking hebben op

- valuta ;
- goud ;
- andere edele metalen.

### Art. 66

#### Netto-positie

De instelling berekent haar netto-positie afzonderlijk in elke munt, met inbegrip van de Belgische frank, in goud en in elk van de andere edele metalen.

De netto-positie is de som van de volgende bestanddelen, positief of negatief :

- de netto contante positie, dat wil zeggen alle activa min alle passiva, met inbegrip van de gelopen, nog niet vervallen rente ;
- de netto termijnpositie, dat wil zeggen alle te ontvangen bedragen min alle te betalen bedragen in het kader van termijnverrichtingen op valuta, op goud en op andere edele metalen, met inbegrip van de verrichtingen die een vaste verbintenis tot verwerving of overdracht, op termijn, van een actief inhouden ;
- onherroepelijke garanties en soortgelijke instrumenten die zeker zullen worden opgevraagd ;
- netto toekomstige inkomsten en uitgaven die nog niet zijn vervallen maar reeds volledig werden gedekt ;
- het op de delta gebaseerde equivalent van de totale portefeuille van opties op valuta, op goud en op andere edele metalen ;
- de marktwaarde van andere opties dan opties op valuta, op goud en op andere edele metalen.

Voor de berekening van de netto-positie in goud en in elk van de andere edele metalen, moet onder "bedrag" de hoeveelheid van die elementen worden verstaan uitgedrukt in gram.

De instelling mag posities die zij doelbewust heeft ingenomen om zich te dekken tegen de ongewenste impact van wisselkoersschommelingen op haar eigen-vermogensratio, buiten beschouwing laten bij de berekening van de netto-positie. Dergelijke posities moeten van structurele aard zijn en mogen geen handelskarakter hebben. Voor het buiten beschouwing laten ervan alsook voor wijzigingen in de daarvoor geldende voorwaarden, is de voorafgaande toestemming van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen vereist.

De in het vorige lid bedoelde behandeling mag worden toegepast voor posities die betrekking hebben op bestanddelen die van het eigen vermogen werden afgetrokken.

#### Art. 67

Netto-posities in samengestelde munten mogen, bij de berekening van de netto-positie per munt, worden opgesplitst in de samenstellende munten aan de hand van de geldende quota.

#### Art. 68

De instelling mag, bij de berekening van de netto open positie in elke munt, gebruik maken van de netto actuele waarde.

Deze methode moet stelselmatig worden toegepast, per activiteit of per coherent geheel van activiteiten.

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen kan het gebruik voorschrijven van een welbepaalde methode voor de actualisering of voor het bepalen van de gebruikte rentevoeten.

#### Art. 69

Totale netto-positie in vreemde munt

De overeenkomstig de artikelen 66 tot 68 berekende netto korte en lange posities in elke munt, met uitzondering van de Belgische frank, worden omgerekend tegen de contante koers van de Belgische frank.

Zij worden dan afzonderlijk samengeteld tot respectievelijk

- het totaal van de netto korte posities in vreemde munten, en
- het totaal van de netto lange posities in vreemde munten.

Het hoogste van de absolute waarden van deze twee totalen is de totale netto-positie in vreemde munt van de instelling.

#### Art. 70

Het eigen-vermogensvereiste voor de dekking van het wisselkoersrisico op posities in valuta bedraagt 8 % van [het deel van] de totale netto-positie in vreemde munt van de instelling [dat 2 % van het totale eigen vermogen overstijgt].

#### Art. 71

Goud en andere edele metalen

De netto-posities in goud en in elk van de andere edele metalen bedoeld in artikel 65 worden afzonderlijk behandeld.

De netto lange en korte posities in goud en in elk van de andere edele metalen worden omgerekend tegen de contante koers van de Belgische frank.

Het eigen-vermogensvereiste voor de dekking van het wisselkoersrisico op goud bedraagt 8 % van de netto lange of korte positie van de instelling in goud.

Het eigen-vermogensvereiste voor de dekking van het wisselkoersrisico op andere edele metalen bedraagt 15 % van de netto lange of korte positie van de instelling in elk van de betrokken edele metalen.

#### Art. 72

Wanneer de instelling haar opties niet omzet in de onderliggende instrumenten aan de hand van de delta en geen gebruik maakt van de in artikel 79 bedoelde scenario-analysemethode, mogen de eigen-vermogensvereisten met betrekking tot die opties afzonderlijk worden berekend. Die vereisten worden vervolgens opgeteld bij de andere vereisten die overeenkomstig dit hoofdstuk werden berekend, wat resulteert in het totale vereiste dat voortvloeit uit het wisselkoersrisico.

Het vereiste met betrekking tot elke optie is dan gelijk aan 8 % van het hoogste van de op basis van de contantkoers berekende tegenwaarde in Belgische frank van de volgende bedragen :

- het te ontvangen bedrag bij uitoefening van de optie ;
- het te betalen bedrag bij uitoefening van de optie ;

wanneer een optie betrekking heeft op een ander edel metaal, is het percentage dat moet worden toegepast, 15 % in plaats van 8 %.

Het vereiste met betrekking tot een gekochte optie mag evenwel niet meer bedragen dan de marktwaarde van die optie.

#### Art. 73

##### Nauw gecorreleerde munten

De instellingen die passende methodes hanteren voor de opvolging en de berekening van de correlaties tussen muntparen, mogen het eigen-vermogensvereiste met betrekking tot posities in nauw gecorreleerde munten, berekenen volgens de in dit artikel gedefinieerde methode, indien de Commissie voor het Bank- en Financieuzen daarmee vooraf heeft ingestemd.

Een muntpaar mag alleen dan als nauw gecorreleerd worden aangemerkt indien, berekend op basis van de dagelijkse gegevens inzake wisselkoersen vastgesteld tijdens de voorafgaande drie of vijf jaar, met een waarschijnlijkheid van ten minste

- 99 % bij een observatieperiode van 3 jaar, of
- 95 % bij een observatieperiode van 5 jaar,

vaststaat dat het verlies op gelijke en tegengestelde posities in die munten gedurende de volgende tien werkdagen niet meer dan 4 % bedraagt van de waarde van de gecompenseerde positie in kwestie (uitgedrukt in Belgische frank).

Het eigen-vermogensvereiste met betrekking tot de gecompenseerde positie in twee nauw gecorreleerde munten bedraagt 4 % van de waarde van de gecompenseerde netto-positie.

Het eigen-vermogensvereiste met betrekking tot niet-gecompenseerde netto-posities in nauw gecorreleerde munten en met betrekking tot alle netto-posities in andere munten, bedraagt 8 %, vermenigvuldigd met de hoogste van de absolute waarden van het totaal van de netto korte posities of van de netto lange posities in deze munten, na aftrek van de gecompenseerde posities in nauw gecorreleerde munten.

#### Art. 74

De instellingen mogen de netto-posities in munten die het voorwerp uitmaken van een juridisch bindende overeenkomst tussen staten ter beperking van fluctuaties ten opzichte van andere munten die onder dezelfde overeenkomst vallen, uitsluiten van de door hen toegepaste methodes als bedoeld in de vorige artikelen.

De instellingen berekenen hun gecompenseerde netto-posities in die munten en passen daarop een eigen-vermogensvereiste toe dat niet lager is dan de helft van de maximaal toegestane fluctuatie die voor de betrokken munten in de overeenkomst tussen staten is vastgelegd.

Niet-gecompenseerde netto-posities in deze munten worden op dezelfde wijze behandeld als de andere munten.

#### Art. 75

In afwijking van de vorige artikelen van dit hoofdstuk mogen de instellingen een andere methode gebruiken die voldoet aan de in artikel 78 vastgestelde voorwaarden.

#### Art. 76

Wanneer de instelling haar opties omzet in de onderliggende instrumenten aan de hand van de delta, is zij onderworpen aan een bijkomend vereiste om het gamma-risico en het vega-risico te dekken.

## Hoofdstuk IX Specifieke berekeningsmethodes

### Art. 77

De in artikel 33 bedoelde berekeningsmethode moet posities opleveren met dezelfde gevoeligheid voor renteschommelingen als de onderliggende kasstromen.

Bij de beoordeling van deze gevoeligheid moet worden uitgegaan van onafhankelijke schommelingen in over de gehele rendementscurve bemonsterde rentevoeten, waarbij ten minste één gevoeligheidspunt in elk van de in de tabel in artikel 43 opgenomen looptijdklassen wordt genomen.

### Art. 78

De in artikel 75 bedoelde berekeningsmethodes moeten een eigen-vermogensvereiste opleveren dat

1° meer bedraagt dan de eventuele verliezen die zich

- in ten minste 95 % van de voortschrijdende periodes van tien werkdagen in de voorgaande vijf jaar, of anders
- in ten minste 99 % van de voortschrijdende periodes van tien werkdagen in de voorgaande drie jaar,

zouden hebben voorgedaan indien de instelling elke dergelijke periode met haar huidige posities was ingegaan ; of

2° uitgaande van een analyse van de wisselkoersfluctuaties gedurende alle voortschrijdende periodes van tien werkdagen in de voorgaande vijf jaar

- in 95 % of meer van de gevallen meer bedraagt dan de waarschijnlijke verliezen gedurende de eerstvolgende periode van tien werkdagen, of
- in 99 % of meer van de gevallen meer bedraagt dan die waarschijnlijke verliezen, indien de analyse van de wisselkoersfluctuaties alleen op de voorgaande drie jaar betrekking heeft ;

3° ongeacht het bedrag van de in de vorige punten bedoelde eigen-vermogensvereisten, meer bedraagt dan 2 % van de netto open positie als berekend in artikel 69.

### Art. 79

#### Scenario-analysemethode

§ 1. Indien de Commissie voor het Bank- en Financiewezen daarmee vooraf heeft ingestemd, mag een instelling, voor haar optieportefeuille en de dekkingsposities die daarop betrekking hebben, gebruik maken van de in dit hoofdstuk gedefinieerde scenario-analysemethode, in afwijking van de bepalingen in de hoofdstukken V, VI en VIII.

§ 2. De posities in opties en de dekkingsposities die daarop betrekking hebben, maken het voorwerp uit van een afzonderlijke behandeling.

De vereisten met betrekking tot het specifieke risico als bedoeld in de hoofdstukken V en VI blijven evenwel van toepassing op de overeenkomstig dit artikel verwerkte posities.

§ 3. De instelling bepaalt een vast gamma wijzigingen van de risicofactoren van de optieportefeuille en berekent de schommelingen van de waarde van die portefeuille in de diverse stadia van de aldus gevormde matrix.

Om het eigen-vermogensvereiste te bepalen, herwaardeert de instelling de portefeuille in functie van de gelijktijdige wijzigingen in de onderliggende rentevoet of koers van de optie en in de volatiliteit van die rentevoet of koers, op de hierna bepaalde wijze.

Dit veronderstelt de opstelling van een reeks tweedimensionele matrices voor de herwaardering van de prijs die, wat de eerste dimensie betreft, overeenstemt met de schommelingen in de onderliggende rentevoet of koers en, wat de tweede dimensie betreft, met de schommelingen in de volatiliteit van die rentevoet of koers.

Een herwaarderingsmatrix wordt opgesteld voor elke optieportefeuille die betrekking heeft op eenzelfde instrument, zoals hierna gedefinieerd :

er wordt een afzonderlijke matrix opgesteld voor :

- 1° de schuldinstrumenten of rentevoeten, per munt, voor elke looptijdklasse als gedefinieerd in artikel 43, of, indien de instelling gebruik maakt van de op de duration gebaseerde methode, voor elke zone als gedefinieerd in artikel 48 ;
- 2° de aandelen en indexen, voor elke markt ;
- 3° de munten en het goud, voor elk muntpaar of voor goud ;
- 4° de andere edele metalen, voor elk edel metaal afzonderlijk.

§ 4. Voor elke matrix, worden de opties en de dekkingsposities die daarop betrekking hebben, gewaardeerd voor een welbepaalde vork boven en onder de huidige waarde van het onderliggende instrument.

Die vork wordt vastgelegd voor de risicocategorie die betrekking heeft op de betrokken onderliggende rentevoet of koers (rentevoet, koers van het eigendomsbewijs, wisselkoers).

De voorgestelde vorken zullen :

- voor de rentevoeten, verenigbaar zijn met de hoogste van de hypothesen met betrekking tot de schommeling van het rendement als bedoeld in de tabel in artikel 43 (of in artikel 48 voor de instellingen die gebruik maken van de op de duration gebaseerde methode), dus 1 % voor de posities van zone 1, 0,9 % voor de posities van zone 2 en 0,75 % voor de posities van zone 3 (of 1 % voor de posities van zone 1, 0,85 % voor de posities van zone 2 en 0,7 % voor de posities van zone 3 voor de instellingen die gebruik maken van de op de duration gebaseerde methode) ;

- voor de aandelen, in het geval van een index, tussen min 8 % en plus 8 % bedragen ;
- voor het goud en de valuta's, tussen min 8 % en plus 8 % bedragen ;
- voor de andere edele metalen, tussen min 15 % en plus 15 % bedragen.

Voor alle risicocategorieën moet de vork in ten minste 10 gelijke intervallen worden onderverdeeld ten aanzien van de huidige waarneming.

§ 5. De tweede dimensie van de matrix heeft betrekking op een wijziging van de volatiliteit van de onderliggende rentevoet of koers.

De portefeuille zal in principe worden geherwaardeerd voor een volatiliteitsschommeling van min 25 % en plus 25 %.

Wanneer de omstandigheden dit rechtvaardigen, kan de Commissie voor het Bank- en Financieuzen het gebruik van een andere volatiliteitswijziging en/of de berekening van tussenliggende punten van het rooster voorschrijven.

§ 6. Het eigen-vermogensvereiste wordt gevormd door de som van de hoogste verliezen van de waarde van de portefeuille die worden berekend in elke waarderingsmatrix.

## Hoofdstuk X Risicoconcentratie

### Art. 80

Definitie van de begrippen "geheel van de risico's", "eenzelfde wederpartij" en "groot risico"

§ 1. Onder voorbehoud van het bepaalde bij de hiernavolgende §§ 2 tot 6 en het bepaalde bij artikel 81, omvat het geheel van de risico's voor de toepassing van de in artikel 83 bepaalde begrenzingsnormen, de balans- en buiten-balansposten bedoeld in artikel 16, § 1, in de aldaar aangeduide verhoudingen. Artikel 16, §§ 7 en 8, is van overeenkomstige toepassing.

§ 2. In afwijking van § 1 worden ten belope van honderd percent in het geheel van de risico's opgenomen :

- 1° het onbenut gedeelte van betekende kredietlijnen die hetzij een oorspronkelijke looptijd hebben van hoogstens één jaar, hetzij door de instelling op elk ogenblik onvoorwaardelijk en zonder vooropzeg kunnen worden beëindigd, tenzij tussen de instelling en de wederpartij een verbintenis bestaat die eerstgenoemde op elk ogenblik toelaat de opname op de kredietlijn te beperken tot de begrenzingsnormen als opgelegd bij dit reglement ;
- 2° de verplichtingen en de vervangingskost bedoeld in artikel 16, § 1, 6°, b) tot g).

§ 3. In afwijking van § 1 worden de verplichtingen wegens documentaire kredieten bedoeld in artikel 16, § 1, 7°, ten belope van vijftig percent in het geheel van de risico's opgenomen.

§ 4. In afwijking van de voorgaande paragrafen worden de bestanddelen bedoeld in artikel 16, § 1, ten belope van twintig percent in het geheel van de risico's opgenomen, wanneer de wederpartij behoort tot een van de hierna vermelde overheden of instellingen :

- 1° de regionale en lokale overheden van Lid-Statens van de Europese Gemeenschap, met uitzondering van de Gewesten en Gemeenschappen in België ;
- 2° de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen met zetel in een land van de geografische zone A, voor zover de voornoemde bestanddelen geen bestanddeel zijn van eigen vermogen.

De in artikel 16, § 1, 6°, f), bedoelde verplichtingen worden voor twintig percent in het geheel van de risico's opgenomen, wanneer zij betrekking hebben op bestanddelen die, met toepassing van het eerste lid, voor twintig percent in het geheel van de risico's dienen te worden opgenomen.

§ 5. In afwijking van de voorgaande paragrafen, worden niet in het geheel van de risico's opgenomen :

- 1° de bestanddelen bedoeld in artikel 16, §§ 2 en 6, eerste lid, 1° en 2° ;



- 2° de bestanddelen bedoeld in artikel 16, § 1, met een wederpartij als bepaald in artikel 16, § 6, eerste lid, 3°, uitgedrukt en gefinancierd in de nationale valuta van de wederpartij ;
- 3° de bestanddelen bedoeld in artikel 16, § 1, met een wederpartij als bepaald in artikel 16, § 6, eerste lid, 4° ;
- 4° de bestanddelen bedoeld in artikel 16, § 1, 1° en 3°, wanneer de wederpartij een kredietinstelling is waarmee de instelling waarvoor dit reglement geldt, is verbonden in het kader van een wettelijk of statutair geregeld netwerk, op grond waarvan de eerstgenoemde instelling is belast met de verevening ("clearing") van de onderlinge geldposities van de deelnemers aan het netwerk ;
- 5° de bestanddelen bedoeld in artikel 16, § 1, wanneer de wederpartij een van de hiernavolgende ondernemingen is die zijn onderworpen aan een toezicht op geconsolideerde basis als bedoeld in artikel 49 van de wet of artikel 95 van de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en de beleggingsadviseurs, of aan een evenwaardig toezicht :
  - a) een dochteronderneming van de instelling ;
  - b) de moederonderneming van de instelling of een andere dochteronderneming van de moeder dan bedoeld onder a), en waarbij die ondernemingen kredietinstellingen of beleggingsondernemingen zijn met zetel in de geografische zone A ;
- 6° de in artikel 16, § 1, 6°, g), bedoelde termijnverrichtingen op valuta, in het kader van de normale afwikkeling van de verrichting, gedurende de periode van achtenveertig uur te rekenen vanaf het ogenblik waarop de instelling haar verbintenis heeft uitgevoerd ;
- 7° de in artikel 16, § 1, 1°, bedoelde vorderingen ingevolge aan- en verkopen van effecten en waardepapieren, in het kader van de normale afwikkeling van de verrichting, gedurende de periode van vijf werkdagen te rekenen vanaf het ogenblik waarop de instelling haar verbintenis heeft uitgevoerd ;
- 8° de bestanddelen bedoeld in artikel 16, § 1, die onherroepelijk en uitdrukkelijk zijn gewaarborgd op een van de hiernavolgende wijzen :
  - a) gewaarborgd door een van de overheden of instellingen als bepaald bij artikel 16, § 6, eerste lid, 4°, met inbegrip van waarborgen onder de vorm van een tegenwerpelijik pandrecht op effecten uitgegeven door die overheden of instellingen ;
  - b) gewaarborgd door een tegenwerpelijik pandrecht op deposito's ontvangen door de instelling of een van haar dochterondernemingen die een kredietinstelling of een beleggingsonderneming is met zetel in de geografische zone A en is opgenomen in het toezicht op geconsolideerde basis bedoeld in artikel 49 van de wet, dan wel op door een van de voormelde instellingen uitgegeven en bij een van hen gedeponeerde depositocertificaten en ander soortgelijik papier.

De in artikel 16, § 1, 6°, f), bedoelde verplichtingen worden niet in het geheel van de risico's opgenomen, wanneer zij betrekking hebben op bestanddelen die met toepassing van het eerste lid niet in het geheel van de risico's dienen te worden opgenomen.

§ 6. In afwijking van de voorgaande paragrafen kunnen de instellingen eveneens uit het geheel van de risico's weglaten, de bestanddelen bedoeld in artikel 16, § 1, die onherroepelijk en uitdrukkelijk zijn gewaarborgd op een van de hiernavolgende wijzen :

- 1° gewaarborgd door een van de overheden of instellingen als bepaald in artikel 16, § 3, 1° ;
- 2° gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op effecten en waardepapieren, andere dan bedoeld in § 5, 8°, dat aan de volgende voorwaarden voldoet :
  - a) voor de in pand gegeven effecten en waardepapieren bestaat een liquide markt als gedefinieerd in artikel 35ter, § 2 van het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen, en de effecten en waardepapieren in kwestie zijn geen bestanddeel van het eigen vermogen van kredietinstellingen of beleggingsondernemingen ;
  - b) de emittent van de in pand gegeven effecten en waardepapieren is noch de instelling zelf, noch haar moederonderneming of een van haar dochterondernemingen, noch de wederpartij van het gewaarborgde bestanddeel of een persoon die samen met deze wederpartij een zelfde wederpartij vormt ;
  - c) de waarde van het pand moet
    - i) minstens 150 % bedragen van het gewaarborgde bestanddeel wanneer het pandrecht is gevestigd op vastrentende effecten of waardepapieren uitgegeven door een van de overheden of instellingen bepaald bij artikel 16, § 3, 1° ;
    - ii) minstens 200 % bedragen van het gewaarborgde bestanddeel wanneer het pandrecht is gevestigd op vastrentende effecten of waardepapieren uitgegeven door andere emittenten dan deze bedoeld onder a) supra ;
    - iii) minstens 250 % bedragen van het gewaarborgde bestanddeel wanneer het pandrecht is gevestigd op aandelen of andere niet-vastrentende effecten ;

voor de bepaling van de waarde van het pand wordt uitgegaan van de laagste van de hiernavolgende waarden : de boekwaarde of de marktwaarde.

Wanneer een instelling gebruik maakt van het bepaalde bij het eerste lid, wordt de verbintenis van de borgsteller tegenover de instelling en het risico dat de instelling loopt op de emittent van de in pand gegeven effecten en waardepapieren opgenomen in het geheel van de risico's op deze borgsteller, respectievelijk emittent, in plaats van in het geheel van de risico's op de wederpartij van het gewaarborgde bestanddeel.

§ 7. Onder "eenzelfde wederpartij" wordt verstaan, hetzij een natuurlijke persoon of een rechtspersoon, hetzij een groep van personen die, ongeacht hun statuut of rechtsvorm, uit risico-oogpunt als een geheel moeten worden beschouwd.

Dienen uit risico-oogpunt als een geheel te worden beschouwd :

- a) een persoon en de met deze persoon verbonden ondernemingen, tot bewijs van het tegendeel ;
- b) twee of meer andere personen dan bedoeld onder a) supra die onderling zodanig afhankelijk zijn dat wanneer één van hen financiële problemen heeft, verwacht kan worden dat een of meerdere van de anderen ook financiële moeilijkheden zal (zullen) ondervinden.

§ 8. Onder "groot risico" wordt het geheel van de risico's op eenzelfde wederpartij verstaan als gedefinieerd in de §§ 1 tot 7 en in artikel 81, waarvan het totaalbedrag gelijk is aan of groter is dan tien percent van het eigen vermogen van de instelling.

#### Art. 81

§ 1. In afwijking van artikel 80, § 1, worden de risico's op een natuurlijke persoon of op een rechtspersoon die voortvloeien uit de handelsportefeuille, opgenomen in het geheel van de risico's door optelling van de volgende bestanddelen, met overeenkomstige toepassing van het bepaalde bij artikel 80, §§ 2 en volgende :

- 1° het verschil - indien positief - tussen de netto lange en netto korte posities van de instelling in alle door de betrokken cliënt uitgegeven financiële instrumenten ;

de netto-positie in elk onderscheiden instrument wordt berekend volgens de in de hoofdstukken V en VI omschreven methodes ;

- 2° in het geval van vaste overneming van effecten of in het geval van waarborg van goede afloop met betrekking tot een effectenverrichting, is het risico voor de instelling haar netto-risico (i.e. bij vaste overneming berekend door aftrek van de op grond van een formele overeenkomst bij derden geplaatste of door derden overgenomen posities), gereduceerd met toepassing van de verlagingsfactoren bedoeld in hoofdstuk VII ;
- 3° onverminderd het bepaalde bij artikel 80, § 5, 7°, de risico's in verband met de in hoofdstuk IV bedoelde transacties, overeenkomsten en contracten afgesloten met de betrokken cliënt ; deze risico's worden berekend als voorgeschreven in voornoemd hoofdstuk, zonder toepassing van de risico-wegingsfactoren.

§ 2. Het totaal van de risico's op een groep van personen die eenzelfde wederpartij vormen en die behoren tot de handelsportefeuille, wordt bekomen door optelling van de risico's op elk van de verschillende personen die tot de groep behoren, als berekend overeenkomstig § 1.

## Hoofdstuk XI Coëfficiënten en begrenzingsnormen

### Afdeling I Solvabiliteitscoëfficiënten

#### Art. 82

##### § 1. Het eigen vermogen van een instelling

- 1° moet steeds groter zijn dan of gelijk zijn aan het totaal van de vaste activa, met uitsluiting van de activa die met toepassing van artikel 14, §§ 1, 1°, b), en 4, voor de berekening van het eigen vermogen moeten worden afgetrokken ;
- 2° moet steeds voldoen aan de algemene solvabiliteitscoëfficiënt berekend op basis van de vreemde middelen met toepassing van de volgende schaal :
- |   |       |
|---|-------|
| eerste schijf : tot en met 1 miljard      | 6 %   |
| tweede schijf : > 1 miljard < 5 miljard   | 4 %   |
| derde schijf : > 5 miljard < 10 miljard   | 3 %   |
| vierde schijf : > 10 miljard < 50 miljard | 2,5 % |
| vijfde schijf : meer dan 50 miljard       | 2 % ; |
- 3° moet steeds groter zijn dan of gelijk zijn aan de som van de vereisten die voortvloeien uit
- hoofdstuk III,
  - de hoofdstukken IV tot VIII en artikel 84.

§ 2. De vereisten die voortvloeien uit § 1, 1° en 2°, en hoofdstuk VIII worden berekend op het gehele bedrijf van de instelling ;

de vereisten die voortvloeien uit hoofdstuk IV worden berekend op het gehele bedrijf van de instelling, onder voorbehoud van het bepaalde bij de artikelen 23 tot 25 ;

de vereisten die voortvloeien uit hoofdstuk III worden berekend op het gehele bedrijf van de instelling, met uitzondering van de handelsportefeuille ;

de vereisten die voortvloeien uit de hoofdstukken V, VI en VII en artikel 84 worden berekend op de handelsportefeuille van de instelling.

### Afdeling II Normen ter begrenzing van de risicoconcentratie

#### Art. 83

§ 1. De instellingen die zijn opgericht als vennootschap naar Belgisch recht moeten

- 1° het geheel van de risico's op eenzelfde wederpartij beperken tot 25 % van hun eigen vermogen ;
- 2° het totaalbedrag aan grote risico's beperken tot 800 % van hun eigen vermogen.

§ 2. De Commissie voor het Bank- en Financiewezen kan instellingen met een eigen vermogen dat kleiner is dan of gelijk is aan 2 miljard BEF toestaan de in § 1, 1°, bepaalde grens onder de hiernavolgende voorwaarden te overschrijden :

- 1° de wederpartij is een kredietinstelling of een beleggingsonderneming met zetel in de geografische zone A ;
- 2° het geheel van de risico's op die wederpartij mag niet groter zijn dan 50 % van hun eigen vermogen ;
- 3° het geheel van de risico's op die wederpartij met een oorspronkelijke looptijd van meer dan één jaar mag niet groter zijn dan 25 % van dit eigen vermogen, waarbij in afwijking van artikel 80, § 4, de bestanddelen ten belope van 100 % in de berekening moeten worden opgenomen.

§ 3. Onverminderd artikel 84, indien zich ingevolge uitzonderlijke omstandigheden overschrijdingen van de in de voorgaande paragrafen bepaalde grenzen voordoen, dient de betrokken instelling deze uiterlijk binnen een tijdsspanne van zes maanden na hun ontstaan weg te werken. Zij neemt de nodige maatregelen om de risicoconcentratie op de wederpartij in kwestie in de toekomst binnen de voorgeschreven grenzen te houden.

#### Art. 84

Een instelling mag de in artikel 83 vastgestelde grenzen overschrijden, mits tegelijkertijd aan de volgende voorwaarden wordt voldaan :

- 1° het risico buiten de handelsportefeuille op eenzelfde wederpartij overschrijdt niet de in artikel 83 gestelde grenzen, berekend in verhouding tot het eigen vermogen als omschreven in artikel 14, zodat de overschrijding zich integraal voordoet binnen de handelsportefeuille ;
- 2° de instelling voldoet aan een aanvullend eigen-vermogensvereiste ter dekking van de overschrijding van de in artikel 83, §§ 1, 1°, en 2, gestelde grens ;

dit vereiste wordt berekend door uit het totale risico op eenzelfde wederpartij binnen de handelsportefeuille, de bestanddelen te selecteren waarvoor de hoogste eigen-vermogensvereisten gelden ter dekking van het specifieke risico bedoeld in de hoofdstukken V en VI en/of de eigen-vermogensvereisten bedoeld in hoofdstuk IV, en waarvan de som gelijk is aan het bedrag van de in 1° bedoelde overschrijding ;

wanneer de overschrijding niet langer duurt dan 10 dagen, bedraagt het aanvullend eigen-vermogensvereiste 200 % van de in het vorige lid bedoelde vereisten voor deze bestanddelen ;

vanaf de tiende dag na het ontstaan van de overschrijding worden de bestanddelen van de overschrijding die volgens de bovenstaande criteria zijn geselecteerd, ondergebracht op de passende lijn van de tabel hieronder, in stijgende volgorde van eigen-vermogensvereiste ter dekking van het specifieke risico als bedoeld in de hoofdstukken V en VI en/of het vereiste als bedoeld in hoofdstuk IV ;

de instelling moet dan voldoen aan een aanvullend eigen-vermogensvereiste dat gelijk is aan de som van de vereisten ter dekking van de specifieke risico's bedoeld in de hoofdstukken V en VI en/of de vereisten bedoeld in hoofdstuk IV voor deze bestanddelen, vermenigvuldigd met de overeenkomstige factor uit kolom 2 van de hiernavolgende tabel :

Overschrijding van de grenzen (op basis van percentage van het eigen vermogen)	Factoren
(1)	(2)
gedeelte tot 40 %	200 %
gedeelte tussen 40 % en 60 %	300 %
gedeelte tussen 60 % en 80 %	400 %
gedeelte tussen 80 % en 100 %	500 %
gedeelte tussen 100 % en 250 %	600 %
gedeelte boven 250 %	900 %

- 3° wanneer niet meer dan 10 dagen zijn verstreken sedert het ontstaan van de overschrijding, zal het risico op eenzelfde wederpartij binnen de handelsportefeuille niet meer bedragen dan 500 % van het eigen vermogen van de instelling ;
- 4° alle overschrijdingen binnen de handelsportefeuille die langer dan 10 dagen duren, bedragen samen niet meer dan 600 % van het eigen vermogen van die instelling.

## Hoofdstuk XII Toezicht op geconsolideerde basis

### Art. 85

Onverminderd de naleving van de eigen-vermogensverplichtingen op vennootschappelijke basis conform artikel 89, moeten de instellingen die moederonderneming zijn de bij hoofdstuk XI voorgeschreven verplichtingen naleven op basis van hun geconsolideerde positie.

Het bepaalde bij artikel 7 is van overeenkomstige toepassing op de positie op geconsolideerde basis.

Voor de toepassing van de bepalingen van dit hoofdstuk wordt onder geconsolideerde positie verstaan, de geconsolideerde positie als gedefinieerd in artikel 49 van de wet en haar uitvoeringsbesluiten, onverminderd het bepaalde bij artikel 86.

### Art. 86

§ 1. 1° Om het eigen-vermogensvereiste op geconsolideerde basis te berekenen voor de toepassing van de hoofdstukken V tot VIII, worden de vereisten opgeteld die op vennootschappelijke basis zijn berekend voor elk van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen.

2° Voor de berekening op geconsolideerde basis van het geheel van de risico's op eenzelfde wederpartij, worden de bestanddelen bedoeld in artikel 81 van elk van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen zonder compensatie opgeteld.

3° Voor de toepassing van artikel 7 op geconsolideerde basis, worden de handelsportefeuille en de posities van de handelsportefeuille van elk van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen zonder compensatie opgeteld.

§ 2. In afwijking van § 1 is, na voorafgaand akkoord van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, compensatie tussen de posities van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen niettemin toegestaan overeenkomstig het bepaalde bij de hoofdstukken V tot VIII en X, voor zover

- het beheer en de opvolging van de posities volledig op geïntegreerde wijze op groepsniveau gebeuren, en
- er geen belemmeringen zijn voor de overdracht van middelen tussen de ondernemingen waarvan de posities worden gecompenseerd.

### Art. 87

Specifieke bestanddelen van het geconsolideerde eigen vermogen

§ 1. Voor de berekening van het eigen vermogen op geconsolideerde basis worden de negatieve consolidatieverschillen, de negatieve verschillen na vermogensmutatie en de negatieve omrekeningsverschillen opgenomen als bestanddeel van het eigen vermogen sensu stricto ; bedoelde verschillen worden daarentegen afgetrokken voor de berekening van het eigen vermogen sensu stricto, als zij positief zijn.

§ 2. Voor de berekening van het eigen vermogen op geconsolideerde basis worden de belangen van derden in het eigen vermogen van geconsolideerde dochterondernemingen integraal toegevoegd aan het geconsolideerde eigen vermogen sensu stricto.

#### Art. 88

In de consolidatie opgenomen verzekeringsondernemingen

Voor het nazicht van de in artikel 82, § 1, 1°, voorgeschreven solvabiliteitscoëfficiënt worden de vaste activa van in de geconsolideerde positie opgenomen verzekeringsondernemingen, die een wederbelegging van wiskundige reserves zijn, niet meegerekend.

Voor het nazicht van de in artikel 82, § 1, 2°, voorgeschreven solvabiliteitscoëfficiënt worden, voor de berekening van de vreemde middelen van het geconsolideerde geheel, de wiskundige reserves van in de geconsolideerde positie opgenomen verzekeringsondernemingen niet meegerekend.

#### Art. 89

Modaliteiten van het dubbel toezicht

De instellingen die de eigen-vermogensverplichtingen moeten naleven op geconsolideerde basis,

- 1° moeten de in artikel 82 bedoelde solvabiliteitscoëfficiënten, op vennootschappelijke basis, slechts ten belope van 75 percent naleven ;
- 2° mogen de in artikel 83 bepaalde normen ter begrenzing van de risicoconcentratie, op vennootschappelijke basis, met 25 percent overschrijden.



Hoofdstuk XIII Bijzondere bepalingen m.b.t. bijkantoren van kredietinstellingen die ressorteren onder Staten die geen lid zijn van de Europese Gemeenschap

Art. 90

Voor de toepassing van de algemene solvabiliteitscoëfficiënt bedoeld in artikel 82, § 1, 2°, op de in België gevestigde bijkantoren van instellingen die ressorteren onder Staten die geen lid zijn van de Europese Gemeenschap, wordt geen rekening gehouden met de vreemde middelen in deviezen ten aanzien van het buitenland.

Voor de toepassing van de in artikel 82, § 1, 3°, bedoelde solvabiliteitscoëfficiënt op die bijkantoren, worden voor de berekening van de vereisten voortvloeiend uit hoofdstuk III de risico's in deviezen op het buitenland niet in aanmerking genomen bij het bepalen van het gewogen risicovolume.

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen mag de bijkantoren van kredietinstellingen met zetel in een ander land van de geografische zone A dan de Lid-Staten van de Europese Gemeenschap vrijstellen van de naleving van dit reglement, op voorwaarde dat aan de volgende voorwaarden is voldaan :

- 1° de kredietinstelling is in haar land van herkomst onderworpen aan solvabiliteitsvereisten die gelijkwaardig zijn met de ter zake geldende bepalingen van het recht van de Europese Gemeenschap ;
- 2° de wetgeving van het land van herkomst van de kredietinstelling erkent bij liquidatie het beginsel van de gelijke behandeling van de schuldeisers van het Belgische bijkantoor en van de andere schuldeisers, inzonderheid die van de zetel ;
- 3° de leiding van de kredietinstelling verbindt zich ertoe om, op het eerste verzoek van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, hetzij de rechten en verplichtingen van het Belgische bijkantoor te laten overnemen door de hoofdzetel, hetzij de nodige middelen ter beschikking te stellen van het bijkantoor zodat zij haar verplichtingen kan nakomen ; de wetgeving en de reglementering van het land van herkomst verzetten zich niet tegen de uitvoering van die verbintenis ;
- 4° en op de bijkantoren van de kredietinstellingen naar Belgisch recht die bedrijvig zijn in het betrokken land, is een gelijkwaardige solvabiliteitsregeling van toepassing.

## Hoofdstuk XIV Diverse bepalingen en overgangsbepalingen

### Art. 91

Organisatie.

De instellingen moeten beschikken over passende systemen om de naleving van de bepalingen van dit reglement op elk moment te kunnen opvolgen.

### Art. 92

Rapporteringsverplichting.

De instellingen bezorgen de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, op de tijdstippen en in de vorm die zij bepaalt, en ten minste aan het einde van elk kwartaal, de gegevens die nodig zijn voor de toetsing van de naleving van de bepalingen van dit reglement.

Voor de rapportering op geconsolideerde basis, moeten die gegevens ten minste aan het einde van elk semester worden meegedeeld.

De instellingen die de solvabiliteitscoëfficiënten niet naleven of die begrenzingsnormen overschrijden die voortvloeien uit dit reglement, brengen de Commissie voor het Bank- en Financieuzen daarvan onverwijld op de hoogte.

De instellingen brengen de Commissie voor het Bank- en Financieuzen onverwijld op de hoogte van alle gevallen waarin hun wederpartijen hun verplichtingen niet naleven met betrekking tot retrocessie- en omgekeerde retrocessieverrichtingen en verstrekte en opgenomen effectenleningen.

De instellingen die gebruik maken van het bepaalde bij artikel 7, brengen de Commissie voor het Bank- en Financieuzen onverwijld op de hoogte zodra het bepaalde bij artikel 9 op hen van toepassing is.

### Art. 93

§ 1. Dit reglement treedt in werking op 1 januari 1996.

§ 2. In afwijking van § 1, zijn de volgende overgangsbepalingen van toepassing op de instellingen die de in artikel 83 bedoelde normen overschrijden :

- 1° zij moeten het geheel van de risico's op eenzelfde wederpartij alsook het totaalbedrag aan grote risico's onverwijld terugbrengen tot op het niveau dat zij bereikten op 5 februari 1993 of tot op een lager niveau ;
- 2° zij moeten de risico's geleidelijk verder afbouwen, zodat,
  - a) na 31 december 1998, het geheel van de risico's op eenzelfde wederpartij niet meer bedraagt dan 40 % van hun eigen vermogen, en de som van alle risico's op eenzelfde wederpartij die 15 % van hun eigen vermogen overschrijden niet meer bedraagt dan 800 % van datzelfde eigen vermogen ;
  - b) na 31 december 2001, het geheel van de risico's op eenzelfde wederpartij en het totaalbedrag aan grote risico's de in artikel 83 bedoelde normen niet overschrijden ;

c) tijdens de overgangperiode die afloopt op 31 december 2001, het geheel van de risico's op eenzelfde wederpartij en het totaalbedrag aan grote risico's het laagste niveau sinds 5 februari 1993 niet overschrijden ;

3° zij mogen de bestaande risico's die zij niet unilateraal kunnen terugschroeven tot een lager niveau, behouden tot hun uiteindelijke vervaldag.

Art. 94

Het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financiezezen van 19 maart 1991 over het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen, als gewijzigd bij de besluiten van de Commissie voor het Bank- en Financiezezen van 15 december 1992 en 29 maart 1994, wordt opgeheven met ingang van 1 januari 1996.

Brussel, 5 december 1995.

De Voorzitter,



J.-L. DUPLAT

**Toelichting bij het besluit van de  
Commissie voor het Bank- en Financieuzen  
van 5 december 1995 over het reglement op het  
eigen vermogen van de kredietinstellingen**

**I. Inleiding**

1. De solvabiliteit van de kredietinstellingen is een complex geheel van diverse factoren die elkaar in meerdere of mindere mate beïnvloeden.

Een van de belangrijkste van die factoren is het eigen vermogen. Als stabiele buffer die toelaat eventuele verliezen op te vangen, is het eigen vermogen de hoeksteen van de soliditeit van de kredietinstellingen en dus van het vertrouwen dat zowel het publiek als de andere beroepsbeoefenaars in hen hebben.

Het toezicht op het eigen vermogen is dan ook een belangrijk aspect van het toezicht op de kredietinstellingen. Op een eerste, micro-economisch niveau heeft het toezicht rechtstreeks de bescherming van het publiek tot doel ; op het tweede niveau draagt de toereikende solvabiliteit van elke kredietinstelling bij tot de continuïteit van de werking van het financieel stelsel aangezien de weerslag van het in gebreke blijven van één enkele instelling op het geheel hierdoor binnen de perken kan worden gehouden.

2. Het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen definieert de eigen-vermogensverplichtingen van de kredietinstellingen vanuit een tweeledige bekommernis.

Enerzijds moet het vereiste bedrag aan eigen vermogen in verhouding staan tot de omvang van de instelling, alsook tot de aard en de omvang van de risico's die zij loopt. Daartoe worden in artikel 82 de solvabiliteitsverplichtingen gedefinieerd aan de hand van ratio's, die de verhouding weergeven van het eigen vermogen tot het gewogen (krediet)risicovolume, tot de marktrisico's, tot de vreemde middelen en tot de vaste activa.

Anderzijds dient de solvabiliteit te worden gevrijwaard door limieten op te leggen aan de risicoconcentratie, om aldus de weerslag te beperken die het in gebreke blijven van belangrijke wederpartijen zou hebben op de solvabiliteit van de kredietinstelling. Daartoe legt artikel 83 limieten op voor het risico op een zelfde wederpartij en voor het totaalbedrag aan grote risico's.

3. Het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen van 5 december 1995 over het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen herneemt in de eerste plaats de meeste van de bepalingen van het door dit besluit opgeheven besluit van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen van 19 maart 1991 (1).

De hernomen bepalingen van het besluit van 19 maart 1991 hebben betrekking op de definitie van het eigen vermogen (hoofdstuk II, artikel 14, van het besluit van 5 december 1995), het kredietrisico (hoofdstuk III), de risicoconcentratie (hoofdstuk X), de solvabiliteitscoëfficiënten en

---

(1) Gewijzigd bij de besluiten van 15 december 1992 en 29 maart 1994.

begrenzingsnormen (hoofdstuk XI), het toezicht op geconsolideerde basis (hoofdstuk XII), de bijkantoren van instellingen met zetel buiten de Europese Gemeenschap (hoofdstuk XIII) en de rapporteringsmodaliteiten en de overgangsbepalingen (hoofdstuk XIV).

Met het besluit van 19 maart 1991 dat de voormelde bepalingen heeft ingevoerd, werd de Belgische eigen-vermogensreglementering voor kredietinstellingen in overeenstemming gebracht met de Europese richtlijn 89/299/EEG van 17 april 1989 betreffende het eigen vermogen van de kredietinstellingen, de richtlijn 89/647/EEG van 18 december 1989 betreffende een solvabiliteitsratio voor kredietinstellingen, de richtlijn 92/121/EEG van 21 december 1992 betreffende het toezicht op en de beheersing van grote risico's van kredietinstellingen en de richtlijn 92/30/EEG van 6 april 1992 inzake toezicht op kredietinstellingen op geconsolideerde basis, alsook met de afspraken en aanbevelingen die de landen van de Groep-van-Tien in de schoot van het Bazilcomité voor banktoezicht op elk van deze domeinen zijn overeengekomen (2).

Met het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen van 5 december 1995 wordt de eigen-vermogensreglementering voor kredietinstellingen voorts aangepast aan de Europese richtlijn van 93/6/EEG van 15 maart 1993 inzake de kapitaaltoereikendheid van beleggingsondernemingen en kredietinstellingen (3). Deze richtlijn wijzigt voormelde richtlijnen en vult ze aan op de hiernavolgende punten : specifieke solvabiliteitsvereisten en concentratienormen met betrekking tot risico's verbonden aan posities in de handelsportefeuille (hoofdstukken IV tot en met VII en artikel 81 van het besluit van 5 december 1995), solvabiliteitsvereisten ter dekking van het wisselkoersrisico (hoofdstuk VIII), specifieke bepalingen voor het berekenen van de geconsolideerde positie met betrekking tot marktrisico's (artikel 86) en een alternatieve eigen-vermogensdefinitie ter dekking van marktrisico's (artikel 15).

4. Met de omzetting van de richtlijn 93/6/EEG worden de beursvennootschappen en de kredietinstellingen voortaan aan een berekeningswijze voor hun eigen-vermogensvereisten onderworpen, uitgaande van een identieke definitie van de risico's, die voor beide types instellingen in beginsel dezelfde is.

De normen inzake eigen vermogen waaraan de kredietinstellingen, enerzijds, en de beursvennootschappen (4), anderzijds, moeten voldoen, werden zo veel mogelijk op elkaar afgestemd, om te voorkomen dat het evenwicht in de concurrentiepositie van beide types instellingen zou worden verstoord door het hanteren van verschillende prudentiële regels.

- 
- (2) Zie de documenten "International convergence of capital measurement and capital standards" (juli 1988), "Measuring and controlling large credit exposures" (januari 1991) en "Minimum standards for the supervision of international banking groups and their cross-border establishments" (juni 1992).
- (3) Binnen de G-10 zijn analoge aanpassingen aan het voormelde Capital Accord van juli 1988 in voorbereiding.
- (4) Besluit van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen van 5 december 1995 over het reglement op het eigen vermogen van de beursvennootschappen.

Door deze benadering is een gelijke behandeling gewaarborgd en kunnen de begrippen die zowel voorkomen in de reglementering voor de beursvennootschappen als voor de kredietinstellingen op dezelfde wijze worden geïnterpreteerd.

\*  
\* \* \*

Hierna volgt een toelichting bij de artikelen van het reglement.

## II. Toelichting bij de artikelen

5. De in dit reglement gebruikte begrippen moeten op dezelfde wijze worden geïnterpreteerd als de begrippen in het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen van 28 april 1992 op de periodieke rapportering over de financiële positie van de kredietinstellingen.

### A. Definitie van de handelsportefeuille (Hoofdstuk I, afdeling III, onderafdeling 1)

#### 6. Handelsportefeuille :

a. De bestanddelen van de handelsportefeuille kunnen in 3 categorieën worden onderverdeeld :

- de posities voor eigen rekening in financiële instrumenten die worden gehouden om te worden doorverkocht en/of met de bedoeling om op korte termijn voordeel te halen uit een verschil tussen de aan- en verkoopprijs. Zowel actief/passiefposten als buiten-balansposten worden geviseerd. De posities die worden ingenomen om andere bestanddelen van de handelsportefeuille te dekken behoren eveneens tot de handelsportefeuille.

De berekeningswijze van de posities wordt vastgesteld overeenkomstig hoofdstuk V (renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille) en hoofdstuk VI (positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille) ; in de hoofdstukken VII (vaste overname en waarborg van goede afloop) en IX (specifieke berekeningsmethodes) worden een aantal specifieke regels nader bepaald ;

- de risico's (wederpartijrisico's) in verband met verrichtingen die op de vervaldag niet zijn afgewikkeld, leveringen zonder tegenprestaties, afgeleide buiten-beursinstrumenten, retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten of verstrekte/opgenomen effectenleningen.

Deze bestanddelen worden in aanmerking genomen op de wijze beschreven in hoofdstuk IV (afwikkelings- en wederpartijrisico) ;

- de risico's ingevolge dienstverlening aan klanten (provisies, honoraria, ...) of vorderingen op georganiseerde markten of op gespecificeerde clearinginstellingen (marges, ...) of ingevolge te ontvangen interesten of dividenden.

Artikel 25 bepaalt hoe die bestanddelen moeten worden behandeld.

Aldus wordt in het reglement rekening gehouden met het feit dat een deel van het bedrijf is blootgesteld aan een risico van het type marktrisico, terwijl een ander deel van het bedrijf is blootgesteld aan een kredietrisico.

b. Om uit te maken welke posities in de handelsportefeuille (artikel 3, 1°) moeten worden opgenomen, moet worden nagegaan wat de bedoeling was van de instelling op het ogenblik dat zij de positie innam. Aan de hand van de interne procedures van de instelling moet, op grond van objectieve criteria, kunnen worden bepaald welke verrichtingen in de handelsportefeuille moeten worden opgenomen zodra zij zijn afgesloten.

c. De compenserende aan- en verkopen voor eigen rekening worden in de handelsportefeuille opgenomen (artikel 3, 1°, b)), alsook de verrichtingen in het kader van de uitvoering van orders van de cliënten. Dergelijke verrichtingen resulteren, per definitie, niet in een positie, omdat de overgedragen bestanddelen worden gecompenseerd door de verworven bestanddelen. Er kunnen echter nog posities overblijven wanneer de hoeveelheid verworven bestanddelen, bij voorbeeld ingevolge fouten of praktijken die verband houden met de betrokken markten, niet perfect overeenstemt met de hoeveelheid overgedragen bestanddelen.

d. Aan te stippen valt dat er onder het begrip handelsportefeuille meer verrichtingen worden gegroepeerd dan vervat in de categoriën waarin de boekhoudwetgeving de verrichtingen onderverdeelt.

Dit is inzonderheid het geval voor de bestanddelen die betrekking hebben op het afwikkelings- en wederpartijrisico (hoofdstuk IV). Dit zijn immers alle verrichtingen in effecten van de instelling, ongeacht of zij verband houden met de posities die in de handelsportefeuille zijn opgenomen, die onder de handelsportefeuille vallen zodra zij voldoen aan de voorwaarden van hoofdstuk IV. Die verrichtingen worden afzonderlijk in aanmerking genomen voor de meting van het eraan verbonden risico.

e. Retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten en verstrekte en opgenomen effectenleningen :

- De retrocessie- en omgekeerde retrocessieverrichtingen of andere soortgelijke verrichting (aankoop/verkoop of verkoop/aankoop, verstrekte/opgenomen effectenleningen) worden behandeld als de combinatie van een contantverrichting en een tegengestelde termijnverrichting.

De termijnverrichting bestaat uit twee delen. Het eerste heeft een looptijd die loopt tot de vervaldag van de termijnverrichting. Het tweede heeft een looptijd die overeenstemt met de looptijd van het onderliggend instrument.

- Wanneer effecten die deel uitmaken van posities in de handelsportefeuille worden uitgeleend of overgedragen in het kader van een retrocessie/-omgekeerde retrocessieovereenkomst (repo), maakt de verstrekte lenings- of de retrocessieverrichting deel uit van de handelsportefeuille en moet zij worden behandeld op de wijze beschreven in artikel 23 van hoofdstuk IV (afwikkelings- en wederpartijrisico).

De uitgeleende of overgedragen effecten blijven deel uitmaken van de handelsportefeuille en dienen bijgevolg in aanmerking te worden genomen voor het positierisico (hoofdstukken V en VI) van de instelling.

- In het tegenovergestelde geval is het mogelijk dat verrichtingen waarbij effectenleningen worden opgenomen of effecten worden verworven in het kader van een retrocessie/omgekeerde retrocessieovereenkomst (reverse repo), onder bepaalde voorwaarden worden opgenomen in de handelsportefeuille en worden behandeld op de wijze bepaald in artikel 23 van hoofdstuk (afwikkelings- en wederpartijrisico).

Het moet gaan om verrichtingen die zijn afgesloten in het kader van het tradingbedrijf van de instelling, met andere woorden waarbij het de bedoeling is op korte termijn winst te boeken, of het sluiten of afwickelen van een verrichting die tot de handelsportefeuille behoort mogelijk te maken.

Andere verrichtingen dan korte-termijnverrichtingen of verrichtingen waarvan niet in de gebruikelijke en passende omstandigheden gebruik wordt gemaakt, worden niet opgenomen in de handelsportefeuille. Hiermee worden voornamelijk de verrichtingen bedoeld die kredietverlening tot doel hebben.

Ontleningen of verwervingen van effecten in het kader van een retrocessie/omgekeerde retrocessieovereenkomst (reverse repos) die aan de voormelde voorwaarden voldoen, moeten bovendien in één van de twee volgende categoriën kunnen worden ondergebracht :

- ofwel is het een verrichting tussen professionele partijen, met andere woorden

--- wanneer de wederpartij

- een beursvennootschap is, of
- een kredietinstelling van zone A, of
- een beleggingsonderneming van zone A, of
- is onderworpen aan prudentiële coördinatie op Europees vlak,

of

-- wanneer de overeenkomst is gesloten met een gespecificeerde clearinginstelling of beurs ;

- ofwel is het een verrichting waarvan de risico's dagelijks tegen marktwaarde worden gewaardeerd, waarbij de zekerheid wordt aangepast, bij voorbeeld volgens een systeem dat kan worden vergeleken met het systeem voor het opvragen van marges op de georganiseerde markten. Er moet tevens een juridische regeling bestaan die aan derden kan worden tegengeworpen en die automatisch en onmiddellijk de schulden en vorderingen van de wederpartij verrekent in geval die in gebreke blijft.

#### 7. De minimis :

(Hoofdstuk I, afdeling III, onderafdeling 2)

a. De instellingen waarvan de in artikel 3, 1°, bedoelde handelsportefeuilleposities onder de criteria van het reglement blijven, moeten voor de berekening van hun eigen-vermogensvereisten noch rekening houden met de afwikkelings- en wederpartijrisico's (hoofdstuk IV), noch met de marktrisico's verbonden aan het positierisico (hoofdstukken V tot VII).

b. Bestanddelen die zijn vrijgesteld van de specifieke vereisten voor de handelsportefeuille, moeten, overeenkomstig artikel 82, § 2, derde lid, worden behandeld op de voor kredietrisico's voorgeschreven wijze (hoofdstuk III).

Zo ook, passen de instellingen die zijn vrijgesteld op basis van het "de minimis" de bepalingen van artikel 80 toe op hun hele bedrijf, met inbegrip van de handelsportefeuille, en niet de bepalingen van artikel 81. Bovendien mogen die instellingen geen gebruik maken van de bepalingen van artikel 84 en mogen zij bijgevolg de in artikel 83 bedoelde risicobegrenzingsnormen niet overschrijden.



c. Om de criteria te controleren op grond waarvan vrijstelling wordt verleend, worden de posities in financiële instrumenten tegen marktwaarde gewaardeerd (obligaties en andere schuldinstrumenten kunnen eveneens tegen nominale waarde worden gewaardeerd) en de afgeleide instrumenten tegen de nominale waarde of tegen de marktwaarde van hun onderliggende instrumenten. Voor elk instrument wordt een positie bepaald, lang of kort. De lange en korte posities worden samengevoegd, ongeacht of ze positief of negatief zijn.

De aldus gewaardeerde handelsportefeuilleposities worden vergeleken met het totaal van alle balansposten en posten buiten-balanstelling. Bestanddelen buiten-balanstelling die geen kredietrisico of marktrisico inhouden, bij voorbeeld effecten die cliënten in open bewaargeving hebben gegeven, worden niet opgenomen in de berekeningsbasis.

De verrichtingen in het kader van de uitvoering van orders voor rekening van de cliënten, die worden gekenmerkt door een gelijktijdige aan- en verkoop van een zelfde instrument, hebben geen invloed op de positie, lang of kort, van het betrokken instrument.

d. In beginsel moet aan twee limieten zijn voldaan om een vrijstelling te verkrijgen. Een eerste, relatieve limiet is vastgesteld op 5 % van het totaal van alle balansposten en posten buiten-balanstelling. De tweede beperking is een limiet van 15 miljoen ECU. Deze twee voorwaarden zijn cumulatief en moeten normaal gezien worden nageleefd. Er wordt, met andere woorden, wel toegestaan dat zij gedurende een korte periode beperkt worden overschreden. De handelsportefeuilleposities mogen evenwel nooit meer dan 6 % van het totaal van alle balansposten en posten buiten-balanstelling of meer dan 20 miljoen ECU bedragen.

Indien een instelling één van de twee eerstgenoemde "beginsel"-limieten voor een langere periode of één van de absolute limieten overschrijdt, is zij verplicht om op haar handelsportefeuille alle regels toe te passen die zijn vastgesteld met toepassing van de hoofdstukken IV tot VIII en van artikel 84, en om de Commissie voor het Bank- en Financieuzen onmiddellijk op de hoogte te brengen van de toestand (artikel 92, vierde lid).

#### 8. Handelsportefeuille van geringe omvang, vereenvoudigde methode : (Hoofdstuk I, afdeling III, onderafdeling 3)

a. De instellingen die niet voldoen aan de voornoemde voorwaarden om te worden vrijgesteld van de toepassing van de bepalingen van de hoofdstukken IV tot VII (vrijstelling op grond van de de minimis clause), maar waarvan de handelsportefeuille toch als gering kan worden beschouwd, mogen, gedurende een overgangsperiode van vijf jaar en na de voorafgaande toestemming van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen te hebben verkregen, gebruik maken van de vereenvoudigde methode die is beschreven in artikel 11 veeleer dan de vereisten van de hoofdstukken IV tot VII te moeten naleven ; artikel 84 is evenmin van toepassing.

Deze methode bevat minder ingewikkelde regels om de eigen-vermogensvereisten vast te stellen, maar biedt ook niet alle mogelijkheden - meer bepaald inzake het compenseren - zoals de gewone methode.

b. De positie in elk financieel instrument wordt afzonderlijk beschouwd, ongeacht of het gaat om een gewoon financieel instrument, om een afgeleid instrument of om een index (5).

Compensatie tussen verschillende instrumenten die betrekking hebben op een zelfde schuldinstrument of eigendomsbewijs, of tussen instrumenten die aanleiding geven tot tegengestelde posities, is niet toegestaan.

Bijgevolg geldt voor de opties een geïndividualiseerd vereiste gebaseerd op het vereiste dat geldt voor hun onderliggend instrument, maar kunnen zij niet worden gecompenseerd met tegengestelde posities in het onderliggend instrument.

Er worden forfaitaire vereisten toegepast voor de individuele posities die achteraf echter niet kunnen worden gecompenseerd. Voor de betrokken bestanddelen stemt het niveau van de vereisten overeen met het hoogste niveau dat is voorgeschreven door de methodes in de hoofdstukken V (renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille) en VI (positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille). Het totale vereiste is de som van de individuele vereisten.

Bij de berekening van het vereiste met betrekking tot het specifieke risico van de schuldinstrumenten wordt rekening gehouden met de in artikel 2, 9°, gedefinieerde risicowegingsfactoren.

c. De Commissie voor het Bank- en Financieezen moet eerst haar toestemming hebben verleend vooraleer de vereenvoudigde methode kan worden gebruikt.

Deze methode werd uitgewerkt voor instellingen met een handelsportefeuille die als gering kan worden beschouwd. Om uit te maken of een handelsportefeuille als gering kan worden beschouwd, zal de Commissie voor het Bank- en Financieezen zowel rekening houden met de omvang als met de aard van de betrokken verrichtingen.

De instellingen die deze methode volgen, zullen niettemin over de passende middelen moeten beschikken om de betrokken risico's te beheren.

## **B. Waardering van de posities**

(Hoofdstuk I, afdeling III, onderafdeling 3)

9. De verrichtingen van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen de marktprijs. De gehanteerde marktprijs moet voldoende representatief zijn.

Zo niet, of indien een marktprijs niet vlot beschikbaar zou zijn volgens een toereikende frequentie, aangepast aan de benadering van de handelsportefeuille, zal de instelling voorzichtige methodes moeten uitwerken en die consequent toepassen voor de waardering van haar handelsportefeuille.

---

(5) Een positie in een index wordt behandeld als een individuele aandelenpositie, zowel wat het specifieke risico als wat het algemeen risico betreft.

**C. Eigen vermogen**  
(Hoofdstuk II)

**10. Twee definities van eigen vermogen :**

a. De instellingen hebben de keuze uit twee definities van eigen vermogen naar gelang van het type risico dat met het eigen vermogen moet worden gedekt :

- voor het totaal van alle risico's geldt het eigen vermogen als gedefinieerd in artikel 14. Dit eigen vermogen bestaat uit twee groepen bestanddelen : het eigen vermogen sensu stricto en de aanvullende bestanddelen van het eigen vermogen ;
- voor de dekking van de vereisten inzake
  - het afwikkelings- en wederpartijrisico (hoofdstuk IV),
  - het renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille (hoofdstuk V),
  - het positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille (hoofdstuk VI),
  - de vaste overname en de waarborg van goede afloop (hoofdstuk VII),
  - het wisselkoersrisico (hoofdstuk VIII),
  - de overschrijding van de normen ter begrenzing van de concentratie van de risico's die voortvloeien uit de handelsportefeuille (artikel 84),

kunnen het eigen vermogen sensu stricto en de aanvullende bestanddelen worden vermeerderd met de in artikel 15 bedoelde bestanddelen binnen de in dat artikel vastgestelde grenzen.

**b. Het in artikel 14 gedefinieerde eigen vermogen :**

In artikel 14 wordt het eigen vermogen gedefinieerd overeenkomstig de richtlijn 89/299/EEG van 17 april 1989 betreffende het eigen vermogen van kredietinstellingen.

Het eigen vermogen sensu stricto (artikel 14, § 1, 1°) omvat het gestort kapitaal, de uitgiftepremies, de reserves en de overgedragen winst en het fonds voor algemene bankrisico's.

De aanvullende bestanddelen (artikel 14, § 1, 2°) omvatten de herwaarderingsmeerwaarden, het intern zekerheidsfonds, de schuldtitels en financieringsinstrumenten die beantwoorden aan de in artikel 14, § 2, gestelde voorwaarden alsook de achtergestelde schulden en cumulatief preferente aandelen die beantwoorden aan de in artikel 14, § 3, gestelde voorwaarden.

De volgende limieten zijn van toepassing :

- de aanvullende bestanddelen van het eigen vermogen mogen maximum 100 % bedragen van het eigen vermogen sensu stricto ; en
- de achtergestelde schulden en de cumulatief preferente aandelen mogen maximum 50 % bedragen van het eigen vermogen sensu stricto ; hierop is tevens een systeem van degressieve assimilatie van toepassing.

c. **Alternatieve definitie van het eigen vermogen als vastgesteld in artikel 15 :**

Aan het eigen vermogen gedefinieerd bij artikel 14, dat niet wordt gebruikt voor de dekking de kredietrisico's (hoofdstuk III), worden twee bestanddelen toegevoegd, namelijk de nettowinst van de handelsportefeuille en de achtergestelde schulden op korte termijn.

De nettowinst van de handelsportefeuille, na aftrek van de verliezen van alle andere activiteiten van de instelling. Het in aanmerking nemen van dergelijke winst is in elk geval beperkt tot het gedeelte van het uiteindelijke nettoresultaat, voor zover het positief is, dat voortvloeit uit de handelsportefeuille.

De achtergestelde schulden op korte termijn moeten voldoen aan de voorwaarden van artikel 15, § 2.

d. **Toe te passen aftrekken :**

Voor de toetsing van alle vereisten die voortvloeien uit deze reglementering, moeten een aantal bestanddelen worden afgetrokken van het eigen vermogen :

1° Het eigen vermogen wordt slechts in aanmerking genomen voor zover er een netto-actief tegenover staat.

Dit is de reden waarom het eigen vermogen sensu stricto wordt berekend na aftrek van de volgende posten : het verlies van het boekjaar en het overgedragen verlies, de oprichtingskosten, de immateriële vaste activa, de eigen aandelen alsook de mogelijke en voorzienbare verliezen en kosten waarvoor, volgens de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, niet de nodige waardeverminderingen werden geboekt of de nodige voorzieningen werden gevormd (artikel 14, § 1, eerste lid, 1°, b).

2° Artikel 14, § 1, laatste lid van het besluit stelt dat bepaalde bestanddelen van eigen vermogen (eigen vermogen sensu stricto, herwaarderingsmeerwaarden en intern zekerheidsfonds) enkel in aanmerking worden genomen voor het bedrag verkregen na aftrek van de negatieve belastinglatenties.

3° Om de meervoudige aanwending van hetzelfde eigen vermogen door verschillende entiteiten met een financiële activiteit ("double gearing") tegen te gaan bij de toepassing van de in hoofdstuk XI bedoelde coëfficiënten en normen, wordt het eigen vermogen berekend na aftrek van de deelnemingen in kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, bepaalde andere financiële instellingen en verzekeringsondernemingen, die met die instelling verbonden ondernemingen zijn of waarmee zij een deelnemingsverhouding heeft.

Om dezelfde reden worden de in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c) en d) en in artikel 15, § 1, derde lid bedoelde vorderingen op en instrumenten uitgegeven door een kredietinstelling, een beleggingsonderneming of een andere financiële instelling, eveneens afgetrokken voor de berekening van het eigen vermogen van de instelling die deze vorderingen en instrumenten houdt. De aftrek is volledig ingeval het verbonden ondernemingen betreft of ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat.

In de andere gevallen worden dergelijke vorderingen en instrumenten, samen met de aandelen van dergelijke kredietinstellingen, beleggingsondernemingen en financiële instellingen, afgetrokken van het eigen vermogen van de kredietinstelling die ze houdt, voor zover het totaal ervan 10 % van haar eigen vermogen overtreft ; de aftrek is in dat geval beperkt tot het gedeelte dat 10 % overschrijdt. Er dient evenwel te worden opgemerkt dat de aandelen die worden gehouden in het kader van de handelsportefeuille, niet in aanmerking worden genomen voor de bepaling van het bedrag dat van het eigen vermogen moet worden afgetrokken met betrekking tot de voornoemde begrenzing van 10 % (artikel 14, § 4, 5°).

4° De volgende bestanddelen moeten eveneens van het eigen vermogen worden afgetrokken : de deelnemingen in ondernemingen die zelf een gekwalificeerde deelneming bezitten in de kredietinstelling of in een dochter hiervan, alsook de deelnemingen in ondernemingen die worden gecontroleerd door personen die een dergelijke gekwalificeerde deelneming bezitten.

Bovendien worden, ten belope van het bedrag van het saldo, de gekwalificeerde deelnemingen afgetrokken die, na toelating van de Commissie, de in artikel 32, § 5 van de wet van 22 maart 1993 bedoelde percentages overschrijden.

Het reglement bepaalt bovendien, overeenkomstig de ratio legis van de wet van 22 maart 1993, dat ook de niet door de Commissie toegestane overschrijdingen van de begrenzingen inzake aandelenbezit worden afgetrokken.

Het reglement vult deze aftrekregeling aldus aan, dat alle bestanddelen van het eigen vermogen van de kredietinstelling die rechtstreeks of onrechtstreeks worden gehouden door een onderneming waarin zij een deelneming heeft, moeten worden afgetrokken. De aftrekverplichting geldt evenwel niet met betrekking tot de in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c) en d), en in artikel 15, § 1, derde lid, bedoelde aanvullende bestanddelen van eigen vermogen, die door zogenaamde "special purpose vehicles" zijn ingebracht met naleving van de in het reglement bepaalde voorwaarden (artikel 14, § 4, 6°).

#### **e. Winst van het vorige en het lopende boekjaar :**

De winst van het vorige boekjaar, waaromtrent het bevoegde vennootschapsorgaan nog geen beslissing heeft genomen met betrekking tot haar bestemming, en de winst van het lopende boekjaar, worden niet erkend als bestanddelen van eigen vermogen krachtens artikel 14.

Bij de beoordeling van de te nemen herstelmaatregelen in geval van een eventueel tekort aan eigen vermogen zal de Commissie voor het Bank- en Financieuzen evenwel, mede op basis van de bevindingen ter zake van de erkende commissaris-revisor, rekening houden met de uit bedoelde winst te verwachten duurzame eigen-vermogensvorming.

Wanneer de instelling evenwel gebruik maakt van de in artikel 15 bedoelde alternatieve definitie van eigen vermogen, mag zij, krachtens artikel 15, § 1, derde lid, 2°, het nog niet bestemde gedeelte van de winst van het vorige boekjaar dat de nettowinst van de handelsportefeuille vertegenwoordigt, opnemen tot de bestemming van de voornoemde winst door het bevoegde vennootschapsorgaan.

f. De in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c) en d), bedoelde aanvullende bestanddelen :

1° De in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c) en d), bedoelde aanvullende bestanddelen moeten voldoen aan de voorwaarden die zijn vastgesteld in artikel 14, §§ 2 en 3. De Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal vooraf nagaan of aan die voorwaarden is voldaan.

2° "Preferente aandelen" met de vaste verplichting voor de emittent tot het betalen van een periodieke vergoeding, komen enkel in aanmerking als aanvullende bestanddelen van eigen vermogen, ook al bevatten ze clausules die het mogelijk maken de betaling van de vergoeding over te dragen naar een volgend boekjaar ("cumulatief preferente aandelen"). Preferente aandelen zonder vaste verplichting tot het betalen van een periodieke vergoeding en zonder vast recht tot terugbetaling ("niet-cumulatieve preferente aandelen") moeten worden beschouwd als eigen vermogen sensu stricto voor zover hun looptijd niet beperkt is.

Naargelang van hun looptijd worden "cumulatief preferente aandelen" in aanmerking genomen, hetzij als aanvullend bestanddeel van eigen vermogen als bedoeld in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c) ("cumulatief preferente aandelen met onbeperkte looptijd"), hetzij als aanvullend bestanddeel van eigen vermogen als bedoeld in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, d) ("cumulatief preferente aandelen met bepaalde looptijd").

3° In de contractuele bepalingen tot regeling van de instrumenten en vorderingen als bedoeld in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c) en d), dient, om redenen van rechtszekerheid, in beginsel de toepasselijkheid van het Belgisch recht te worden bedongen en de exclusieve bevoegdheid van de Belgische hoven en rechtbanken in geval van geschillen met betrekking tot deze verrichtingen.

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal evenwel de toepassing van het recht van een ander zone A-land kunnen aanvaarden en de bevoegdheid van een rechtsinstantie uit een dergelijk land, indien de instelling op basis van een gemotiveerd extern advies aantoonde dat de toepasselijkheid van dit ander rechtstelsel juridisch gelijkwaardige gevolgen heeft als de toepassing van het Belgisch recht, inzonderheid wat de voorwaarden van het reglement betreft om de gelijkstelling van dergelijke instrumenten en vorderingen met eigen vermogen te verkrijgen.

4° De Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal de eventuele verzoeken om toestemming tot (vervroegde) terugbetaling van instrumenten en vorderingen als bedoeld in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c) en d), beoordelen in het licht van de weerslag ervan op de eigen-vermogenssituatie en de - huidige en toekomstige - vereisten inzake solvabiliteitscoëfficiënt en begrenzing van de risicoconcentratie van de aanvrager.

5° Wat de in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c), bedoelde schuldtitels en instrumenten betreft, dient de debiteur of emittent het recht te hebben om, in bepaalde omstandigheden, de verschuldigde periodieke vergoeding uit te stellen. Een dergelijk uitstel dient te worden bedongen ingeval de instelling, op grond van artikel 77bis van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen, niet gerechtigd is om een dividend uit te keren of wanneer, ingevolge de betaling van de bedoelde periodieke vergoeding, het netto-actief van de instelling lager zou komen te liggen dan de som van het gestort kapitaal en de wettelijke en statutair onbeschikbare reserves.

g. De in artikel 15, § 1, derde lid, 3°, bedoelde achtergestelde schulden :

1° De in artikel 15, § 1, derde lid, 3°, bedoelde achtergestelde schulden moeten voldoen aan de voorwaarden die zijn vastgesteld in artikel 15, §§ 2 en 3. De Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal vooraf nagaan of aan die voorwaarden is voldaan.

2° De toelichting van punt f, 3° en 4°, supra is van overeenkomstige toepassing.

3° De instelling moet de Commissie voor het Bank- en Financieuzen bovendien op eigen initiatief op de hoogte brengen zodra de terugbetaling van de in artikel 15, § 1, derde lid, 3°, bedoelde achtergestelde schulden tot gevolg zou hebben dat haar eigen vermogen onder 120 % van haar totale eigen-vermogensvereisten zou dalen.

4° Limiet :

De in artikel 15, § 1, derde lid, 3°, bedoelde achtergestelde schulden worden slechts in aanmerking genomen voor 200 % van het resterende eigen vermogen sensu stricto om te voldoen aan de vereisten inzake de dekking van de afwikkelings- en wederpartijrisico's (hoofdstuk IV), de renterisico's die voortvloeien uit de handelsportefeuille (hoofdstuk V), de positierisico's in aandelen die voortvloeien uit de handelsportefeuille (hoofdstuk VI), de vaste overname en de waarborg van goede afloop (hoofdstuk VII), het wisselkoersrisico (hoofdstuk VIII) en de overschrijding van de normen ter begrenzing van de concentratie van de risico's die voortvloeien uit de handelsportefeuille (artikel 84).

Dit betekent dus dat het resterende eigen vermogen sensu stricto moet worden berekend. Dit vereist de toerekening aan het eigen vermogen sensu stricto en aan het aanvullend eigen vermogen als bedoeld in artikel 14, § 1, eerste lid, 2° van :

- de overeenkomstig artikel 14, § 4, toe te passen aftrekken, en
- de vereisten die voortvloeien uit de kredietrisico's (hoofdstuk III) en die, overeenkomstig artikel 82, § 2, derde lid, worden toegepast op het volledige bedrijf van de instelling met uitzondering van de handelsportefeuille.

Ten hoogste de helft van de som van deze elementen zal worden toegerekend aan het aanvullend eigen vermogen ten belope van het bedrag hiervan ; het saldo zal worden toegerekend aan het eigen vermogen sensu stricto.

5° De bestanddelen die beantwoorden aan de in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, bedoelde definitie van aanvullende bestanddelen, maar die niet zouden zijn opgenomen in het aanvullend eigen vermogen van de instelling, bij voorbeeld omdat de limieten voor die bestanddelen al zijn bereikt, mogen worden gebruikt als vervanging voor de in artikel 15, § 1, derde lid, 3° bedoelde achtergestelde schulden, onverminderd de toepassing van de in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, d), bedoelde degressiviteitsregel.

## 6° Berekening van het eigen vermogen :

(A) Eigen vermogen sensu stricto :  
(Art. 14, § 1, 1°)

- + het gestort kapitaal
- + de uitgiftepremies
- + de reserves
- + de overgedragen winst
- + het fonds voor algemene bankrisico's
- het verlies van het boekjaar
- het overgedragen verlies
- de oprichtingskosten
- de immateriële vaste activa
- de eigen aandelen van de instelling
- de mogelijke en voorzienbare verliezen en kosten

(B) Aanvullende bestanddelen van eigen vermogen (6) :  
(Art. 14, § 1, eerste lid, 2°)

- + de herwaarderingsmeerwaarden
- + het intern zekerheidsfonds
- + de gestorte fondsen aangetrokken via schuldtitels met onbepaalde looptijd en andere financieringsinstrumenten als bedoeld in artikel 14, § 2
- + de achtergestelde schulden en de cumulatief preferente aandelen met vaste looptijd als bedoeld in artikel 14, § 3 (7)

(C) Af te trekken posten :  
(Art. 14, § 4)

- de deelnemingen in verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, die kredietinstellingen zijn, beleggingsondernemingen of andere financiële instellingen
- de deelnemingen in verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, die verzekeringsondernemingen zijn
- de in artikel 14, § 1, 2°, c) en d), bedoelde instrumenten en vorderingen met betrekking tot de in de eerste af te trekken post bedoelde ondernemingen
- de in artikel 15, § 1, derde lid, 3°, bedoelde instrumenten en vorderingen met betrekking tot de in de eerste af te trekken post bedoelde ondernemingen
- de aandelen van kredietinstellingen, beleggingsondernemingen en andere financiële instellingen die geen verbonden ondernemingen zijn of ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, met uitzondering van de aandelen die deel uitmaken van de handelsportefeuille, alsook de in artikel 14, § 1, eerste lid, 2°, c) en d), en in artikel 15, § 1, derde lid, 3°, bedoelde vorderingen op en instrumenten uitgegeven door dergelijke instellingen, voor het gedeelte van het totaal van de aandelen, vorderingen en instrumenten dat groter is dan 10 % van het eigen vermogen van de instelling

---

(6) Maximum 100 % van het eigen vermogen sensu stricto.

(7) Maximum 50 % van het eigen vermogen sensu stricto.



- de bestanddelen van het eigen vermogen van de instelling die worden gehouden door ondernemingen waarin zij deelneemt of dochterondernemingen daarvan
- de overige vorderingen en activa op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, alsook de verplichtingen voor rekening of ten gunste van dergelijke ondernemingen, die niet "at arm's length" zijn
- de aandelen van ondernemingen, ten belope van het bedrag dat de bij artikel 32, § 5, 1° lid, bepaalde grenzen overschrijdt.

(D) Nuttig eigen vermogen "art. 14" :

Referentie voor

- . het kredietrisico (artikel 82, § 1, 3°, eerste streepje),
- . de risicoconcentratie (artikel 83),
- . de dekking van de vaste activa (artikel 82, § 1, 1°),
- . de gearing ratio (artikel 82, § 1, 2°).

- + Eigen vermogen sensu stricto (A)
- + Aanvullende bestanddelen van eigen vermogen (B)
- Af te trekken posten (C)

(E) Nuttig eigen vermogen "art. 15" :

Referentie voor

- het afwikkelings- en wederpartijrisico (hoofdstuk IV),
- het renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille (hoofdstuk V),
- het positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille (hoofdstuk VI),
- de waarborg van goede afloop (artikel 63),
- het wisselkoersrisico (hoofdstuk VIII),
- de risicoconcentratie (artikelen 83 en 84).

1ste stap : Aanrekening van de af te trekken posten en de vereisten inzake het kredietrisico

Aan te rekenen bedragen :

- + af te trekken posten (C)
- + vereisten inzake de kredietrisico's (artikel 18)

Aanrekeningswijze

- a. 50 % aftrekken van de bedragen die moeten worden aangerekend aan het eigen vermogen sensu stricto (A) ;
- b. het saldo aftrekken van de bedragen die moeten worden aangerekend aan de aanvullende bestanddelen van eigen vermogen (B) ten belope van het bedrag van die aanvullende bestanddelen ;
- c. opnieuw het eventuele saldo aftrekken van de bedragen die moeten worden aangerekend aan het eigen vermogen sensu stricto.

Het bedrag van het eigen vermogen sensu stricto, verminderd overeenkomstig de voornoemde punten a en c, vormt het in artikel 15, § 3, bedoelde resterende eigen vermogen sensu stricto.

Het bedrag van het aanvullende eigen vermogen, verminderd overeenkomstig het voornoemde punt b, vormt het resterende aanvullende eigen vermogen.

2de stap : Uitgebreide definitie van eigen vermogen

- + resterende eigen vermogen sensu stricto
- + resterende aanvullende eigen vermogen
- + nettowinst van de handelsportefeuille overeenkomstig artikel 15, § 1, derde lid, 2°
- + in artikel 15, § 2, bedoelde achtergestelde schulden en/of de in artikel 15, § 4, bedoelde bestanddelen (8)

**D. Kredietrisico**  
(Hoofdstuk III)

11. Naast de handelsportefeuille die voornamelijk is blootgesteld aan een risico van het type marktrisico, is het bedrijf van een instelling onderhevig aan een kredietrisico waarmee in dit deel van het reglement rekening wordt gehouden.

Wanneer een instelling de vrijstelling geniet als bedoeld in onderafdeling 2 van hoofdstuk I (de minimis), zijn de bepalingen van hoofdstuk III van toepassing op het gehele bedrijf.

12. Definitie van het begrip "gewogen risicovolume"

a. Dit deel van het reglement steunt op het beginsel dat het eigen-vermogensvereiste in de eerste plaats wordt bepaald door de graad van kredietrisico die aan elke balans- en buiten-balanspost is verbonden (i.e. de verhouding "eigen vermogen tot risicovolume"), met uitzondering van de handelsportefeuilleposten.

b. De berekeningswijze van het gewogen risicovolume is omschreven in de artikelen 16 en 17 van het besluit. Het gewogen risicovolume wordt verkregen door de actiefposten en posten buiten-balanstelling te wegen overeenkomstig hun kredietrisicograad.

Het kredietrisico kan gedefinieerd worden als het risico ingevolge eventuele insolventie van de wederpartij. Twee elementen bepalen deze risicograad : de aard van de verrichting en het statuut van de wederpartij of desgevallend van de waarborgverstrekker. Voor elk van deze twee elementen voorziet het reglement in wegingsfactoren. Deze wegingsfactoren zijn noodgedwongen bepaald op forfaitaire basis. De lagere wegingsfactoren die van toepassing zijn ingevolge het statuut van de wederpartij, zijn in beginsel niet van toepassing op de andere actiefbestanddelen (met inbegrip van de toekomstige actiefbestanddelen) dan de vorderingen en de overlopende rekeningen.

---

(8) Maximum 200 % van het resterende eigen vermogen sensu stricto.

Als bijlage bij deze toelichting gaat een vereenvoudigd schematisch overzicht van de wegingsfactoren die van toepassing zijn voor de berekening van het gewogen risicovolume.

c. Toelichting bij een aantal specifieke aspecten van de berekening van het gewogen risicovolume.

1° Met betrekking tot de overlopende rekeningen van het actief, voorziet het reglement in een tweeledige regeling :

- een weging onder verwijzing naar de wederpartij (toepassing van artikel 16, § 1, 3°, en §§ 3 en 6) ;
- een forfaitaire weging ten belope van 50 %, voor de bestanddelen waarvan de instelling de wederpartij niet kan bepalen (toepassing van artikel 16, § 2).

2° Artikel 16, § 1, 6°, a), voorziet in een lagere risicoweging voor leningen die zijn gewaarborgd door hypotheeken op onroerend goed bestemd voor bewoning. Het toepassen van een dergelijke lagere weging is evenwel slechts gerechtvaardigd indien de grootte van het door de instelling toegekende krediet-de voorzichtig geschatte nuttige pandwaarde van het goed, mede bepaald door de rang van de hypothecaire inschrijving, niet overtreft. Voor de toepassing van de lagere weging is ook vereist dat de hypotheek is gevestigd op vastgoed dat exclusief bestemd is voor bewoning. Leningen gewaarborgd door hypotheeken op gebouwen bestemd voor gemengd gebruik komen echter ook in aanmerking indien hun nuttige pandwaarde niet hoger is dan 10 miljoen BEF.

3° De risicowegingsfactoren die, overeenkomstig artikel 16, van toepassing zijn op verplichtingen ingevolge geschreven put-opties op effecten en op ander waardepapier, enerzijds, en op toekomstige activa - vorderingen en andere - ingevolge contantverrichtingen in uitvoering en ingevolge vaste verbintenissen wegens andere termijnverrichtingen dan die bedoeld in artikel 16, § 1, 6°, g), anderzijds, zijn die welke gelden voor de betrokken activa zelf en niet die welke gelden op basis van het statuut van de wederpartij bij de verrichting (9).

Met verplichtingen ingevolge geschreven put-opties worden eveneens de zogenaamde onvolkomen cessie- en retrocessie-overeenkomsten bedoeld, waarbij de cessionaris de optie maar niet de verplichting heeft om de verkregen activa weer over te dragen op een toekomstig tijdstip tegen een vooraf overeengekomen prijs.

4° De waarden ter incasso genomen zonder dat de overname gepaard gaat met directe creditering van de afgever (artikel 16, § 3, 4°), worden niet opgenomen in het gewogen risicovolume.

5° Waarborgen worden in aanmerking genomen voor de toepassing van een lagere weging op het gewaarborgde bestanddeel (in beginsel enkel vorderingen en verplichtingen), op voorwaarde dat zij onherroepelijk en uitdrukkelijk zijn (i.e. onvoorwaardelijk en, ingevolge een wettelijke, statutaire of contractuele bepaling, juridisch afdwingbaar).

---

(9) Bij voorbeeld de verbintenis van een kredietinstelling, schrijver van een put-optie met als onderliggende waarde Belgisch overheidspapier en waarbij de optiehouder een industriële onderneming is, wordt niet in het gewogen risicovolume opgenomen, want wegingsfactor 0 % (toepassing van artikel 16, § 6, laatste lid).

Bestanddelen gewaarborgd door een persoonlijke borgtocht, met als borgsteller een wederpartij die, krachtens haar statuut, een 0 % - of 20 % - weging geniet, worden met toepassing van dezelfde percentages in het gewogen risicovolume opgenomen.

Waarborgen die voortvloeien uit een tegenwerpelijk pandrecht komen enkel in aanmerking voor de toepassing van een lagere wegingscoëfficiënt wanneer het effecten betreft die zijn uitgegeven door de Europese Gemeenschap, de centrale overheden en de centrale banken van de landen van de geografische zone A, de Gewesten en Gemeenschappen in België, de multilaterale ontwikkelingsbanken en de EIB, dan wel wanneer het door de kredietinstelling ontvangen deposito's betreft of door haar uitgegeven en bij haar gedeponeerde deposito-certificaten en ander soortgelijk papier (zie inzonderheid artikel 16, §§ 3, 3°, en 6, 4° en 5°).

6° Artikel 16, § 8, bepaalt dat de berekening van het gewogen risicovolume geschiedt met toepassing van de regels die gelden voor de verwerking van de betrokken balans- en buiten-balansposten in de periodieke boekhoudstaat. Dit houdt in dat deze posten na aftrek van de waardeverminderingen en voorzieningen die erop betrekking hebben, voor de berekening in aanmerking worden genomen.

De voorzorgsfondsen opgericht bovenop de vereiste waardeverminderingen en voorzieningen omwille van lokaliseerbare risico's, namelijk het fonds voor algemene bankrisico's en het intern zekerheidsfonds, worden evenwel niet bedoeld.

#### E. Afwikkelings- en wederpartijrisico (Hoofdstuk IV)

13. Hoofdstuk IV (afwikkelings- en wederpartijrisico) heeft betrekking op risico's die verband houden met :

- verrichtingen die op de vervaldag niet zijn afgewikkeld (artikelen 19 tot 21),
- leveringen zonder tegenprestaties (artikel 22),
- retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten en verstrekte en opgenomen effectenleningen (artikel 23),
- afgeleide buiten-beursinstrumenten die tot de handelsportefeuille behoren (artikel 24), en
- bestanddelen van de handelsportefeuille, risico's die overigens niet geïndiceerd worden in de andere bepalingen over de afwikkelings- en wederpartijrisico's of de positierisico's (hoofdstukken V tot VII). Het gaat om risico's in de vorm van courtage, provisies, renten, dividenden en marges met betrekking tot op een beurs verhandelde afgeleide instrumenten die rechtstreeks verband houden met de instrumenten die in de handelsportefeuille zijn opgenomen.

De methodes voor de behandeling van de in hoofdstuk IV bedoelde bestanddelen moeten voor elke verrichting afzonderlijk worden toegepast.

De bepalingen over het afwikkelings- en leveringsrisico (afdeling I) en de leveringen zonder tegenprestaties (artikel 22) hebben betrekking op het volledige bedrijf van de instelling, dus zowel op haar handelsportefeuille als op haar overige activiteiten.

Toch wordt deze, op het eerste gezicht zeer ruime definitie beperkt door het feit dat een verrichting - in effecten of in contanten - is afgewikkeld zodra ze op rekening van een cliënt is geboekt. Aldus staat de debitering van de contantenrekening van een cliënt gelijk met de betaling van de prijs van de verrichting en staat de debitering van de effectenrekening van een cliënt gelijk met de levering van de effecten en vice versa. Zodra de effecten- of contantenrekening wordt gedebiteerd, zijn de vorderingen van de instelling op haar cliënt ingevolge die verrichting gedekt door hoofdstuk III (kredietrisico).

De effecten- of contantenrekeningen waarop een inschrijving wordt beschouwd als de afwikkeling van een verrichting, moeten rekeningen zijn die de uitdrukkelijke wens van de instelling en haar wederpartij vertalen om een relatie te onderhouden als van een rekening-courant met alle bijbehorende juridische gevolgen; de technische rekeningen die enkel wordt geopend op initiatief van de partij om boekingsredenen, zijn dus uitgesloten.

#### 14. Afwikkelings-/leveringsrisico : (Hoofdstuk IV, afdeling I)

a. Artikel 19 is van toepassing op verrichtingen in effecten die vijf werkdagen na de normale afwikkelingsdatum niet zijn afgewikkeld. In dergelijk geval is geen van beide contracterende partijen zijn verplichtingen volledig nagekomen. Een voorbeeld is een verkoop van effecten door de instelling waarbij de afwikkeling geschiedt volgens een systeem van afwikkeling tegen betaling, en de wederpartij de betaling niet heeft aangeboden.

b. Het reglement geeft twee methodes om het vereiste te berekenen. De instelling zal de methode die zij kiest consequent moeten toepassen.

c. De eerste methode is gebaseerd op het eventuele prijsverschil waarvoor de instelling een risico loopt. De instelling berekent het waardeverschil tussen de bestanddelen die zij in bezit houdt in het kader van de betrokken verrichting, enerzijds, en de tegenwaarde die zij daarvoor moet krijgen, anderzijds. Indien de instelling door dit verschil een verliesrisico loopt, wordt het eigen-vermogensvereiste berekend door het bedrag van het verschil te vermenigvuldigen met een factor van 8 % die geleidelijk stijgt om 100 % te bereiken van het verschil vanaf de 46ste werkdag na de overeengekomen afwikkelingsdatum.

d. De tweede methode bestaat erin om op alle niet-afgewikkelde verrichtingen van de instelling, ongeacht of zij de instelling blootstellen aan een verliesrisico of niet, een vereiste van 0,5 % toe te passen vanaf de vijfde werkdag na de overeengekomen afwikkelingsdatum, dat geleidelijk stijgt tot 9 % tot de 45ste werkdag na de overeengekomen afwikkelingsdatum.

Vanaf de 46ste werkdag na de overeengekomen afwikkelingsdatum bedraagt het vereiste 100 % van het prijsverschil waarvoor de instelling een risico loopt. In dit forfaitaire systeem zal het vereiste evenwel niet minder mogen bedragen dan 9 % van de overeengekomen afwikkelingsprijs.

e. Er moet worden onderstreept dat de toepassing van één van de methodes die het reglement voorschrijft, niet wegneemt dat de beginselen van het boekhouden moeten worden nageleefd. Zodra de correcte afwikkeling van een verrichting in het gedrang komt of onzeker is, moet de instelling de nodige voorzieningen vormen en/of waarverminderingen toepassen zoals vereist is bij een voorzichtig beleid.

15. Leveringen zonder tegenprestaties :  
(Artikel 22)

Leveringen zonder tegenprestaties zijn verrichtingen waarbij de instelling effecten heeft geleverd (of de betaling voor een effectenverrichting heeft verricht), terwijl de wederpartij de effecten nog niet heeft betaald (of de effecten nog niet heeft geleverd). De instelling loopt dus een kredietrisico op het te ontvangen bedrag of, in voorkomend geval, op de marktwaarde van de effecten die haar moeten worden geleverd.

Voor grensoverschrijdende verrichtingen wordt het eigen-vermogensvereiste pas één dag later van toepassing.

Het eigen-vermogensvereiste bedraagt 8 % van de marktwaarde van de effecten of van het aan de instelling verschuldigde bedrag, rekening houdend met de voor de wederpartij geldende wegingsfactor.

16. Retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten ; verstrekte en opgenomen effectenleningen :  
(Artikel 23)

a. De retrocessie/omgekeerde retrocessieverrichtingen en de verstrekte en opgenomen effectenleningen maken deel uit van de handelsportefeuille voor zover zij voldoen aan de voorwaarden die zijn vastgesteld in hoofdstuk I, afdeling III, onderafdeling 1. Enkel het aan die verrichtingen verbonden wederpartijrisico wordt, krachtens artikel 23, in aanmerking genomen. De instelling moet de effecten die zijn uitgeleend of overgedragen in het kader van een retrocessie/omgekeerde retrocessieverrichting en die deel uitmaken van de handelsportefeuille, in aanmerking blijven nemen voor het positierisico (hoofdstukken V tot VII).

b. Het eigen-vermogensvereiste bedraagt 8 % van het risico dat de instelling loopt, rekening houdend met de voor de wederpartij geldende wegingsfactor. Het risico dat de instelling loopt, is het positieve verschil tussen :

voor het ontlenen van effecten of bij omgekeerde retrocessie :

- het uitgeleende bedrag of de marktwaarde van de gegeven zekerheid, en
- de marktwaarde van de van de wederpartij ontvangen effecten ;

voor het uitlenen van effecten of bij retrocessie (10) :

- de marktwaarde van de aan de wederpartij overgedragen effecten, en
- het ontleende bedrag of de marktwaarde van de zekerheid.

Wanneer een overwaarde aan zekerheid wordt toegekend aan de wederpartij (naar gelang van het geval "buyer's margin amount" of "seller's margin amount") en de terugbetaling van deze overwaarde is gewaarborgd ingeval de wederpartij in gebreke blijft, moet het bedrag van die overwaarde niet in aanmerking worden genomen voor het vaststellen van het wederpartijrisico.

---

(10) Hier worden enkel de verrichtingen bedoeld die deel uitmaken van de handelsportefeuille overeenkomstig de definitie in de artikelen 3 en 4 (zie ook het deel van de toelichting met betrekking tot retrocessie- en omgekeerde retrocessie-overeenkomsten in het kader van de definitie van de handelsportefeuille).

**17. Afgeleide buiten-beursinstrumenten :**  
(Artikel 24)

a. Voor de afgeleide buiten-beursinstrumenten die tot de handelsportefeuille behoren, geldt een vereiste dat is vastgesteld in artikel 24 (11). Daarnaast blijven deze bestanddelen onderworpen aan de voor hen geldende vereisten inzake het positierisico (hoofdstukken V en VI).

b. Het vereiste dat voor afgeleide buiten-beursinstrumenten geldt, wordt berekend volgens één van de methodes van artikel 17 (berekening van de vervangingskost van afgeleide instrumenten), rekening houdend met de voor de wederpartij geldende wegingsfactor. Bij de voor de wederpartij geldende wegingsfactor als bedoeld in artikel 2, 9°, wordt voorzien in een speciale behandeling voor gespecificeerde clearinginstellingen en beurzen.

**18. Overige risico's**  
(Hoofdstuk IV, afdeling III)

Overeenkomstig artikel 3, 3°, worden bepaalde risico's verbonden aan bestanddelen die tot de handelsportefeuille behoren eveneens opgenomen in de handelsportefeuille. Het gaat om risico's die voortvloeien uit de dienstverlening aan cliënten (provisies, honoraria, ...), vorderingen op georganiseerde markten (marges) of te ontvangen interesten of dividenden.

Aangezien het risico's zijn van het type kredietrisico, worden die bestanddelen behandeld overeenkomstig hoofdstuk III, rekening houdend met de in artikel 2, 9°, van het reglement bedoelde risicowegingsfactoren. Met toepassing van de definitie van risicowegingsfactoren, wordt aan de voornoemde risico's alsook aan de andere risico's die voortvloeien uit de uitvoering van verrichtingen, aangegaan ten aanzien van gespecificeerde clearinginstellingen of beurzen, een zelfde wegingsfactor toegekend als aan kredietinstellingen van de geografische zone A. De vorderingen en de andere bestanddelen waarvoor de voornoemde risico's niet gelden, moeten worden gewogen overeenkomstig de bepalingen van hoofdstuk III, i.e. zonder gelijkstelling met de kredietinstellingen van de geografische zone A.

**F. Positierisico**

Renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille  
Positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille  
Vaste overname en waarborg van goede afloop  
(Hoofdstukken V, VI en VII)

**19. Algemene toelichting**

a. De twee voornaamste bestanddelen van het positierisico zijn het renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille (hoofdstuk V) en het positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille (hoofdstuk VI). Hoofdstuk VII beschrijft op welke wijze verrichtingen tot vaste overname of waarborg van goede afloop in aanmerking moeten worden genomen voor het positierisico.

---

(11) De afgeleide buiten-beursinstrumenten die geen deel uitmaken van de handelsportefeuille, zijn onderworpen aan de vereisten van hoofdstuk III (kredietrisico), overeenkomstig de in artikel 17 beschreven methodes.

Onder "identieke bestanddelen" worden, voor de bepaling van de nettoposities, de verschillende vormen verstaan die een bestanddeel kan aannemen, voor zover die verschillende vormen de effectieve vereffening van de verrichtingen op de betrokken markten mogelijk maken. De schuldinstrumenten van een zelfde emittent en met dezelfde kenmerken (munt, coupon, vervaldag, rang bij vereffening) zullen als identiek worden beschouwd.

b. Voor het positierisico voert het reglement een analytische benadering in, de "building-block approach" genoemd. Deze methode steunt op een onderscheid tussen het specifieke risico en het algemene risico.

Het specifieke risico is verbonden aan een koersevolutie van het instrument die voornamelijk kan worden toegeschreven aan de emittent of debiteur van het instrument. Dit risico leunt weliswaar nauw aan bij het kredietrisico, maar is veel ruimer aangezien het zowel voorkomt bij hausseposities (risico op koersdaling bij voorbeeld wanneer de kwaliteit van de emittent of debiteur erop achteruit gaat) als bij baisseposities (risico op koersstijging bij voorbeeld na de bekendmaking van een voor de emittent of debiteur gunstige gebeurtenis).

Het algemene risico is verbonden aan een prijsverandering die voortvloeit uit marktschommelingen om redenen die niets te maken hebben met de emittent of debiteur (bij voorbeeld fluctuaties in de rentevoeten). Aangezien de factoren die aanleiding geven tot een algemene evolutie van het niveau van de marktprijzen, specifiek zijn voor elke markt, moeten de vereisten om het algemene risico te dekken dat voortvloeit uit de handelsportefeuille afzonderlijk worden berekend voor elke markt.

De "building block approach" heeft tot gevolg dat de berekeningsbasis voor het specifieke risico anders is dan voor het algemene risico. Het specifieke risico wordt berekend op de brutoportefeuille, dit wil zeggen op de som van alle individuele hausseposities in effecten of instrumenten plus alle individuele baisseposities. Aangezien het specifieke risico zowel bij een hausse- als op een baissepositie bestaat, kunnen hausse- en baisseposities in verschillende instrumenten niet met elkaar worden gecompenseerd. Het algemene risico daarentegen wordt berekend op de nettoportefeuille, dit wil zeggen op de som van alle individuele hausseposities min de som van alle individuele baisseposities. In dit geval wordt compensatie tussen verschillende instrumenten op een zelfde markt aanvaard, omdat het algemene risico losstaat van de koersevolutie van de individuele componenten van de portefeuille en enkel betrekking heeft op de evolutie van de nettoportefeuille.

c. Posities die zijn ingenomen via opties, warrants of gedekte warrants (hierna "de opties" genoemd) worden omgezet in posities in het onderliggend instrument op basis van de delta, en mogen worden gecompenseerd met andere posities in het onderliggend instrument.

De delta is de verwachte verandering van een optieprijs ingevolge een (uiterst) geringe verandering in de prijs van het onderliggend instrument van de optie. Elke instelling die een betekenisvolle activiteit in opties ontwikkelt, dient de delta te berekenen voor de opties die zij heeft geschreven of gekocht. In geval van geringe activiteit, mag men zich voor een op de beurs verhandelde optie baseren op de delta die door de beurs wordt meegedeeld. De Commissie voor het Bank- en Financieuzen kan de instelling verplichten om de delta volgens een welbepaalde methode te berekenen of zelfs een welbepaalde delta te gebruiken voor alle of een deel van haar opties in portefeuille.



Aangezien deze methode niet alle risico's bestrijkt die aan de opties zijn verbonden (de delta is met name enkel relevant voor zeer kleine prijsschommelingen), moet een instelling die haar opties heeft omgezet in onderliggende instrumenten voldoen aan een vereiste om de risico's te dekken die voortvloeien uit de gevoeligheid van de delta voor prijsveranderingen van het onderliggend instrument (gamma risico), alsook uit de gevoeligheid van de optieprijs voor veranderingen in de volatiliteit van het onderliggend instrument (vega risico). Deze twee maatregelen houden in dat aan een bijkomend vereiste moet worden voldaan bovenop het positierisico ingevolge de omzetting van de optie op grond van de delta.

Voor de berekening van het gamma en het vega vereiste gaat de instelling als volgt te werk :

1° De instelling berekent, voor elke optie in de handelsportefeuille op schuldinstrumenten en eigendomsbewijzen, als volgt een gewogen gamma positie :

Gewogen gamma positie =  $\frac{1}{2} * \text{gamma} * (\text{schommeling van de marktwaarde van het onderliggende instrument})^2$ .

De gewogen gamma positie kan positief of negatief zijn.

De schommeling van de marktwaarde van het onderliggende instrument wordt als volgt bepaald :

- voor de opties op rente :

indien de instelling er, bij de berekening van de gamma, is van uitgegaan dat het onderliggend instrument een schuldinstrument is, is de schommeling gelijk aan de vermenigvuldiging van de contantmarktwaarde van het onderliggend instrument met de desbetreffende wegingsfactor in de tabel in artikel 48 ;

indien de instelling er, bij de berekening van de gamma, is van uitgegaan dat het onderliggend instrument een rentevoet is, moet de waardeschommeling worden beschouwd als de veronderstelde schommeling van de desbetreffende rentevoet voortvloeiend uit de wegingsfactoren van de tabel in artikel 48 (i.e. 1 % voor de rentevoeten met betrekking tot zone 1, 0,85 % voor de rentevoeten met betrekking tot zone 2 en 0,7 % voor de rentevoeten met betrekking tot zone 3) ;

- voor de opties op eigendomsbewijzen en beursindexen :

het betreft de marktwaarde van het onderliggend instrument vermenigvuldigd met de wegingsfactor die wordt gebruikt voor de berekening van het vereiste inzake het specifieke risico als bedoeld in artikel 60 ;

2° De gewogen gamma posities die, op de hierboven gedefinieerde wijze, afzonderlijk worden berekend voor elk van de opties met betrekking tot "een zelfde onderliggend instrument", worden opgeteld rekening houdend met hun respectieve tekens. Het resultaat van die som kan positief of negatief zijn.

De instelling maakt de voornoemde som afzonderlijk voor elk van de gehelen van opties met betrekking tot "een zelfde onderliggend instrument".

Voor de voornoemde som worden als "een zelfde onderliggend instrument" beschouwd :

- voor de opties op rente : de opties die zijn uitgedrukt in een zelfde munt en waarvan de onderliggende instrumenten zouden worden ondergebracht in een zelfde looptijdklasse van de tabel in artikel 43 (of een zelfde zone van de tabel in artikel 48 voor de instellingen die gebruik maken van de op de duration gebaseerde methode) ;
- voor de opties op eigendomsbewijzen en beursindexen : de opties waarvan de onderliggende instrumenten op een zelfde markt worden verhandeld ;

3° Het gamma vereiste is gelijk aan de som in absolute waarde van de resultaten van de sommen die conform de voornoemde instructies werden gemaakt, wanneer die resultaten negatief zijn. De positieve resultaten worden niet in aanmerking genomen.

4° Voor de berekening van het vereiste inzake de vega van de opties, berekent de instelling, op de hierboven gedefinieerde wijze, afzonderlijk de schommeling van de marktwaarde van elk geheel van opties dat betrekking heeft op "een zelfde onderliggend instrument", ingevolge een uniforme schommeling van plus 25 % en min 25 % van de volatiliteit van de onderliggende instrumenten van de opties die dit geheel vormen.

De schommeling van de marktwaarde die leidt tot een verlies voor de instelling, vormt het vega vereiste inzake het geheel van opties dat betrekking heeft op "een zelfde onderliggend instrument", als gedefinieerd voor het gamma vereiste.

De instelling maakt de voornoemde berekening voor elk geheel van opties dat betrekking heeft op "een zelfde onderliggend instrument" afzonderlijk.

Het vega vereiste is gelijk aan de som van de verliezen die afzonderlijk worden berekend voor elk geheel van opties dat betrekking heeft op "een zelfde onderliggend instrument".

Een instelling zonder betekenisvol optiebedrijf, kan, in de plaats van haar opties in portefeuille op grond van de delta om te zetten in onderliggende instrumenten, er dezelfde vereisten op toepassen als de vereisten die gelden voor de onderliggende instrumenten (12). Wordt voor deze methode geopteerd, dan mag niet worden gecompenseerd met een positie in het onderliggend instrument. Het aldus verkregen vereiste is, voor een gekochte optie, beperkt tot de marktwaarde van de optie. Instellingen die een betekenisvolle activiteit in opties ontwikkelen en, meer bepaald, de market makers, moeten in staat zijn om hun opties om te zetten op grond van de delta.

d. De posities in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging zijn onderworpen aan de vereisten inzake kredietrisico's (hoofdstuk III) veeleer dan aan de vereisten inzake positierisico's (hoofdstukken V en VI).

Die posities worden in beginsel behandeld als bestanddelen die, overeenkomstig artikel 16, § 1, 1°, worden gewogen tegen 100 %.

---

(12) Met andere woorden, er wordt beschouwd dat de delta een waarde 1 heeft.

20. Renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille :  
(Hoofdstuk V)

a. Dit deel van het reglement is van toepassing op schuldinstrumenten, zoals obligaties en andere effecten die met obligaties kunnen worden gelijkgesteld. Hier worden met name de posities bedoeld in :

- obligaties en andere schuldinstrumenten,
- converteerbare obligaties die niet worden behandeld als aandelen of andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld,
- wisselverrichtingen op termijn,
- instrumenten op rentevoeten,
- afgeleide producten met betrekking tot de voornoemde bestanddelen.

b. De afgeleide instrumenten op rentevoeten mogen worden behandeld als posities in hun onderliggende of notionele instrumenten (artikel 28). Wisselverrichtingen op termijn, futures, FRA's, termijnverbintenissen tot aankoop of verkoop van effecten en swaps worden opgesplitst in lange en korte posities op de wijze bepaald in de artikelen 29 tot 32.

Hoofdstuk V behandelt de wisselcontracten op termijn om rekening te houden met het renterisico dat aan dergelijke verrichtingen is verbonden. Bij de behandeling van het wisselkoersrisico (hoofdstuk VIII) worden de posities in deviezen immers in aanmerking genomen op grond van de contante wisselkoersen, maar wordt geen rekening gehouden met de tijdsdimensie (13). Een dergelijke benadering beantwoordt bovendien aan het vereiste van artikel 4, § 2, van de CAD-richtlijn, die de dekking oplegt van de risico's die niet onder de CAD- of de SRD-richtlijn vallen, maar die kunnen worden gelijkgesteld met de de risico's die onder die richtlijnen vallen.

c. Artikel 33 staat, voor afgeleide instrumenten op rentevoeten en obligaties en andere schuldinstrumenten die over hun resterende looptijd worden afgelost en waarvan de hoofdsom niet in één keer wordt terugbetaald, het gebruik toe van methodes waardoor, volgens de regels van artikel 77, posities kunnen worden verkregen die in aanmerking worden genomen volgens één van de twee methodes voor de dekking van het algemene risico. Deze methodes moeten ten minste één gevoeligheidspunt verstrekken voor elke looptijdklasse van de tabel in artikel 43.

d. Wanneer een instelling geen gebruik maakt van de door artikel 33 toegestane methodes, mag zij posities in afgeleide instrumenten als volledig gecompenseerde posities beschouwen - ten aanzien van het renterisico - wanneer ze in dezelfde munt zijn uitgedrukt, hun eerstvolgende data van rentevaststelling of hun vervalddata dicht bij elkaar liggen en hun referentierenten of de rentevoeten van de coupons nauw bij elkaar aansluiten. Er wordt beschouwd dat twee referentierenten of de rentevoeten van twee coupons nauw bij elkaar aansluiten als zij niet meer dan vijftien basispunten van elkaar verschillen.

---

(13) In het voorstel van april 1995 van het Baselcomité voor het banktoezicht in het vooruitzicht van de publikatie van een aanvulling bij het Bazelakkoord over het eigen vermogen om rekening te houden met de marktrisico's, wordt een gelijkaardige werkwijze opgelegd voor de wisselverrichtingen op termijn.

e. Het renterisico moet afzonderlijk worden berekend voor elke munt (artikel 35), waarbij de Belgische en de Luxemburgse frank als één enkele munt worden beschouwd. De samengestelde munten worden, voor de berekening van het renterisico, als afzonderlijke munten beschouwd. Zij mogen, in tegenstelling tot het vereiste met betrekking tot het wisselkoersrisico, niet worden opgesplitst in de munten waaruit zij zijn samengesteld.

**f. Specifiek risico :**

De nettopositie (lang of kort) per instrument wordt gewogen naar wederpartij en looptijd, volgens de tabel in artikel 36. Het eigen-vermogensvereiste is gelijk aan het totaal van de gewogen hausseposities plus het totaal van de gewogen baisseposities.

De weging van de posities naar wederpartij voor de berekening van het specifieke risico omvat een categorie van zogenaamd gekwalificeerde posten : dit zijn instellingen waaraan een wegingsfactor van 20 % wordt toegekend overeenkomstig de bepalingen inzake het kredietrisico (artikel 16, § 3), emittenten die voldoen aan solvabiliteitsvereisten (volgens de beoordeling van de instelling - artikel 37, eerste lid, 3° - of omdat ze een goede rating hebben gekregen van een erkend ratingbureau - artikel 37, eerste lid, 3°) en aan liquiditeitsvereisten (notering op een gereguleerde markt), alsook effecten uitgegeven door vennootschappen die deel uitmaken van de Bel 20-index, voor zover aan die effecten geen lagere rating dan de "investment grade" werd toegekend door een erkend ratingbureau.

Voor deze gekwalificeerde posten geldt een lager vereiste voor de dekking van het specifieke risico. Wanneer de betrokken effecten evenwel aan een bijzonder risico zijn blootgesteld omdat de emittent onvoldoende solvabel is en/of het effect onvoldoende liquide is, moet hierop de hoogste wegingsfactor van artikel 36 worden toegepast, met name 8 %, om het specifieke risico te dekken.

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal via een circulaire de lijst bekendmaken van de door haar erkende ratingbureaus.

Aan de posten van de centrale overheid, gedefinieerd als de posten met wegingsfactor 0 % overeenkomstig de weging voor kredietrisico's (artikel 16, § 6, eerste lid en volgende), wordt ook hier een wegingsfactor 0 % toegekend.

**g. Algemeen risico :**

Het algemene risico is gebaseerd op de gevoeligheid van de positie voor een wijziging in de rentestand.

Voor de berekening van het eigen-vermogensvereiste voor het algemene risico kunnen twee methodes worden gehanteerd : hetzij de methode gebaseerd op de looptijdklassen, hetzij de methode gebaseerd op de duration.

Eerste methode : de methode op grond van de looptijdklassen.

Op grond van de tabel in artikel 43 wordt elke positie, volgens haar resterende vervalddag (of tussentijdse renteherziening), ondergebracht in een looptijdklasse en gewogen aan de hand van een factor die de rentegevoeligheid weergeeft in de betrokken looptijdklasse. Volledige compensatie is toegestaan tussen posities met een verschillend teken in een zelfde looptijdklasse

(verticale compensatie tussen verschillende instrumenten met een zelfde looptijd), waarna de resterende posities tussen looptijdklassen in een zelfde zone (maximum 1 jaar, tussen 1 en maximum 4 jaar, meer dan 4 jaar) en daarna ook tussen verschillende zones kunnen worden gecompenseerd (horizontale compensatie tussen verschillende looptijdklassen). Deze compensatie kan echter niet integraal worden toegepast (14) zodat fracties van de gecompenseerde gewogen posities - zowel verticale als horizontale - toch een eigen-vermogensvereiste krijgen naast het vereiste op de gewogen posities die niet gecompenseerd konden worden.

Tweede methode : de gewijzigde duration.

Deze methode berust op beginselen die vergelijkbaar zijn met de beginselen die ten grondslag liggen aan de methode van de looptijdklassen, maar berekent de exacte duration en rentegevoeligheid van elke positie afzonderlijk en niet langer voor de instrumenten die zijn gegroepeerd in een looptijdklasse rond een theoretisch gemiddelde. Daar de berekening preciezer is dan de berekening volgens de methode van de looptijdklassen, zijn er geen looptijdklassen (maar wel degelijk zones) en zijn de "decompensaties" minder ingewikkeld.

21. Positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille :  
(Hoofdstuk VI)

a. Dit deel van het reglement is van toepassing op eigendomsbewijzen, zoals aandelen en andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld. Hier worden met name de posities bedoeld in :

- aandelen en andere effecten die met waarden kunnen worden gelijkgesteld,
- converteerbare obligaties die worden behandeld als aandelen en andere effecten die met waarden kunnen worden gelijkgesteld,
- beursindexen,
- termijnverrichtingen op de voornoemde bestanddelen.

b. De termijnverrichtingen op aandelen en andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, mogen worden behandeld als posities in het (of de) onderliggend(e) of notione(e)l(e) effect(en) (artikel 54). De converteerbare effecten worden, op grond van hun delta, behandeld alsof het posities zijn in de instrumenten waarin ze kunnen worden omgezet.

De aldus verkregen posities kunnen voor 90 % worden gecompenseerd met posities in de onderliggende instrumenten. Het gedeeltelijke karakter van de compensatie is bedoeld om de andere risico's dan het delta risico te dekken (aangezien de delta slechts relevant is voor uiterst beperkte prijsschommelingen), die zijn verbonden aan het feit dat rekening wordt gehouden met de waarschijnlijkheid dat een converteerbaar effect wordt geconverteerd.

---

(14) Een "decompensatie" is nodig omdat, omwille van de breedte van de looptijdklassen, posities zijn gecompenseerd die niet exact dezelfde vervaldag hebben of instrumenten met een zelfde vervaldag maar van verschillende aard en dus met een verschillende rentegevoeligheid.

c. De instrumenten op beursindexen mogen worden opgesplitst in posities in elk van de effecten waaruit de betrokken indexen bestaan.

Voor de contracten op beursindexen en de delta-equivalenten van opties op beursindexen die op een beurs worden verhandeld is er geen vereiste voor de dekking van het specifieke risico als de betrokken index zeer gediversifieerd is en een vereiste van 2 % als dat niet het geval is. Een beursindex is zeer gediversifieerd als hij uit ten minste twintig waarden bestaat.

Het opnieuw samenstellen van een beursindex aan de hand van de posities in de effecten waaruit hij bestaat, houdt niet in dat dit deel van de portefeuille moet worden behandeld zoals voorgeschreven voor de beursindexen.

d. Specifiek risico :

Het vereiste dat voortvloeit uit het specifieke risico bedraagt 4 % van de totale brutopositie.

Toch kan, voor een goed gediversifieerde portefeuille van aandelen en andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, een lager vereiste van 2 % gelden als die portefeuille bestaat uit effecten - die geen van alle meer dan 5 % vertegenwoordigen van de portefeuille (15) - van gekwalificeerde emittenten of van posten van de centrale overheid ten aanzien van het specifieke risico voor obligaties en andere schuldinstrumenten (artikel 36).

e. Algemeen risico :

Het algemene risico wordt gedekt door een vereiste dat 8 % bedraagt van de totale nettopositie van de instelling. Er wordt een afzonderlijke berekening gemaakt voor elke markt.

f. Wanneer een eigendomsbewijs wordt verhandeld op verschillende markten, mag de instelling het als een enkele positie beschouwen die wordt verhandeld op de belangrijkste markt van de emittent (voor de berekening van de vereisten met betrekking tot het algemene en het specifieke risico) ; wanneer die posities in verschillende munten zijn uitgedrukt, worden zij omgerekend in de munt van de belangrijkste markt van de emittent op basis van de contantwisselkoers.

Wanneer evenwel, aan de hand van statistieken, blijkt dat het prijsverschil met betrekking tot een zelfde aandeel meer dan 2 % bedraagt, moeten de posities op de betrokken markten afzonderlijk worden behandeld.

22. Vaste overname en waarborg van goede afloop :  
(Hoofdstuk VII)

a. De posities in verband met een vaste overname en waarborg van goede afloop moeten in aanmerking worden genomen volgens de methodes beschreven in hoofdstuk V (reterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille) of hoofdstuk VI (positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille).

---

(15) Hier wordt de hele portefeuille van de instelling bedoeld, met andere woorden zowel de bestanddelen van de handelsportefeuille als de bestanddelen die geen deel uitmaken van de handelsportefeuille.

Dergelijke verrichtingen worden voor hun nettobedrag in aanmerking genomen, dit wil zeggen na aftrek van de posities die door derden zijn ingenomen of overgenomen op grond van een formele overeenkomst.

b. De vaste overnames worden geleidelijk in aanmerking genomen vanaf werkdag 0 tot de eerstvolgende vijfde werkdag.

Werkdag 0 is de dag waarop aan de drie volgende voorwaarden is voldaan :

- de instelling moet een onherroepelijke verbintenis zijn aangegaan,
- om een gekend aantal effecten te aanvaarden,
- tegen een overeengekomen prijs.

c. De waarborgen van goede afloop worden geleidelijk in aanmerking genomen vanaf de vijfde werkdag die aan werkdag 0 voorafgaat, tot werkdag 0.

In dit geval is werkdag 0 de dag waarop de instelling haar verplichtingen ingevolge de verstrekte waarborg van goede afloop moet nakomen.

d. Voor de waarborgen van goede afloop wordt het vereiste berekend tussen de dag waarop de instelling de waarborg verleent en de vijfde werkdag vóór werkdag 0.

Deze vereiste van 8 % wordt berekend op 10 % van het bedrag van de nettoverbintenis van de instelling en gewogen naar de aard van de wederpartij.

e. Naast de eigen-vermogensvereisten die het reglement oplegt, moeten de instellingen die verrichtingen uitvoeren tot vaste overname of waarborg van goede afloop, over systemen beschikken om de risico's die ze lopen te controleren en te beheersen. De betrokken instellingen zullen meer bepaald hun nettopositie in het kader van de verrichting moeten opvolgen alsook de toestand van de emittent of de debiteur.

#### G. Wisselkoersrisico (Hoofdstuk VIII)

23. a. Het vereiste voor het wisselkoersrisico geldt voor alle verrichtingen van de instelling, dit wil zeggen zowel voor de posities die voortvloeien uit haar handelsportefeuille als de posities die voortvloeien uit haar andere activiteiten.

Het vereiste voor het wisselkoersrisico geldt ook voor de posities in goud, met inbegrip van de fysieke voorraden, en in andere edele metalen.

b. De basismethode voor de dekking van het wisselkoersrisico, legt een vereiste op van 8 % van het gedeelte van de totale nettopositie in vreemde munt die 2 % van het eigen vermogen overschrijdt.

Voor de nettopositie in goud, ongeacht of ze lang of kort is, geldt een vereiste van 8 %.

Voor elke nettopositie in een ander edel metaal, ongeacht of ze lang of kort is, geldt een vereiste van 15 %.

c. De totale nettopositie in valuta van de instelling omvat alle contante posities, termijnposities en optionele posities (op basis van de delta) alsook de toekomstige gedekte, maar niet geboekte inkomsten en uitgaven. De structurele posities van de instelling worden echter uitgesloten.

De totale nettopositie is gelijk aan het hoogste van de volgende twee totalen : het totaal van de netto korte posities in elke munt en het totaal van de netto lange posities in elke munt (met uitzondering van de Belgische en de Luxemburgse frank).

d. De samengestelde munten kunnen, op grond van de geldende quota, worden opgesplitst in de munten waaruit ze zijn samengesteld (artikel 67).

e. De instelling kan, per activiteit of per coherent geheel van activiteiten, haar netto open positie in elke munt berekenen door zich te baseren op de netto actuele waarde (artikel 68).

f. Voor gecompenseerde posities in twee nauw gecorreleerde muntenparen kan een verlaagd vereiste van 4 % gelden van de waarde van de netto gecompenseerde positie (artikel 73).

De instelling die van deze mogelijkheid gebruik maakt, moet over passende middelen beschikken om de koersevolutie van de munten te volgen zodat zij kan nagaan of aan de voorwaarden is voldaan om munten als nauw gecorreleerd te kunnen beschouwen. Om gebruik te mogen maken van deze mogelijkheid is de voorafgaande toestemming vereist van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen die, bij het verlenen van haar toestemming, rekening zal houden met de kwalitatieve en kwantitatieve criteria met betrekking tot de interne mathematische modellen (16).

Twee munten worden als nauw gecorreleerd beschouwd wanneer het verlies op gelijke en tegengestelde posities in die munten tijdens een periode van 10 werkdagen niet meer bedraagt dan 4 % van de waarde van de gecompenseerde positie. Aan die voorwaarden moet voldaan zijn in 99 % van de gevallen wanneer de gekozen waarnemingsperiode drie jaar bedraagt, en in 95 % van de gevallen wanneer die periode vijf jaar bedraagt. Voor de berekeningen moet worden uitgegaan van de dagelijkse wisselkoersen.

Voor niet-gecompenseerde posities in munten waarvoor deze mogelijkheid wordt benut, geldt een vereiste van 8 % van het totaal van de netto lange of netto korte posities dat het hoogste is, na aftrek van de gecompenseerde posities.

g. Het vereiste voor gecompenseerde posities in munten die het voorwerp uitmaken van een juridisch bindende overeenkomst tussen staten, kan worden beperkt tot de helft van de maximaal toegestane fluctuatie tussen die munten (artikel 74).

h. De Belgische en Luxemburgse frank worden behandeld als één enkele munt.

---

(16) Zie het deel over de "rapporteringsverplichting" in deze toelichting.



i. De instellingen mogen gebruik maken van berekeningsmethodes (modellen van het "value at risk" type) om hun vereisten inzake wisselkoersrisico's te bepalen. Die berekeningsmethodes moeten in elk geval een vereiste opleveren dat niet minder mag bedragen dan 2 % van de netto open positie.

Die berekeningsmethodes zullen :

- gebaseerd kunnen zijn op de opvolging van de verliezen die zouden zijn vastgesteld voor voortschrijdende periodes van tien dagen tijdens de voorgaande drie of vijf jaar. Het via de berekeningsmethode vastgestelde vereiste zal dan respectievelijk 99 % of 95 % moeten dekken van de eventuele verliezen ;
- ook gebaseerd kunnen zijn op de kansen op verlies tijdens de volgende periode van tien werkdagen waarin de munten worden gehouden. Die kansberekening zal gebaseerd zijn op de analyse van de bewegingen van de wisselkoersen tijdens voortschrijdende periodes van tien werkdagen tijdens de laatste drie of vijf jaar. Het bedrag van het vereiste zal een kansberekening van respectievelijk 99 % of 95 % moeten dekken.

Om gebruik te mogen maken van deze mogelijkheid is de voorafgaande toestemming vereist van de Commissie voor het Bank- en Financieezeden die, bij het verlenen van haar toestemming, rekening zal houden met de kwalitatieve en kwantitatieve criteria met betrekking tot de interne mathematische modellen (17).

j. De instelling berekent het in artikel 76 bedoelde gamma en vega vereiste als volgt :

1. Voor elke optie op munten, goud en andere edele metalen die in aanmerking worden genomen in de in hoofdstuk VIII bedoelde posities, berekent de instelling een gewogen gamma positie als volgt :

Gewogen gamma positie =  $\frac{1}{2} * \text{gamma} * (\text{schommeling van de marktwaarde van het onderliggende instrument})^2$ .

De gewogen gamma positie kan positief of negatief zijn.

De schommeling van de marktwaarde van het onderliggende instrument wordt als volgt bepaald :

- voor de opties op munten en op goud gaat het om de schommeling van de marktwaarde van de onderliggende verrichting die voortvloeit uit een schommeling van 8 % van de wisselkoers of, in voorkomend geval, van de goudkoers ;
- voor de opties op andere edele metalen gaat het om de marktwaarde van het onderliggende instrument vermenigvuldigd met 15 %.

2. De gewogen gamma posities die, op de hierboven gedefinieerde wijze, afzonderlijk worden berekend voor elk van de opties met betrekking tot "een zelfde onderliggend instrument", worden opgeteld rekening houdend met hun respectieve tekens. Het resultaat van die som kan positief of negatief zijn.

---

(17) Zie het deel over de "rapporteringsverplichting" in deze toelichting.

De instelling maakt de voornoemde som afzonderlijk voor elk van de optiegehelen met betrekking tot "een zelfde onderliggend instrument".

Voor de voornoemde som worden als "een zelfde onderliggend instrument" beschouwd :

- voor de opties op munten en op goud : de opties met betrekking tot hetzelfde muntenpaar (of goud) ;
- voor de opties op andere edele metalen : de opties met betrekking tot een zelfde ander edel metaal.

3. Het gamma vereiste is gelijk aan de som in absolute waarde van de resultaten van de sommen die conform de voornoemde instructies werden gemaakt, wanneer die resultaten negatief zijn. De positieve resultaten worden niet in aanmerking genomen.

4. Voor de berekening van de vereisten inzake de vega van de opties, berekent de instelling, op de hierboven gedefinieerde wijze, afzonderlijk de schommeling van de marktwaarde van elk geheel van opties dat betrekking heeft op "een zelfde onderliggend instrument", ingevolge een uniforme schommeling van plus of min 25 % van de schommeling van de onderliggende instrumenten van de opties die dit geheel vormen.

Wanneer de schommeling van de marktwaarde resulteert in een verlies voor de instelling, vormt zij het vega vereiste inzake het geheel van opties dat betrekking heeft op "een zelfde onderliggend instrument".

De instelling maakt de voornoemde berekening voor elk geheel van opties dat betrekking heeft op "een zelfde onderliggend instrument" afzonderlijk.

Het vega vereiste is gelijk aan de som van de verliezen die afzonderlijk werden berekend voor elk geheel van opties dat betrekking heeft op "een zelfde onderliggend instrument".

#### H. Specifieke berekeningsmethodes (Hoofdstuk IX)

24. In dit hoofdstuk worden de berekeningsmethodes toegelicht die betrekking hebben op

- het algemene renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille (artikel 77) ;
- het wisselkoersrisico (artikel 78).

Artikel 79 voert bovendien een berekeningsmethode in, de scenario-analyse, die van toepassing is op de optieportefeuilles en de onderliggende instrumenten die daarop betrekking hebben.

Deze methode mag, indien de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, daarmee vooraf heeft ingestemd, worden gebruikt voor de berekening van de vereisten inzake het algemene risico van de betrokken portefeuilles met betrekking tot hoofdstuk V (renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille) en hoofdstuk VI (positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille), en inzake het wisselkoersrisico (hoofdstuk VIII).

Bij de beoordeling van de in dit hoofdstuk bedoelde berekeningsmethodes zal de Commissie voor het Bank- en Financieezeden verwijzen naar de kwalitatieve en kwantitatieve criteria die in deze toelichting worden ontwikkeld met betrekking tot het gebruik van de interne modellen van de instellingen.

## I. Risicoconcentratie (Hoofdstuk X)

25. De instellingen moeten zich hoeden voor de mogelijke gevaren van een té sterke risicoconcentratie, ook ten aanzien van uit het oogpunt van kredietwaardigheid verantwoorde wederpartijen. Kredietwaardigheid is vergankelijk. Bovendien kan een té sterke risicoconcentratie de beoordelingsautonomie van de instelling aantasten met het gevaar dat ze wordt meegesleept in een steeds sterker uitgesproken ondersteuning van een kredietnemer of dat ze een toenemend aantal verrichtingen afsluit met een zelfde wederpartij.

De kredietinstellingen moeten er daarom over waken dat de concentratie op een wederpartij geen omvang krijgt die, wanneer deze laatste in gebreke blijft, een bedreiging vormt voor hun solvabiliteit en continuïteit.

### 26. Concentratienormen : (Artikel 83)

a. Het reglement bepaalt dat de instellingen naar Belgisch recht het geheel van de risico's op een zelfde wederpartij moeten beperken in functie van de grootte van hun eigen vermogen ; de maximum toelaatbare omvang bedraagt 25 % van hun eigen vermogen.

b. Bovendien bepaalt het reglement met het oog op een minimale spreiding van de risico's, dat het totaalbedrag aan risico's gelijk aan en groter dan 10 % van het eigen vermogen van de kredietinstelling (i.e. de "grote risico's") moet worden beperkt tot 800 % van dit zelfde eigen vermogen (artikel 83, §§ 1 en 2).

c. Toevallige of technische overschrijdingen van deze limieten zijn soms onvermijdelijk. Het reglement bepaalt dat zij binnen een termijn van uiterlijk zes maanden moeten worden weggewerkt en geen repetitief karakter mogen hebben (artikel 83, § 3).

d. Voor instellingen met een eigen vermogen kleiner dan of gelijk aan 2 miljard BEF, bepaalt het besluit dat de Commissie voor het Bank- en Financieezeden, voor verrichtingen met kredietinstellingen of beleggingsondernemingen, onder bepaalde voorwaarden een hogere risicoconcentratienorm kan toestaan (artikel 83, § 2).

Afgezien van de reglementaire voorwaarde dat de wederpartij een instelling met zetel in een zone A-land moet zijn, zal de Commissie voor het Bank- en Financieezeden haar toestemming verder afhankelijk maken van de standing en grootte (zowel in absolute als relatieve cijfers) van deze wederpartij. De Commissie voor het Bank- en Financieezeden verwacht dat de wederpartij een eersterangsinstelling is, met een eigen vermogen van minimum 20 miljard BEF en het geheel van de risico's op die wederpartij 10 % van haar eigen vermogen niet overschrijdt.

Tot slot voorziet het reglement in een overgangsregeling voor de risico's die, op 1 juli 1994, de reglementaire normen inzake concentratie overschreden (artikel 93, § 2). De betrokken instellingen moeten evenwel, onverminderd de bepalingen van artikel 83, onverwijld hun risico's terugbrengen tot het niveau dat werd bereikt op 5 februari 1993 of tot een lager niveau.

## 27. Geheel van risico's :

a. Het begrip "geheel van de risico's" wordt in het reglement gedefinieerd door verwijzing naar de nomenclatuur van balans- en buiten-balansposten die wordt gehanteerd voor de definiëring van het gewogen risicovolume als bepaald in hoofdstuk III.

b. Gelet evenwel op de verschillende invalshoek met betrekking tot risicoconcentratie en solvabiliteit, worden, voor de definiëring van de risicoconcentratie, de wegingscoëfficiënten ter bepaling van het gewogen risicovolume, niet zonder meer overgenomen hoewel ze in niet onbelangrijke mate dezelfde zijn.

De achtste considerans van de richtlijn 92/121/EEG van 21 december 1992 betreffende het toezicht op en de beheersing van grote risico's van kredietinstellingen stelt ter zake "dat de wegingsfactoren en risicograden [die in Richtlijn 89/647/EEG zijn vastgesteld] immers zijn opgezet met het oog op de vaststelling van een algemeen solvabiliteitsvereiste ter dekking van het kredietrisico van kredietinstellingen ; dat de opzet van een regelgeving inzake grote risico's is, het maximale risico voor verlies van een kredietinstelling op een cliënt of een groep van verbonden cliënten te beperken ; dat derhalve een voorzichtige aanpak moet worden gevolgd waarbij als algemene regel de risico's tegen hun nominale waarde moeten worden opgenomen, zonder toepassing van wegingsfactoren of risicograden ;".

c. Bepaalde balans- en buiten-balansposten worden aldus, zoals voor de berekening van het gewogen risicovolume, omwille van het lagere risico op verlies gezien de aard van de verrichting, slechts voor een deel van hun boekwaarde in aanmerking genomen voor de berekening van de risicoconcentratie.

Ook legt het reglement ten aanzien van bepaalde categorieën van wederpartijen geen concentratienormen op. Het betreft hier in beginsel dezelfde wederpartijen als die waarvoor, op basis van hun statuut, een 0 %-wegingscoëfficiënt geldt voor de toepassing van de solvabiliteitsnormen.

d. Een zelfde analogie tussen de berekening van de solvabiliteits- en concentratienormen is er in beginsel ook met betrekking tot wederpartijen waarvoor, op basis van hun statuut, een lagere weging geldt. Het betreft meer bepaald de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de regionale en lokale overheden van zone A-landen (wat de risicoconcentratie betreft, evenwel beperkt tot de bedoelde overheden van Lid-Staten van de Gemeenschap). Anderzijds worden de multilaterale ontwikkelingsbanken, voor de berekening van de risicoconcentratie, anders behandeld dan de kredietinstellingen van zone A.

e. Als bijlage bij deze toelichting gaat een vereenvoudigd schematisch overzicht van de percentagen die van toepassing zijn voor de berekening van het geheel van de risico's. Het schema is bovendien zo opgesteld, evenwel zonder volledigheid te willen nastreven, dat een vergelijking wordt gemaakt tussen de regeling voor de solvabiliteitscoëfficiënten en deze voor de concentratienormen.

## 28. Waarborgen :

a. Het reglement staat onder bepaalde voorwaarden toe dat de concentratienormen worden overschreden voor zover de risico's zijn gewaarborgd (hetzij door middel van een persoonlijke borgstelling, hetzij door middel van een tegenwerpelijk pandrecht). Daar waar voor de berekening van het gewogen risicovolume de waarborg aanleiding geeft tot een lagere weging van het gewaarborgde bestanddeel, geeft de waarborg voor de berekening van het "geheel van de risico's" in beginsel aanleiding tot de overdracht van het risico en moet het overgedragen risico worden opgenomen in de berekening van het geheel van de risico's op de borgsteller of de emittent van het in pand gegeven papier.

b. Voorts wordt bij het in aanmerking nemen van waarborgen, voor de berekening van het "geheel van de risico's" - anders dan voor de berekening van het "gewogen risicovolume" - geen onderscheid gemaakt tussen vorderingen (met inbegrip van toekomstige vorderingen), enerzijds, en activa (met inbegrip van toekomstige activa), anderzijds, zodat de regeling voor beide soorten bestanddelen in beginsel dezelfde is.

## 29. Een zelfde wederpartij :

a. Het begrip "een zelfde wederpartij" is ruim gedefinieerd en omvat, naast een natuurlijke persoon of rechtspersoon, ook een groep van natuurlijke personen en/of rechtspersonen die, ten aanzien van het risico, als één geheel moeten worden beschouwd.

b. Het reglement voert een weerlegbaar vermoeden in dat verbonden ondernemingen, ten aanzien van het risico, als één geheel moeten worden beschouwd.

Indicaties voor het bestaan van een band van afhankelijkheid tussen twee personen als bepaald bij artikel 80, § 7, b), zijn - buiten de in a) van dat artikel bedoelde gevallen - onder meer de aanwezigheid van gemeenschappelijke aandeelhouders en/of bestuurders, het verstrekken van wederzijdse garanties of een wederzijdse commerciële afhankelijkheid.

## 30. Specifieke bepalingen met betrekking tot de handelsportefeuille :

Voor de instellingen die zijn onderworpen aan de vereisten die voortvloeien uit de hoofdstukken IV, V en VI, worden de voormelde bepalingen inzake de concentratienormen als volgt aangevuld :

- het risico op eenzelfde wederpartij is de som van de risico's die voortvloeien uit de handelsportefeuille en van de risico's buiten de handelsportefeuille ;
- wat de handelsportefeuille betreft, worden de volgende risico's in aanmerking genomen :
  - het saldo van de lange en de korte posities van de instelling ten aanzien van een zelfde wederpartij ;
  - het nettorisico van de instelling bij vaste overneming of waarborg van goede afloop (na toepassing van de in hoofdstuk VII bedoelde verlagingsfactoren) ;
  - de afwikkelings-/wederpartijrisico's, zonder rekening te houden met de wegingsfactoren met betrekking tot de aard van de wederpartij.

Een instelling mag de in artikel 83 vastgestelde limieten overschrijden, op voorwaarde dat de overschrijding zich integraal voordoet binnen de handelsportefeuille en dat een verhoogd eigen-vermogensvereiste wordt toegepast op de componenten die aanleiding geven tot de overschrijding. Afhankelijk van de duur (meer of minder dan tien dagen) en van de omvang (van minder dan 40 % tot meer dan 250 %) van de overschrijding, zal het bijkomende vereiste voor het bedrag van de overschrijding schommelen tussen 200 % en 900 % van het vereiste dat voortvloeit uit de componenten waarvoor de hoogste vereisten gelden ter dekking van het specifieke risico en/of het afwikkelings-/wederpartijrisico.

Tijdens de eerste tien dagen mag de overschrijding niet meer bedragen dan 500 % van het eigen vermogen van de instelling en nadien niet meer dan 600 %.

#### J. Solvabiliteitscoëfficiënten (Artikel 82)

31. Het reglement bepaalt drie soorten ratio's waaraan de instellingen op niet-cumulatieve wijze moeten voldoen :

- het eigen vermogen in verhouding tot de vaste activa (artikel 82, § 1, 1°) ;
- het eigen vermogen in verhouding tot de vreemde middelen (artikel 82, § 1, 2°) ;
- het eigen vermogen in verhouding tot het gewogen (krediet)risicovolume (hoofdstuk III), de marktrisico's (hoofdstukken IV en VIII) en de overschrijding van de concentratienormen (artikel 84).

Voor sommige van die vereisten wordt het volledige bedrijf in aanmerking genomen. Dit is het geval voor het wisselkoersrisico (hoofdstuk VIII), de algemene solvabiliteitscoëfficiënt en de dekking van de vaste activa.

Voor de berekening van de vereisten inzake het renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille (hoofdstuk V), het positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille (hoofdstuk VI), vaste overnames en waarborgen van goede afloop (hoofdstuk VII) en de overschrijdingen van de begrenzingsnormen (artikel 84), wordt uitsluitend uitgegaan van de handelsportefeuille als gedefinieerd in artikel 3.

Voor de vereisten inzake kredietrisico's wordt uitgegaan van het volledige bedrijf van de instelling, zonder de handelsportefeuille.

#### 32. Dekking van de vaste activa : (Artikel 82, § 1, 1°)

De bepaling op grond waarvan het eigen vermogen in geen geval kleiner mag zijn dan het totaal van de vaste activa is de reglementaire verwoording van een basisregel van gezond financieel beheer.

#### 33. Algemene solvabiliteitscoëfficiënt : (Artikel 82, § 1, 2°)

a. De verhouding "eigen vermogen tot vreemde middelen", ook wel "algemene solvabiliteitscoëfficiënt" of "gearing ratio" genoemd, vervult de functie van aanvullende solvabiliteitsnorm. Ter bescherming van de schuldeisers moet het eigen vermogen een buffer vormen tegen om het even welk soort verlies, waaronder dit te wijten aan nalatigheid of fraude in de werking van de instelling.

Het is immers niet mogelijk om, met de vereisten inzake kredietrisico's en marktrisico's als gedefinieerd in het reglement, alle risico's te dekken die de instelling loopt.

b. De algemene solvabiliteitscoëfficiënt steunt op de vaststelling dat de wet van de grote getallen de risicobeheersing doorgaans op een meer dan evenredige wijze gunstig beïnvloedt. Dit verantwoordt dan ook de relatief zwaardere verplichtingen voor de kleine en middelgrote instellingen.

De algemene solvabiliteitscoëfficiënt wordt berekend op basis van de vreemde middelen van de instelling, als gedefinieerd in artikel 2, 2°, volgens een schaal die voorziet in degressieve percentages van eigen-vermogensverplichtingen per opeenvolgende schijf van vreemde middelen (artikel 82, § 1, 2°) :

Schijven vreemde middelen in BEF	Percentages eigen-vermogensverplichtingen
$\leq 1$ MM	6 %
> 1 MM, $\leq 5$ MM	4 %
> 5 MM, $\leq 10$ MM	3 %
> 10 MM, $\leq 50$ MM	2,5 %
> 50 MM	2 %

34. Eigen vermogen in verhouding tot het gewogen (krediet)risicovolume, de marktrisico's en de overschrijdingen van de begrenzingsnormen (Artikel 82, § 1, 3°)

Deze ratio is de belangrijkste norm voor de controle van de solvabiliteit.

35. Berekening van de eigen-vermogensratio :

De eigen-vermogensratio wordt verkregen door het eigen vermogen berekend op de hierna volgende wijze, te relateren tot de som van

- het gewogen risicovolume, en
- de andere vereisten dan deze die voortvloeien uit hoofdstuk III (kredietrisico), vermenigvuldigd met 12,5.

Het eigen vermogen dat in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de ratio, is

- het in artikel 14 bedoelde eigen vermogen, in voorkomend geval verhoogd met
- het deel van de bestanddelen bedoeld in artikel 15, § 1, derde lid, 2° en 3°, (de nettowinst van de handelsportefeuille en de achtergestelde schulden op korte termijn), die daadwerkelijk worden aangewend voor de dekking van de vereisten die voortvloeien uit de hoofdstukken IV tot VIII en uit artikel 84.

Voornoemde risico's worden eerst toegerekend aan het beschikbare eigen vermogen als gedefinieerd in artikel 14 na de dekking van de risico's die voortvloeien uit hoofdstuk III.

**K. Toezicht op geconsolideerde basis :**  
(Hoofdstuk XII)

**36. Geconsolideerde positie :**

De bepaling van de geconsolideerde positie voor de toepassing van de solvabiliteitscoëfficiënten en normen ter begrenzing van de risicoconcentratie, geschiedt overeenkomstig de bepalingen van artikel 49 van de wet van 22 maart 1993 en van het koninklijk besluit van 12 augustus 1994 over het toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen, onverminderd evenwel van wat hierna gezegd wordt in punt 40.

**37. Geconsolideerd eigen vermogen :**

De toepassing van de eigen-vermogensreglementering op geconsolideerde basis vereist een regeling van de wijze waarop bepaalde bestanddelen eigen aan de geconsolideerde positie, in aanmerking kunnen worden genomen bij de bepaling van het geconsolideerd eigen vermogen.

Hierbij worden vooreerst de consolidatieverschillen, de verschillen na vermogensmutatie en de omrekeningsverschillen bedoeld. Negatieve verschillen worden opgenomen in het eigen vermogen sensu stricto ; positieve verschillen worden afgetrokken voor de berekening van het eigen vermogen sensu stricto.

Het deel van het eigen vermogen van dochterondernemingen dat afkomstig is van derden, wordt integraal opgenomen in het geconsolideerd eigen vermogen sensu stricto. Dergelijke belangen van derden fungeren daadwerkelijk als eigen vermogen in de dochteronderneming. Aangezien de Belgische eigen-vermogensreglementering in een naleving van de eigen-vermogensverplichtingen op vennootschappelijke basis voorziet, waardoor tegemoet wordt gekomen aan de bezorgdheid over een evenwichtige spreiding van het eigen vermogen binnen een zelfde groep, lijkt het redelijk de belangen van derden in dochterondernemingen integraal in aanmerking te nemen bij de berekening van het eigen vermogen op basis van het geconsolideerd geheel.

**38. Beginsel van het dubbel toezicht :**

Met dubbel toezicht wordt het toezicht bedoeld dat én op geconsolideerde basis én op vennootschappelijke basis uitgeoefend wordt.

Voor instellingen die bedrijvig zijn via dochterondernemingen primeert de solvabiliteitstoetsing op geconsolideerde basis.

Evenwel kan niet worden voorbijgegaan aan de juridische betekenis van de eigen rechtspersoonlijkheid van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen. De bescherming die de schuldeisers van individuele in de consolidatie opgenomen ondernemingen genieten, wordt mede bepaald door de mate waarin het geconsolideerd eigen vermogen daadwerkelijk ter beschikking staat van de schuldeisers van de betrokken onderneming. De toepassing van de eigen-vermogensverplichtingen op de kredietinstellingen op vennootschappelijke basis is dan ook een noodzakelijke aanvulling van het toezicht op geconsolideerde basis.



Het feit dat een instelling is opgenomen in de geconsolideerde positie van haar moederinstelling, laat bijgevolg niet toe die instelling te ontheffen van haar eigen-vermogensverplichtingen op basis van haar vennootschappelijke positie.

Om dezelfde reden van beschikbaarheid van het eigen vermogen ter beveiliging van de schuldeisers van de consoliderende moederinstelling, blijft ook deze laatste verplicht de verhoudingen op individuele basis na te leven.

De regel dat het toezicht op geconsolideerde basis geen afbreuk doet aan het individuele toezicht op elke in de geconsolideerde positie opgenomen kredietinstelling, is een van de basisbeginselen van de wet van 22 maart 1993 (zie meer bepaald artikel 49).

### 39. Vrijstellingen :

Het koninklijk besluit van 12 augustus 1994 over het toezicht op geconsolideerde basis op kredietinstellingen bepaalt de gevallen waarin de Commissie voor het Bank- en Financieuzen kan de kredietinstellingen vrijstellen van de naleving van de eigen-vermogensverplichtingen op vennootschappelijke of geconsolideerde basis.

De regel van het dubbel toezicht op kredietinstellingen die een moederinstelling zijn, moet, meer bepaald wat het toezicht op vennootschappelijke basis betreft, echter ook worden toegepast met begrip voor de veelheid van factoren die de toewijzing van het eigen vermogen aan de onderscheiden groepsgeledingen mede bepalen. De Commissie voor het Bank- en Financieuzen is bijgevolg van oordeel dat het toezicht op de naleving door de consoliderende instelling van haar eigen-vermogensverplichtingen op vennootschappelijke basis met enige soepelheid kan geschieden. Het Europees recht biedt ter zake trouwens een zekere marge.

Het reglement bepaalt dan ook dat de consoliderende instellingen, voor het toezicht op vennootschappelijke basis, de in artikel 82 bedoelde solvabiliteitscoëfficiënten en concentratienormen slechts ten belope van 75 % dienen na te leven en dat ze de in artikel 83 bedoelde concentratienormen met 25 % mogen overschrijden (artikel 89).

Wat voorafgaat doet bovendien evenmin afbreuk aan de mogelijkheid om individuele afwijkingen toe te staan op grond waarvan bepaalde deelnemingen niet moeten worden afgetrokken van het eigen vermogen voor het toezicht op de verplichtingen op vennootschappelijke basis. De Commissie voor het Bank- en Financieuzen kan dergelijke afwijkingen verlenen wanneer het gaat om deelnemingen met betrekking waartoe de onderliggende bekommernis van de toepassing van de verplichtingen op vennootschappelijke basis voor de consoliderende moederinstelling niet relevant is. Deze gevallen zullen worden onderzocht vanuit de volgende vraagstelling : kan niet-aftrekking van de deelneming in de betrokken dochteronderneming tot gevolg hebben dat de schuldeisers van de moederonderneming een geringere eigen-vermogensbescherming hebben omwille van de prioritaire aanspraak van de schuldeisers van de betrokken dochter ? Deelnemingen in dochterondernemingen die geen andere schuldeisers hebben dan de moederinstelling kunnen in aanmerking komen voor een dergelijke afwijking.

### 40. Specifieke bepalingen met betrekking tot de handelsportefeuille :

Het vereiste voor de handelsportefeuille op geconsolideerde basis is de som van de vereisten die op vennootschappelijke basis zijn berekend voor elk van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen.

De posities van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen mogen evenwel, na de voorafgaande toestemming van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, worden gecompenseerd op voorwaarde dat er op groepsniveau een geïntegreerd beheer en geïntegreerde opvolging is van die posities. Bovendien mag een dergelijke compensatie enkel worden toegepast door ondernemingen waartussen overdrachten van geldmiddelen vrij kunnen worden verricht.

Voor de opvolging van de permanente naleving op geconsolideerde basis van de vereisten die voortvloeien uit de handelsportefeuille, mag gebruik worden gemaakt van de begrenzings die een instelling oplegt aan haar dochters, voor zover die begrenzings een structuur hebben die beantwoordt aan de in dit reglement bedoelde berekeningsmethodes, en er een intern-controlesysteem bestaat dat het mogelijk maakt de naleving van de begrenzings permanent te waarborgen. Elke eventuele overschrijding van de begrenzings moet in aanmerking kunnen worden genomen voor de berekening van de vereisten op geconsolideerde basis.

**L. Bijkantoren van kredietinstellingen die ressorteren onder Staten die geen lid zijn van de Europese Gemeenschap**  
(Hoofdstuk XIII)

41. De solvabiliteitscoëfficiënten als bedoeld in artikel 82 zijn, onverminderd wat hierna gezegd wordt, eveneens van toepassing op de in België gevestigde kredietinstellingen die ressorteren onder Staten die geen lid zijn van de Europese Gemeenschap.

Conform de Europese wetgeving en de wet van 22 maart 1993, zijn de Belgische bijkantoren van kredietinstellingen die onder een andere Lid-Staat van de Europese Gemeenschap ressorteren niet aan de eigen-vermogensreglementering onderworpen.

Het prudentieel statuut van de bijkantoren van kredietinstellingen met zetel buiten de Gemeenschap, zoals geregeld bij titel IV van de wet van 22 maart 1993, gaat uit van het beginsel dat deze instellingen, zo niet juridisch dan toch bedrijfseconomisch, zelfstandige entiteiten zijn die over eigen vermogen dienen te beschikken. De motivering ervan ligt in de zorg om een gelijke behandeling van alle kredietinstellingen en een beveiliging van de interne economische orde.

De verantwoordelijkheid voor de goede afloop van de verbintenissen van het bijkantoor berust niettemin bij de rechtspersoon naar buitenlands recht waarvan het kantoor een onderdeel is. Het toezicht op deze is de taak van de toezichtsautoriteiten van het land waar de hoofdzetel is gevestigd. Het toepassen van de Belgische solvabiliteitsverplichtingen op de deviezenverrichtingen van buitenlandse instellingen met het buitenland, vanuit de Belgische vestiging, heeft bijgevolg geen reële betekenis. Om die reden bepaalt artikel 90 van het besluit dat, voor de berekening van de algemene solvabiliteitscoëfficiënt en van het vereiste eigen vermogen in verhouding tot het gewogen (krediet)risicovolume, geen rekening dient te worden gehouden met de vreemde middelen en de risico's in deviezen op het buitenland. Het positierisico daarentegen dient noodzakelijkerwijze te worden berekend rekening houdend met deze laatste bestanddelen.

Het reglement bepaalt dat de Commissie voor het Bank- en Financieuzen bijkantoren van instellingen die ressorteren onder Staten van de geografische zone A, andere dan Lid-Staten van de Europese Gemeenschap, niettemin vrij kan stellen van naleving van de solvabiliteitscoëfficiënten,

voor zover deze instellingen cumulatief aan welbepaalde voorwaarden voldoen. Deze voorwaarden zijn opgenomen in het derde lid van artikel 90. Zij beogen in essentie twee doelstellingen : enerzijds, mag een eventuele vrijstelling geen afbreuk doen aan de kwaliteit van het prudentieel toezicht op bedoelde instellingen en dus van de bescherming van de spaarders en, anderzijds, moeten bijkantoren van kredietinstellingen naar Belgisch recht die actief zijn in het land van herkomst van de aanvrager er op evenwaardige wijze worden behandeld.

Wat de tweede voorwaarde betreft die is opgenomen in artikel 90, derde lid, vraagt de Commissie voor het Bank- en Financieuzen dat de naleving van deze voorwaarde zou worden gestaafd door een extern juridisch advies.

Met betrekking tot de derde voorwaarde dient de hoofdzetel te bevestigen dat er in het land van herkomst geen wettelijke of reglementaire belemmeringen bestaan die het nakomen van deze voorwaarde zouden in de weg staan.

Bovendien vraagt de Commissie voor het Bank- en Financieuzen dat de bij de tweede en derde voorwaarde bedoelde adviezen en verklaringen ter kennis zouden worden gebracht van de prudentiële toezichthouder van de hoofdzetel, en geen aanleiding geven tot bemerkingen vanwege deze laatste.

#### **M. Rapporteringsverplichting :** (Artikel 92)

42. a. De opvolging van de financiële positie houdt in dat de ondernemingen niet enkel in staat moeten zijn om periodiek verslag uit te brengen bij de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, maar bovendien ook om een systeem uit te werken om zich ervan te vergewissen dat zij op elk ogenblik voldoen aan de vereisten van dit reglement.

In dit verband wordt meer bepaald gewezen op artikel 12 op grond waarvan de handelsportefeuille dagelijks tegen marktwaarde moet worden gewaardeerd.

b. Er moet periodiek, en ten minste driemaandelijks voor de rapportering op vennootschappelijke basis (minstens semestrieel op geconsolideerde basis), verslag worden uitgebracht bij de Commissie voor het Bank- en Financieuzen die de vorm en de inhoud van dit verslag bepaalt. De administratieve en boekhoudkundige organisatie van de instelling moet een passende controle van de meegedeelde informatie mogelijk maken.

Het feit dat op periodieke wijze verslag moet worden uitgebracht neemt niet weg dat de instelling verplicht is om de door het reglement opgelegde vereisten permanent na te leven.

c. Een recente strekking in de evolutie van de prudentiële normen staat het gebruik toe van de interne mathematische modellen van de instellingen om de voor hen geldende vereisten voor de dekking van de marktrisico's te berekenen.

Op het ogenblik dat dit reglement werd uitgewerkt waren de werkzaamheden ter zake op internationaal niveau echter niet ver genoeg gevorderd om een nauwkeurige regeling te kunnen vaststellen voor het gebruik van interne modellen.

In afwachting van de beslissingen over het gebruik van interne modellen, kan de Commissie voor het Bank- en Financieuzen een instelling die over interne modellen beschikt, als overgangsmaatregel toestaan die modellen te gebruiken om na te gaan of zij voldoet aan alle of een deel van de vereisten inzake marktrisico's. De instelling zal evenwel periodiek - ten minste tweemaal per jaar - en/of op andere data vastgesteld door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen, haar eigen-vermogensvereisten moeten berekenen op de door het reglement voorgeschreven wijze. De Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal, op grond van een vergelijking tussen het resultaat van de berekeningen volgens het reglement en volgens de modellen van de instelling, een coëfficiënt kunnen vaststellen die de instelling zal moeten toepassen op het resultaat verkregen door de modellen om aldus te komen tot het minimum vereiste dat zij moet naleven.

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal, na een individueel onderzoek, het gebruik kunnen toestaan van interne modellen aan de hand waarvan - uitgaande van gegevens over de marktvariabelen en de posities van de instelling - een raming met een zekere graad van statistische waarschijnlijkheid wordt gemaakt, van de eventuele maximale verliezen van de portefeuille.

Die modellen kunnen betrekking hebben hetzij op het gehele bedrijf, hetzij op delen daarvan. Partiële modellen die betrekking hebben op één type risico, één bepaalde categorie van produkten, een specifieke activiteit of één bepaalde vestiging, kunnen worden aanvaard. De instelling moet beschikken over objectieve geformaliseerde procedures op grond waarvan met name het domein waarop die partiële modellen betrekking hebben, nauwkeurig kan worden bepaald.

In de modellen moet ten minste rekening worden gehouden met de volgende bestanddelen :

- de posities van de portefeuille ;
- de marktvariabelen die de risicofactoren vormen die een impact hebben op de waarde van de posities van de portefeuille, zoals de rentevoeten, de wisselkoersen, de prijs van de aandelen en andere basisinstrumenten, alsook de volatiliteit van de opties met betrekking tot elke categorie ;
- de gehanteerde metingsparameters, zoals de termijn gedurende dewelke posities worden gehouden, de waarnemingsperiode en de confidentie-intervallen op grond waarvan een voorzichtig geacht beschermingsniveau wordt vastgesteld.

De modellen berekenen voor elke positie de potentiële waardeverandering ingevolge de vastgestelde schommelingen van de eraan verbonden risicofactoren. Vervolgens worden de veranderingen samengevoegd - rekening houdend met de in het verleden vastgestelde correlaties op verschillende niveaus tussen de diverse risicofactoren - hetzij op het niveau van een bepaalde portefeuille, hetzij op het niveau van de volledige handelsportefeuille van de instelling. De wijzigingen van de risicofactoren en hun correlaties worden gemeten over de waarnemingsperiode die door de instelling is vastgesteld om de marktomstandigheden, gelet op haar algemene strategie, zo goed mogelijk in te schatten.

Het specifieke risico moet in aanmerking worden genomen, hetzij afzonderlijk overeenkomstig de in de hoofdstukken V en VI bedoelde modellen, hetzij op het niveau van de modellen. In laatstgenoemd geval moet aan de hand

van de modellen een vereiste worden berekend dat niet lager mag zijn dan de helft van het vereiste dat werd berekend overeenkomstig de in de hoofdstukken V en VI bedoelde methodes.

De Commissie voor het Bank- en Financieezaken zal haar beoordeling van de interne modellen zowel baseren op kwalitatieve als op kwantitatieve criteria.

Minimale kwalitatieve criteria :

- de instelling moet over een onafhankelijke structuur beschikken voor de controle van de risico's, verantwoordelijk voor de configuratie en het gebruik van het risicobeheersingssysteem ;
- de resultaten die aan de hand van de modellen worden verkregen moeten regelmatig aan een "ex post"-analyse worden onderworpen ;
- de leiding van de instelling moet op het hoogste niveau worden betrokken bij de procedure van risicocontrole en er voldoende middelen voor uittrekken ;
- de interne modellen moeten worden geïntegreerd in de dagelijkse risicobeheersing, in de planningsprocedure, in de opvolging en de controle van de marktrisico's ;
- de interne modellen worden gebruikt in samenhang met interne limieten inzake handel en positie, die zullen worden vastgesteld, consequent rekening houdend met de interne modellen ;
- een programma om crisissituaties te simuleren zal de risicoanalyse gebaseerd op de dagelijkse resultaten die aan de hand van de interne modellen worden verkregen, vervolledigen ;
- de instelling moet beschikken over een controle-programma om na te gaan of is voldaan aan de interne beleidslijnen, controles en procedures in verband met de werking van het risicometingssysteem ;
- de interne audit van de instelling moet regelmatig een onafhankelijke analyse verrichten van het risicometingssysteem.

Minimale kwantitatieve criteria :

- het potentiële verlies moet dagelijks worden berekend ;
- er wordt een confidentie-interval van 99 % gehanteerd voor de berekening van het potentiële verlies, door de verdelingsstaart aan één uiteinde van de curve weg te laten ;
- de minimale periode van het houden van de posities ("holding period") is tien dagen ;
- de minimum observatieperiode bedraagt één jaar ;
- de reeksen basisgegevens worden ten minste driemaandelijks bijgewerkt en telkens als de marktprijzen aanzienlijk wijzigen ;
- de interne modellen moeten de specifiek aan opties verbonden risico's nauwkeurig inschatten en rekening houden met de niet-lineaire aard van die instrumenten en van de diverse risicotypes die eraan verbonden zijn.

De aard en de kwaliteit van de basiscriteria voor de beoordeling van de interne modellen kunnen worden aangepast om rekening te houden met de evolutie van de criteria waarvoor op internationaal niveau wordt geopteerd.

d. Onder bepaalde omstandigheden moet een instelling er de Commissie voor het Bank- en Financieuzen onmiddellijk en spontaan van op de hoogte brengen dat met name de door dit reglement opgelegde solvabiliteitscoëfficiënten of begrenzingsnormen niet permanent worden nageleefd.

Bovendien meldt de instelling aan de Commissie voor het Bank- en Financieuzen alle gevallen waarbij een wederpartij in gebreke blijft in het kader van een retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomst of een verstrekte/opgenomen effectenlening.

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen moet eveneens onverwijld op de hoogte worden gebracht wanneer een instelling, met toepassing van artikel 9, niet langer aanspraak kan maken op de in artikel 7 bedoelde "de minimis"-regeling en zich bijgevolg, wat haar handelsportefeuille betreft, moet conformeren aan de vereisten als gedefinieerd in de hoofdstukken IV tot VII in plaats van aan de vereisten als bedoeld in artikel III.

**BIJLAGE**

Vereenvoudigd schematisch overzicht van de wegingsfactoren die van toepassing zijn op de berekening van het "gewogen risicovolume" en van het "geheel van risico's"		
	Wegingsfactoren	
	Gewogen risico- volume	Geheel van de risico's
<b>1. Op basis van de aard van de verrichting</b>		
a) kasmiddelen en gelijkwaardige posten ; bestanddelen afgetrokken van het eigen vermogen	0 %	0 %
b) bestanddelen gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op ontvangen deposito's en gelijkgestelde - vorderingen en verplichtingen, incl. toekomstige - andere activa, incl. toekomstige	0 % 100 %	0 % 0 %
c) waarden ter incasso	20 %	100 % (1)
d) volledig hypothecair gewaarborgde woonkredieten	50 %	50 %
e) vorderingen van het type als bedoeld in art. 14, § 1, eerste lid, 2°, c) en d), en art. 15, § 1, derde lid, 3°	100 % (2)	100 % (2)
f) overige vorderingen, incl. toekomstige	100 %	100 %
g) overlopende rekeningen van het actief ; deze die de instell. niet kan bepalen naar wederpartij	100 % 50 %	100 %
h) overige activa, incl. toekomstige	100 %	100 %
i) documentaire kredieten met risico voor de instelling - gewaarborgd door onderligg. goederen, zelf-likwider. - andere	20 % 50 %	50 % 100 %
j) onbenut deel van betekende kredietlijnen - met oorspronkelijke looptijd < 1 jaar, hetzij onmiddellijk en onvoorwaardelijk opzegbaar - met oorspronkelijke looptijd ≥ 1 jaar en van NIF's, RUF's, e.d.	0 % 50 %	100 % (3) 100 %
k) borgstellingsverbintenissen en eigen activa bezwaard met zakelijke zekerheden - zonder kredietvervangend karakter - met kredietvervangend karakter	50 % 100 %	100 % 100 %
l) geschreven put-opties op effecten e.a. waardepapier	50 %	100 %
m) potentiële vervangingskost van termijnverrichtingen op valuta, goud en rente (4)	50 %	100 %

2. Op basis van het statuut van de wederpartij (5)		
a) de Europese Gemeenschap	0 %	0 %
b) centrale overheden en centrale banken van		
- landen van zone A	0 %	0 %
- landen van zone B :		
. uitgedrukt en gefinancierd in de nationale munt van de ontlener (6)	0 %	0 %
. overige	100 %	100 %
c) regionale en lokale overheden		
- Gewesten en Gemeenschappen in België	0 %	0 %
- van overige landen van zone A :		
. Lid-Staten van de Gemeenschap	20 %	20 %
. andere	20 %	100 %
- van landen van zone B	100 %	100 %
d) de E.I.B. en de multilaterale ontwikkelingsbanken	20 %	100 %
e) kredietinstellingen (8)		
- van landen van zone A	20 %	20 % (7)
- van landen van zone B :		
. oorspronkelijke looptijd ≤ 1 jaar (6)	20 %	100 %
. oorspronkelijke looptijd > 1 jaar	100 %	100 %
f) beleggingsondernemingen (8)		
- van landen van zone A	20 %	20 %
- van landen van zone B	100 %	100 %
g) andere (8)	100 %	100 %

- (1) Tenzij een lagere wegingsfactor wordt toegepast omwille van de aard van de verrichting of het statuut van de wederpartij.
- (2) Tenzij die vorderingen worden afgetrokken van het eigen vermogen.
- (3) 0 % in het geval van een clause die het gebruik tot de reglementaire begrenzingsnormen beperkt.
- (4) Wijze waarop de potentiële vervangingskost wordt berekend : zie artikel 17 van het reglement.
- (5) Onder bepaalde voorwaarden laat het reglement toe dat rekening wordt gehouden met verkregen waarborgen.  
De regels die van toepassing zijn op de gewaarborgde bestanddelen zijn in beginsel de volgende :
- zij worden in het gewogen risicovolume opgenomen voor het lager bedrag ingevolge het statuut van de wederpartij die de waarborg verstrekt ;
  - zij worden opgenomen in het geheel van de risico's op de wederpartij die de waarborg verstrekt (i.e. overdracht van het risico : zie artikel 16, § 6).



- (6) Wegingsfactor op basis van de combinatie van de aard van de verrichting en het statuut van de wederpartij.
- (7) 0 % in het geval van vorderingen op een kredietinstelling waarmee de rapporterende instelling is verbonden in het kader van een netwerk op grond waarvan de onderlinge geldposities worden gecompenseerd.
- (8) Wegingsfactor 0 % voor de berekening van het "geheel van de risico's" op eigen dochters en op moeder- en zusterskredietinstellingen of beleggingsondernemingen van landen van zone A, voor zover zij zijn onderworpen aan toezicht op geconsolideerde basis.

(aanduiden met x)

1	2	3	4

**Tabel 20.40**

20.40
x

**POSITIES IN VALUTA'S, IN GOUD EN IN ANDERE EDELE METALEN**

1. Rapporterende kredietinstelling : Code 

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Naam : . . . . .

2. Positie waarover wordt gerapporteerd (aanduiden met x) :

- vennootschappelijke positie

x	20
---	----

- territoriale positie

x	10
---	----

3. a) Rapporteringsdatum :

--	--	--	--	--	--	--	--

(jaar) (maand) (dag)

Frequentie van de rapportering :  
- elk kalenderkwartaalultimo

b) Nummer van de informatiedrager

--	--	--	--	--	--	--	--

4. Munten waarover en waarin wordt gerapporteerd :

- alle munten : in elk van de betrokken munten

x	1	0	0	0
---	---	---	---	---

- edele metalen : in elk van de betrokken edele metalen

5. Grootheid waarin de bedragen of hoeveelheden zijn uitgedrukt :

munten : duizenden eenheden

x	3
---	---

edele metalen : duizenden gram

**Toelichting bij tabel 20.40** : Zie de tekst die volgt op de tabel.

Tabel 20.40 : Posities in valuta's, in goud en in andere edele metalen

	CODE	Activa		Passiva	Netto balans-positie	Te ontvangen bedragen	Te leveren bedragen	Netto-positie buiten balans	Posities in opties op valuta's, op goud en op andere edele metalen	Netto-positie
		Totaal	waarvan vaste activa							
		05	06	10	20	25	30	35	40	49
<b>1. POSITIES IN VALUTA'S</b>										
<b>a. Samengestelde munten</b>										
	....									
	....									
	....									
<b>b. Enkelvoudige munten</b>										
- Belgische frank	BEF									
- Luxemburgse frank	LUX									
- andere munten	....									
	....									
	....									
	....									
	....									
	....									
	....									
<b>2. POSITIES IN GOUD</b>										
Goud	XAU									
<b>3. POSITIES IN ANDERE EDELE METALEN</b>										
Zilver	XAG									
Platina	XPT									
Palladium	XPD									

## Toelichting bij tabel 20.40

### POSITIES IN VALUTA'S, IN GOUD EN IN ANDERE EDELE METALEN

1. Deze tabel moet worden opgesteld door alle kredietinstellingen.
- 2.1. De munten, goud of andere edele metalen zijn opgenomen op basis van hun respectievelijk ISO-code te vermelden in de kolom "code" van de tabel.
- 2.2. De kolommen 05 tot 49 zijn uitgedrukt in duizenden eenheden van de betreffende munt (tabelgedeelte 1) of in kilogram goud of kilogram ander edel metaal (tabelgedeelten 2 en 3).
3. Alle samengestelde en enkelvoudige munten waarin de kredietinstelling bedrijvig is, moeten respectievelijk worden opgenomen in tabelgedeelten 1.a. en 1.b.

Samengestelde munten zijn munten zoals korfmunten, waarvan de waarde evolueert op basis van de evolutie van de waarde van de verschillende munten die er deel van uitmaken.

- 4.1. "Activa" [kolom 05]  
= het totale actief : verwijzing naar de post 00/199 van de boekhoudstaat in de betrokken munt
- 4.2. "Vaste activa" [kolom 06]  
= de vaste activa : verwijzing naar de post 00/170 van de boekhoudstaat in de betrokken munt
- 4.3. "Passiva" [kolom 10]  
= het totale passief : verwijzing naar de post 00/299 van de boekhoudstaat in de betrokken munt
- 4.4. "Netto balanspositie" [kolom 20]  
= het totale actief (kolom 05) minus het totale passief (kolom 10) (in de betrokken munt)

De netto balanspositie kan dus positief of negatief zijn.

- 4.5. "Te ontvangen bedragen" [kolom 25]
- = het totaal van de te ontvangen bedragen buiten balanstelling (in de betrokken munt)
- = (verwijzing naar de posten van de boekhoudstaat) de bedragen in de betrokken munt die onder meer zijn opgenomen in de posten [00/311.1 + 321.11 + 321.21 + 321.31 + 331].
- 4.6. "Te leveren bedragen" [kolom 30]
- = het totaal van de te leveren bedragen buiten balanstelling (in de betrokken munt)
- = (verwijzing naar de posten van de boekhoudstaat) de bedragen in de betrokken munt die onder meer zijn opgenomen in de posten [00/311.2 + 321.12 + 321.22 + 321.32 + 332].
- 4.7. De te ontvangen of te leveren bedragen in valuta's of in BEF ingevolge verrichtingen in uitvoering op goud of op een ander edel metaal moeten eveneens worden opgenomen in de tabelgedeelten 1.a. en 1.b. In de kolommen 25 en 30 worden ook de bedragen opgenomen van de onherroepelijke waarborgen die zeker zullen worden opgevraagd.
- 4.8. "Nettopositie buiten balanstelling" [kolom 35]  
(nettopositie die voortvloeit uit verrichtingen die buiten balans worden opgenomen, met uitzondering van de opties)
- = het totaal van de te ontvangen bedragen [kolom 25] minus het totaal van de te leveren bedragen [kolom 30] in de betrokken munt.
- De nettopositie buiten balanstelling kan dus positief of negatief zijn.
- 4.9. "Nettoposities in opties op valuta's, op goud en op andere edele metalen" [kolom 40]
- Hier worden de opties opgenomen in functie van hun "netto delta-equivalent" :
- = het totaal van de te ontvangen bedragen ingevolge opties op valuta's (uitgedrukt in delta-equivalent = het onderliggende te leveren of te ontvangen bedrag vermenigvuldigd met de delta van de optie) minus het totaal van de te leveren bedragen ingevolge opties op valuta's (uitgedrukt in delta-equivalent).

Het netto delta-equivalent kan dus positief of negatief zijn.

Het netto delta-equivalent van de te leveren of te ontvangen bedragen in vreemde munt of in BEF ingevolge opties op goud of op een ander edel metaal wordt eveneens opgenomen in kolom 40 in de tabelgedeelten 1.a. en 1.b. Het netto delta-equivalent van de te leveren of te ontvangen bedragen in goud of in een ander edel metaal wordt opgenomen in kolom 40 in de tabelgedeelten 2. en 3.

De kredietinstellingen die geen relevant bedrijf hebben in opties op valuta's, op goud en op andere edele metalen mogen de opties opnemen in kolom 40 op basis van de onderliggende te ontvangen en te leveren bedragen.

4.10. Kolom 49 is de algebraïsche som van de kolommen 20, 35 en 40.

5. Indien de Commissie voor het Bank- en Financiewezen daarvoor toestemming heeft gegeven, mogen de kredietinstellingen hun nettoposities vermelden in de kolommen 05 tot 49, op basis van de huidige nettowaarde ("net present value") van de te ontvangen en te leveren bedragen.

(aanduiden met x)

1	2	3	4

(aanduiden met x)

41.70	41.71	41.72	41.73	41.74	41.75	41.76	41.77	41.78	41.79

**HALVING VAN DE EIGEN-VERMOGENSVEREISTEN**

1. Rapporterende kredietinstelling : code

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Naam : . . . . .

2. Positie waarover wordt gerapporteerd (aanduiden met x) :

- territoriale positie

	10
--	----

- vennootschappelijke positie

	20
--	----

- geconsolideerde positie

	30
--	----

3. a) Rapporteringsdatum :

--	--	--	--

(jaar)

--	--

(maand)

--	--

(dag)

Frequentie van de rapportering :

- elk kalenderkwartaalultimo

b) Nummer van de informatiedrager

--	--	--	--	--	--

4. Munten waarover en waarin wordt gerapporteerd :

- alle munten samen  
in tegenwaarde BEF

x	2	B	E	F
---	---	---	---	---

N.B. In kolom 15 van tabel 41.79 :

alle munten : in elk van de  
betrokken munten

x	1	0	0	0
---	---	---	---	---

5. Grootheid waarin de bedragen zijn uitgedrukt :

duizenden

x	3
---	---

Tabel 41.70 : SAMENSTELLING VAN HET EIGEN VERMOGEN (Art. 14 en 15 van het reglement)		
		Boekwaarde
	Code	05
<b>1. Eigen vermogen sensu stricto (art. 14, § 1, 1°)</b>		
11. Gestort kapitaal en uitgiftepremies	010	
12. Reserves en overgedragen winst	020	
13. Fonds voor algemene bankrisico's	030	
14. Bestanddelen eigen aan de geconsolideerde positie (*):		
14.1 negatieve consolidatieverschillen, negatieve verschillen na vermogensmutatie en negatieve omrekeningsverschillen	040	
14.2 belangen van derden	050	
16. Af te trekken posten:		
16.1 verlies van het boekjaar en overgedragen verlies	060	
16.2 oprichtingskosten	070	
16.3 immateriële vaste activa	080	
16.4 eigen aandelen	090	
16.5 verliezen en kosten bedoeld in art. 14, § 1, 1°, b), v)	100	
16.6 positieve consolidatieverschillen, positieve verschillen na vermogensmutatie en positieve omrekeningsverschillen (*)	110	
18. Correctie ingevolge de bestemming van de winst (af te trekken)	120	
19. Totaal van het eigen vermogen sensu stricto	199	
<b>2. Aanvullende bestanddelen van eigen vermogen (art. 14, § 1, 2°)</b>		
21. Herwaarderingsmeerwaarden	210	
22. Intern zekerheidsfonds	220	
23. Financieringsinstrumenten en schuldtitels bedoeld in art. 14, § 1, 2°, c)	230	
24. Overige	240	
25. Subtotaal van de aanvullende bestanddelen van eigen vermogen	250	
26. Achtergestelde schulden en cumulatief preferente aandelen bedoeld in art. 14, § 1, 2°, d)	260	
29. Totaal van de aanvullende bestanddelen van eigen vermogen	299	



Tabel 41.70 : SAMENSTELLING VAN HET EIGEN VERMOGEN (Art. 14 en 15 van het reglement) (vervolg 1)

<b>3. Af te trekken posten (art. 14, § 4)</b>		
31. Deelnemingen bedoeld in art. 14, § 4, 1° en 2°	310	
32. Instrumenten en vorderingen bedoeld in art. 14, § 4, 3° en 4°	320	
33. Aandelen en deelbewijzen, vorderingen en instrumenten bedoeld in art. 14, § 4, 5°	330	
331. Eigen vermogen bedoeld in art. 14, § 4, 6° en deelnemingen bedoeld in art. 32, § 5, derde lid, van de wet	331	
34. Vorderingen en verplichtingen bedoeld in art. 14, § 4, 7°	340	
35. Aandelen bedoeld in art. 14, § 4, 8°		
35.1 overschrijding van de norm "per post"	351	
35.2 overschrijding van de norm "totaal van de posten"	352	
39. Totaal van de af te trekken posten	399	
<b>4. Aanvullende bestanddelen van het eigen vermogen enkel voor de marktrisico's (art. 15, § 1)</b>		
41. Achtergestelde schulden bedoeld in art. 15, § 1, derde lid, 3°	410	
42. Nettowinst van de handelsportefeuille bedoeld in art. 15, § 1, derde lid, 2°	420	
49. Totaal van de aanvullende bestanddelen van het eigen vermogen voor de marktrisico's	499	

(\*) Enkel in de tabel over de geconsolideerde positie.

**Tabellen 41.70 t/m 41.79 (vervolg 2)**

<b>Tabel 41.71 : BEREKENING VAN HET VEREISTE BEPAALD BIJ ART. 82, § 1, 1° VAN HET REGLEMENT</b>			
		<b>Boekwaarde</b>	<b>Vereiste</b>
	<b>Code</b>	<b>05</b>	<b>10</b>
1. Financiële vaste activa die niet zijn afgetrokken voor de berekening van het eigen vermogen	010		XXXXXXXXXX
2. Materiële vaste activa	020		XXXXXXXXXX
3. VEREISTE OP BASIS VAN DE VASTE ACTIVA	099	XXXXXXXXXX	

Tabel 41.72 : BEREKENING VAN HET VEREISTE BEPAALD BIJ ART. 82, § 1, 2° VAN HET REGLEMENT			
	Code	Boekwaarde	Vereiste
		05	10
1. Opvraagbaar totaal	010	<input type="text"/>	XXXXXXXXXXXX
2. Min : Reconstitutiefonds	040	<input type="text"/>	XXXXXXXXXXXX
3. Min : Wiskundige reserves m.b.t. levensverzekerings- en kapitalisatie- contracten gevoegd bij hypothecaire leningen	050	<input type="text"/>	XXXXXXXXXXXX
4. VREEMDE MIDDELEN	099	<input type="text"/>	XXXXXXXXXXXX
5. Waarvan (*) :			
a) eerste schijf : < 1 miljard vreemde middelen	110	<input type="text"/>	XXXXXXXXXXXX
b) tweede schijf : > 1 miljard < 5 miljard vreemde middelen	120		XXXXXXXXXXXX
c) derde schijf : > 5 miljard < 10 miljard vreemde middelen	130		XXXXXXXXXXXX
d) vierde schijf : > 10 miljard < 50 miljard vreemde middelen	140		XXXXXXXXXXXX
e) vijfde schijf : > 50 miljard vreemde middelen	150		XXXXXXXXXXXX
6. VEREISTE OP BASIS VAN DE ALGEMENE SOLVABILITEITSCOEFFICIENT	199	XXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>

(\*) Bedragen moeten worden vermeld zonder decimalen (afronding naar hoger bedrag indien  $\geq 0,5$ ).

Tabel 41.73 : EIGEN-VERMOGENSVEREISTEN VERBONDEN AAN DE KREDIET- EN WEDERPARTIJRISICO'S SENSU LATO (Hfdst. III, IV en VII)								
		Op rapporteringsdatum						
		0 %	4 %	10 %	20 %	50 %	100 %	
code		05	10	15	20	25	30	
<b>I. Risico's verbonden aan verrichtingen buiten de handelsportefeuille (hoofdstuk III)</b>								
Kasmiddelen en gelijkwaardige posten		010	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx	
Vorderingen en verplichtingen gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op door de kredietinstelling ontvangen deposito's, op door haar uitgegeven depositocertificaten en op ander soortgelijk papier		020	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx	
Waarden ter incasso		030	xxxxx	xxxxx		xxxxx	xxxxx	
Vorderingen op of gewaarborgd door								
- de Europese Gemeenschappen, de centrale overheden en de centrale banken van de landen van zone A, de Gewesten en Gemeenschappen in België		040	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx	
- de centrale overheden en de centrale banken van de landen van zone B		050	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx		
- regionale en lokale overheden (andere dan de Gewesten en Gemeenschappen in België)		060	xxxxx	xxxxx		xxxxx		
- de Europese Investeringsbank en de multilaterale ontwikkelingsbanken		070	xxxxx	xxxxx		xxxxx	xxxxx	
- de kredietinstellingen, beleggingsondernemingen		080	xxxxx	xxxxx		xxxxx		
- andere dan de voornoemde wederpartijen		090	xxxxx	xxxxx	xxxxx			
Overige activa		100	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx		
Verplichtingen bedoeld in artikel 16, § 1, 5° en 6° b), c), d), e), f) en 7° met als wederpartij of gewaarborgd door								
- de Europese Gemeenschappen, de centrale overheden en de centrale banken van de landen van zone A, de Gewesten en Gemeenschappen in België		110	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx	xxxxx	
- de centrale overheden en de centrale banken van de landen van zone B		120	xxxxx	xxxxx	xxxxx			
- regionale en lokale overheden (andere dan de Gewesten en Gemeenschappen in België)		130	xxxxx	xxxxx				
- de Europese Investeringsbank en de multilaterale ontwikkelingsbanken		140	xxxxx	xxxxx		xxxxx	xxxxx	
- de kredietinstellingen, beleggingsondernemingen		150	xxxxx	xxxxx				
- andere dan de hiervoor vermelde wederpartijen		160	xxxxx	xxxxx	xxxxx			
- documentaire kredieten met kredietrisico voor de instelling, met tegenwerpelijk pandrecht op de onderliggende goederen		170		xxxxx		xxxxx	xxxxx	
Vervangingskost van afgeleide instrumenten (buiten handelsportefeuille)								
- verrichtingen op valuta's en goud		180	-	xxxxx	xxxxx		xxxxx	
- verrichtingen op rente		190	-	xxxxx	xxxxx		xxxxx	
- verrichtingen op aandelen		200	-	xxxxx	xxxxx		xxxxx	
- verrichtingen op andere edele metalen		210	-	xxxxx	xxxxx		xxxxx	
- andere termijnverrichtingen		220	-	xxxxx	xxxxx		xxxxx	
<b>Totaal per kolom vóór de weging</b>		227						
<b>Totaal gewogen risicovolume per kolom</b>		228						
<b>Totaal gewogen risicovolume (I kolommen)</b>		229	xx					

Tabel 41.73 - EIGEN-VERMOGENSVEREISTEN VERBONDEN AAN DE KREDIET- EN WEDERPARTIJRISICO'S SENSU LATO (Hfdst. III, IV en VII)

	Code	Op rapporteringsdatum					
		0 %	4 %	10 %	20 %	50 %	100 %
		05	10	15	20	25	30
<b>II. Risico's i.v.m. de handelsportefeuille (hfdst. IV en VII)</b>							
<b>1. Vereiste met betrekking tot afwikkelingsrisico</b>							
Afwikkelingsrisico : niet-afgewikkelde aankoop-/verkoopverrichtingen van effecten en waardepapier							
- >= 5 <= 15 werkdagen na de afwikkelingsdatum	230	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- > 15 <= 30 werkdagen na de afwikkelingsdatum	240	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- > 30 <= 45 werkdagen na de afwikkelingsdatum	250	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- > 45 werkdagen na de afwikkelingsdatum	260	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
<b>Totaal vereiste met betrekking tot afwikkelingsrisico</b>	<b>269</b>	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
<b>2. Andere wederpartijrisico's</b>							
Wederpartijrisico verbonden aan (omgekeerde) retrocessieovereenkomsten en verstrekte/opgenomen leningen van effecten en waardepapier							
- retrocessieovereenkomsten	280		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- omgekeerde retrocessieovereenkomsten	285		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- verstrekte leningen van effecten en waardepapier	290		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- opgenomen leningen van effecten en waardepapier	295		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
Leveringsrisico m.b.t. verrichtingen in effecten en waardepapier							
- geleverde maar niet betaalde effecten en waardepapier	300		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- betaalde maar niet geleverde effecten en waardepapier	310		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
Vervangingskost van afgeleide instrumenten (van de handelsportefeuille)							
- verrichtingen op valuta's en goud	330	-	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- verrichtingen op rente	340	-	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- verrichtingen op aandelen	350	-	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- verrichtingen op andere edele metalen dan goud	360	-	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
- andere termijnverrichtingen	370	-	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
Overige wederpartijrisico's van de handelsportefeuille	380	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
<b>Totaal van de kolom vóór de weging van de andere wederpartijrisico's</b>	<b>397</b>						
<b>Totaal gewogen risicovolume van de andere wederpartijrisico's per kolom</b>	<b>398</b>						
<b>Totaal gewogen risicovolume van de andere wederpartijrisico's (som kolommen)</b>	<b>399</b>	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
<b>3. Nettoverplichtingen voortvloeiende uit waarborgen van goede afloop in het kader van effectenuitgiften (Hoofdstuk VII)</b>							
Nettoverplichtingen voortvloeiende uit waarborgen van goede afloop (10 % van de nettoverplichtingen)							
	500		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
<b>Totaal gewogen risicovolume van waarborgen van goede afloop per kolom</b>	<b>598</b>		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX		XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
<b>Totaal gewogen risicovolume van waarborgen van goede afloop (som kolommen)</b>	<b>599</b>	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	

Tabel 41.74 : EIGEN-VERMOGENSVEREISTE MET BETREKKING TOT HET RENTERISICO DAT VOORTVLOEIT UIT DE HANDELSPORTEFEUILLE (HOOPDSTUK V)				
	Code	Bedrag 10	Wegingsfact. of Multiplicat. 25	Eigen- vermogens- vereiste 29
<b>1. Berekening van het specifiek risico (artikel 36)</b>				
<b>11. Gestandaardiseerde berekeningsmethode</b>				
<u>Nettoposities in schuldinstrumenten en andere soortgelijke instrumenten ingedeeld op basis van de emittent</u>				
111. Schuldinstrumenten en andere soortgelijke instrumenten uitgegeven door een centrale overheid (bedoeld in artikel 38)	010	<input type="text"/>	0 %	XXXXXXXXXX
112. Schuldinstrumenten en andere soortgelijke instrumenten uitgegeven door "gekwalificeerde" emittenten in de zin van artikel 37		<input type="text"/>		<input type="text"/>
1121. resterende looptijd 0 tot 6 maanden	020		0,25 %	
1122. resterende looptijd > 6 tot 24 maanden	030		1,00 %	
1123. resterende looptijd meer dan 24 maanden	040		1,60 %	
113. Andere emittenten	050	<input type="text"/>	8,00 %	<input type="text"/>
12. <u>Intern model</u>	060	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>
13. <b>Totaal eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het specifieke risico</b>	099	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>
<b>2. Berekening van het algemeen risico</b>				
<b>21. Gestandaardiseerde berekeningsmethode</b>				
211. Algemeen risico berekend in functie van de resterende looptijd (art. 40 tot 45)	100	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>
212. Algemeen risico berekend in functie van de duration (art. 46 tot 51)	110	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>
22. <u>Intern model</u>	120	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
23. <b>Totaal eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het algemene risico</b>	199	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>
<b>3. Gamma- en vega-risico ingevolge opties op rente</b>				
33. Vereiste verbonden aan gamma en vega (art. 31, vijfde lid)	299	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>
<b>4. Alternatieve verwerking van opties</b>				
41. "Vereenvoudigde" methode (art. 31, zesde lid)	300	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>
42. "Scenario"-methode (art. 79)	310	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>
49. <b>Totaal</b>	399	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>
5. <b>Totale kapitaalvereisten met betrekking tot het renterisico dat voortvloeit uit de handelsportefeuille</b>	499	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	<input type="text"/>

Tabel 41.75 : EIGEN-VERMOGENSVEREISTE MET BETREKKING TOT HET POSITIERISICO IN AANDELEN DAT VOORTVLOEIT UIT DE HANDELSPORTEFEUILLE (HOOFDSTUK VI)				
	Code	Bedrag	Wegingsfac. of Multiplic.	Eigen- vermogens- vereiste
		10	20	29
<b>1. Berekening van het specifieke risico (art. 59)</b>				
<b>11. Gestandaardiseerde methode</b>				
111. Brutoposities in financiële contracten en op de beurs verhandelde opties op door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen gespecificeerde ruim gediversifieerde indexen	010	<input type="text"/>	0 %	xxxxxxxx
112. Brutoposities in financiële contracten en op de beurs verhandelde opties op andere indexen	020	<input type="text"/>	2 %	<input type="text"/>
113. Brutoposities die voortvloeien uit gediversifieerde portefeuilles die bestaan uit eigendomsbewijzen (art. 59)	030	<input type="text"/>	2 %	<input type="text"/>
114. Andere brutoposities in eigendomsbewijzen	040	<input type="text"/>	4 %	<input type="text"/>
<b>12. Intern model</b>	050	xxxxxxxx	xxxxxxxx	<input type="text"/>
<b>13. Totaal eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het specifieke risico</b>	099	xxxxxxxx	xxxxxxxx	<input type="text"/>
<b>2. Berekening van het algemene risico (alle markten opgeteld zonder compensatie)</b>				
<b>21. Gestandaardiseerde berekeningsmethode</b>				
211. Algemeen risico berekend volgens de methode bedoeld in hoofdstuk VI - nettoposities (som van de totale nettoposities berekend per markt)	110	<input type="text"/>	8 %	<input type="text"/>
<b>22. Intern model</b>	120	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<b>23. Totaal eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het algemene risico</b>	199	xxxxxxxx	xxxxxxxx	<input type="text"/>
<b>3. Gamma- en vega-risico's ingevolge opties op eigendomsbewijzen, op indexen, op termijnverrichtingen op eigendomsbewijzen en indexen</b>				
<b>33. Vereiste verbonden aan gamma en vega (art. 55, vijfde lid)</b>	299	xxxxxxxx	xxxxxxxx	<input type="text"/>
<b>4. Alternatieve verwerking van opties</b>				
41. "Vereenvoudigde" methode (art. 55, zesde lid)	300	xxxxxxxx	xxxxxxxx	<input type="text"/>
42. "Scenario"-methode (art. 79)	310	xxxxxxxx	xxxxxxxx	
<b>49. Totaal</b>	399	xxxxxxxx	xxxxxxxx	<input type="text"/>
<b>5. Eigen-vermogensvereiste m.b.t. het positierisico in aandelen dat voortvloeit uit de handelsportefeuille</b>	499	xxxxxxxx	xxxxxxxx	<input type="text"/>

TABEL 41.76 : EIGEN-VERMOGENSVEREISTE INGEVOLGE HET WISSELKOERSRISICO

	Bedrag		Wegingsfactor of multiplicator	Eigen-vermogens- vereiste
	codes	10	20	30
<b>1. WISSELKOERSRISICO OP DE POSITIES IN MUNTEN</b>				
<b>11. Gestandaardiseerde berekeningsmethode</b>				
111. Totale nettopositie in valuta's	10	<input type="text"/>	8 %	<input type="text"/>
112. Compenserende nettoposities in nauw gecorreleerde munten	20	<input type="text"/>	4 %	<input type="text"/>
113. Gamma- en vegarisico's ingevolge opties op valuta's (art. 76)	30	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
114. Alternatieve verwerking van opties				
114.1 "Vereenvoudigde" methode (art. 72)	40	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
114.2 "Scenario"-methode (art. 79)	41	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
12. Intern model (art. 75)	50	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
13. Totale eigen-vermogensvereiste voor het wisselkoersrisico op de posities in munten	99	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
<b>2. WISSELKOERSRISICO OP DE POSITIE IN GOUD</b>				
<b>21. Gestandaardiseerde berekeningsmethode</b>				
211. Nettopositie in goud	100	<input type="text"/>	8 %	<input type="text"/>
212. Gamma- en vegarisico's ingevolge opties op goud (artikel 76)	110	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
213. Alternatieve verwerking van opties				
213.1 "Vereenvoudigde" methode (art. 72)	120	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
213.2 "Scenario"-methode (art. 79)	121	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
22. Intern model (art. 75)	130	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
23. Totale eigen-vermogensvereiste voor het wisselkoersrisico op de positie in goud	199	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
<b>3. WISSELKOERSRISICO OP DE POSITIES IN ANDERE EDELE METALEN</b>				
<b>31. Gestandaardiseerde berekeningsmethode</b>				
311. Totale nettopositie in andere edele metalen	200	<input type="text"/>	15 %	<input type="text"/>
312. Gamma- en vegarisico's ingevolge opties op andere edele metalen (art. 76)	210	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
313. Alternatieve verwerking van opties				
313.1 "Vereenvoudigde" methode (art. 72)	220	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
313.2 "Scenario"-methode (art. 79)	221	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>
32. Intern model (art. 75)	230	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
33. Totale eigen-vermogensvereiste voor het wisselkoersrisico op de posities in andere edele metalen	299	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>



TABEL 41.78 : TOETSING VAN DE NALEVING VAN DE EIGEN-VERMOGENSVEREISTEN (artikel 82 van het reglement)						
	codes	Boekwaarde van de eigen-vermogensbestanddelen (zie tabel 41.70)	Berekening van het nuttig eigen vermogen ten aanzien van de vereisten bedoeld in artikel 82, § 1, 1°, 2°, 3° eerste streepje			Berekening van het nuttig eigen vermogen ten aanzien van het vereiste bedoeld in artikel 82, § 1, 3° tweede streepje
		010	020	030	040	050
<b>SAHENSTELLING VAN HET EIGEN VERMOGEN</b>						
1. Eigen vermogen sensu stricto (tabel 41.70, lijn 199)	010	<input type="text"/>		<input type="text"/>		<input type="text"/>
2. Aanvullende bestanddelen van het eigen vermogen						
21. eerste deel van de aanvullende bestanddelen (tabel 41.70, lijn 250)	020	<input type="text"/>		<input type="text"/>		<input type="text"/>
22. achtergestelde leningen en preferente aandelen (tabel 41.70, lijn 260)	030	<input type="text"/>		<input type="text"/>		<input type="text"/>
3. Totaal van de af te trekken posten (tabel 41.70, lijn 399)	040	<input type="text"/>		<input type="text"/>		XXXXXXXXXXXX
4. Achtergestelde schulden bedoeld in art. 15 van het besluit (tabel 41.70, lijn 410)	050	<input type="text"/>				<input type="text"/>
5. Winst van de handelsportefeuille (tabel 41.70, lijn 420)	051	<input type="text"/>				<input type="text"/>
6. Totaal van het nuttig eigen vermogen voor de dekking van de eigen-vermogensvereisten	060			<input type="text"/>		<input type="text"/>
			Naleving van de vereisten bedoeld in artikel 82, § 1, 1°, 2°, 3° eerste streepje			Naleving van de vereisten bedoeld in artikel 82, § 1, 3° tweede streepje
<b>VEREISTEN AAN EIGEN VERMOGEN</b>						
			Vereiste op basis van de vaste activa	Algemene solvabiliteits-coëfficiënt	Vereiste op basis van de kredietrisico's	Vereiste op basis van de marktrisico's
7. Algemene regel	070	XXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
8. 75 % van de bedragen bedoeld op lijn 070	080	XXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<b>MARGES (+) EN/OF TEKORTEN (-)</b>	090	XXXXXXXXXXXX	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

Tabellen 41.70 t/m 41.79 (vervolg 10)

Tabel 41.79 : BIJLAGE BIJ DE LIJNEN 260 EN 410 VAN TABEL 41.70 LIJST VAN DE ACHTERGESTELDE LENINGEN EN VAN DE CUMULATIEF PREFERENTE AANDELEN MET VASTE LOOPTIJD						
C o d e	Identiteit van de emittent	Bedrag		Looptijd		Aanduiden met "x" of de betrokken bedragen zijn opgenomen in de berekening van het eigen vermogen (art. 14 en 15)
		Munt (code ISO-4217)	Bedrag	Aanvangsdatum (YYYYMMDD)	Vervaldatum (YYYYMMDD)	
	05	10	15	20	25	30
1						
2						
3						
4						
.						
.						
.						

Toelichting bij de tabellen 41.70 tot en met 41.79

NALEIVING VAN DE EIGEN-VERMOGENSVEREISTEN

Onder "eigen-vermogensvereisten" worden de reglementaire vereisten verstaan als bedoeld in het besluit van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen over het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen (hierna "het reglement" genoemd).

Tenzij anders bepaald, verwijzen de vermelde hoofdstukken en artikelen naar de hoofdstukken en artikelen van het besluit.

In de tabellen worden de bedragen die het produkt zijn van factoren, zonder decimalen vermeld (zij worden naar boven afgerond indien  $\geq 0,5$ ).

De bedragen worden vermeld in duizenden Belgische franken (in kolom 15 van tabel 41.79 evenwel in duizenden van de betreffende munt).

I. TOELICHTING BIJ TABEL 41.70 "BEREKENING VAN HET EIGEN VERMOGEN"

a) Toelichting bij de kolommen

In kolom 05 "Boekwaarde" worden de bedragen tegen boekwaarde opgenomen, tenzij anders vermeld in de toelichting bij de lijnen (cf. lijn 260).

b) Toelichting bij de lijnen

Lijn 010

Som van de (sub)posten 00/281.9 en 00/282, na aftrek van :

- de in kapitaal omgezette, niet-afgeschreven herwaarderingsmeerwaarden (tenzij anders bepaald) ;
- het opgevraagde maar nog niet gestorte kapitaal (post 00/143 partim).

Lijn 020

Subpost 00/284.9 + post 00/285 (overgedragen winst).

In de tabel over de geconsolideerde positie : post 00/284.285 (positief saldo).

Lijn 030

Subpost 00/254.1.

Lijnen 040 en 050

De hier bedoelde bestanddelen worden uitsluitend opgenomen in de tabel over de geconsolideerde positie.

Lijn 040

Subposten 00/287.1 + 00/287.2 (negatieve omrekeningsverschillen).

Lijn 050

Post 00/290.

Lijn 060

Posten 00/285 (overgedragen verlies) + 00/286 (verlies van het boekjaar). In de tabel over de geconsolideerde positie : posten 00/284.285 (negatief saldo) + 00/288 (geconsolideerd verlies).

Lijn 070

Post 00/173.

Lijn 080

Post 00/174.

Lijn 090

Post 00/180.

Lijn 100

Hier worden de mogelijke en voorzienbare verliezen en kosten bedoeld waarvoor, volgens de Commissie voor het Bank- en Financiewezen, niet de nodige waardeverminderingen zijn geboekt of de nodige voorzieningen gevormd.

Lijn 110

Post 00/175 + subpost 00/287.2 (positieve omrekeningsverschillen). De hier bedoelde bestanddelen worden uitsluitend opgenomen in de tabel over de geconsolideerde positie.

Lijn 120

De instellingen die bij het invullen van de lijnen 010 tot 050 rekening hebben gehouden met de bedragen die voortvloeien uit de bestemming van de winst op het einde van het boekjaar (cf. op balansdatum wordt de balans opgesteld na bestemming van het resultaat), vermelden hier de betrokken bedragen tot zolang het bevoegde vennootschapsorgaan zich niet heeft uitgesproken over de winstbestemming.

Lijn 199

Σ (bedragen op de lijnen 010 tot 050) minus  
Σ (bedragen op de lijnen 060 tot 120).

### Lijnen 210 t/m 299

De hier bedoelde bestanddelen worden opgenomen, zonder rekening te houden met de begrenzingen van artikel 14, § 1, 2°, maar wel met de degressiviteitsregel bedoeld in artikel 14, § 1, 2° d), tweede lid, van het reglement.

#### Lijn 210

Post 00/283 + de niet afgeschreven herwaarderingsmeerwaarden die in kapitaal zijn omgezet (zie ook de toelichting bij lijn 010).

#### Lijn 220

Subpost 00/254.2.

#### Lijnen 230 en 260

Cf. respectievelijk artikel 14, §§ 2 en 3 van het reglement.  
Posten 00/271 tot en met 00/273, partim.

#### Lijn 250

Ɛ (bedragen op de lijnen 210 tot en met 240).

#### Lijn 299

Ɛ (bedragen op de lijnen 250 en 260).

#### Lijn 310

Hier worden de deelnemingen in verbonden ondernemingen en andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, wanneer het gaat om kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, verzekeringsondernemingen of andere financiële instellingen waarvan het gewone bedrijf bestaat uit het verlenen van kredieten of uit het afsluiten van verrichtingen die in aanmerking worden genomen voor de berekening van de eigen-vermogensvereisten als bedoeld in het reglement.

Het nog te storten gedeelte moet hier eveneens worden opgenomen. Hier worden de subposten 00/171.21, 00/171.22, 00/171.31, 00/171.32, 00/381.1 (partim) en 00/381.2 (partim) bedoeld. In de tabel over de geconsolideerde positie : in voorkomend geval, de (sub)posten 00/171.51, 00/171.52, 00/171.61 (partim) en 00/381 (partim).

### Lijn 320

Hier worden de instrumenten en de vorderingen bedoeld die worden vermeld in artikel 14, § 1, 2°, c) en d) en in artikel 15, § 2 van het reglement en die betrekking hebben op de op lijn 310 bedoelde verbonden ondernemingen en andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, buiten verzekeringsondernemingen. Het nog te storten gedeelte moet hier eveneens worden opgenomen. Hier worden de subposten 00/171.42 (partim) en 00/171.43 (partim) bedoeld.

In de tabel over de geconsolideerde positie : subpost 00/171.62 (partim).

### Lijn 330

Hier worden de aandelen bedoeld van kredietinstellingen, beleggingsondernemingen en andere financiële instellingen, die noch verbonden ondernemingen zijn, noch ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, alsook, met verwijzing naar artikel 14, § 1, 2°, c) en d) en artikel 15, § 2, de vorderingen op en de instrumenten uitgegeven door die instellingen, voor het gedeelte van alle aandelen, vorderingen en instrumenten dat boven 10 % van het eigen vermogen van de rapporterende instelling ligt.

Het eigen vermogen waarnaar hier wordt verwezen, is gelijk aan de som van de lijnen 010, 020 en 030 van kolom 30 van tabel 41.78.

De bedoelde aandelen, vorderingen en instrumenten zijn opgenomen in de (sub)posten 00/171.41 (partim), 00/171.44 (partim) en 00/130 (partim). In de tabel over de geconsolideerde positie : (sub)posten 00/171.61 (partim), 00/171.63 (partim) en 00/130 (partim).

Voor de toepassing van deze regel worden de aandelen van de handelsportefeuille hier buiten beschouwing gelaten.

### Lijn 331

Hier worden de op de lijnen 010, 230, 260 en 410 vermelde eigen-vermogensbestanddelen bedoeld die worden gehouden door ondernemingen waarin de instelling een deelneming bezit of door dochterondernemingen van dergelijke ondernemingen. De op de lijnen 230, 260 en 410 vermelde bestanddelen worden echter niet afgetrokken indien zij de herbesteding zijn van werkmiddelen die de betrokken ondernemingen specifiek daartoe als financieringsmiddelen hebben opgenomen bij derden en waarover deze derden uitdrukkelijk zijn geïnformeerd.

Hier worden eveneens de deelnemingen bedoeld die de rapporterende kredietinstelling bezit in ondernemingen die een gekwalificeerde deelneming bezitten hetzij in de instelling, hetzij in een dochter daarvan, alsook de deelnemingen in ondernemingen die worden gecontroleerd door natuurlijke of rechtspersonen die dergelijke gekwalificeerde deelnemingen bezitten, en voor zover die voornoemde deelnemingen niet reeds zijn opgenomen op de lijnen 310 tot 330.

#### Lijn 340

Hier worden de vorderingen en andere activa - met inbegrip van de toekomstige vorderingen en andere activa - bedoeld andere dan de vorderingen en andere activa op de lijnen 320, 330 en 331, op de verbonden ondernemingen en de ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, alsook de verplichtingen voor rekening of ten gunste van dergelijke ondernemingen, tenzij deze vorderingen, andere activa en verplichtingen naar aard en voorwaarden verantwoorde courante bankverrichtingen zijn.

#### Lijn 351 en 352

Hier worden de aandelen bedoeld die de kredietinstelling bezit in ondernemingen en waarvan het bedrag de bij artikel 32, § 5, eerste lid van de wet van 22 maart 1993 vastgestelde grenzen overschrijdt. De effecten van de handelsportefeuille worden niet in aanmerking genomen voor de berekening van de naleving van deze grenzen. Op lijn 351 wordt het totaalbedrag vermeld van de posten die de norm "per post" overschrijden. Op lijn 352 wordt het totaalbedrag vermeld van de posten die de norm met betrekking tot het "totaal aan deelnemingen" overschrijden. Indien beide voornoemde normen zijn overschreden, wordt enkel de grootste overschrijding opgenomen, ngl. het geval op de lijnen 351 of 352.

Voor een bijkomende toelichting bij het begrip "aandelenbezit" voor de toepassing van voornoemde grenzen wordt verwezen naar de circulaires B 93/7 van 18 november 1993 en naar latere circulaires tot wijziging daarvan.

#### Lijn 399

Σ (bedragen op de lijnen 310 tot en met 352).

#### Lijn 410

Cf. artikel 15, § 1 van het reglement.  
Omvat de posten 00/271 tot en met 00/273, partim, zonder rekening te houden met de grens als bepaald bij artikel 15, § 3.

#### Lijn 420

Cf. artikel 15, § 1, derde lid, 2°.  
Omvat vooreerst het resultaat van de handelsportefeuille van het lopend boekjaar, indien het positief is. Het betreft, enerzijds, het tijdens het lopende boekjaar gerealiseerde resultaat en het resultaat dat voortvloeit uit de herwaardering van de posities in instrumenten van de handelsportefeuille in de zin van artikel 3, 1° van het reglement en, anderzijds, het resultaat dat voortvloeit uit ontvangen en betaalde provisies en courtages met betrekking tot instrumenten van de handelsportefeuille.



Hier worden de resultaten bedoeld die zijn opgenomen in de posten 00/411.39, 00/412.1, 00/413.2 (partim), 00/414.2, 00/414.3, 00/414.4, 00/512.29 (partim), 00/513.2, 00/513.3 en 00/513.4, alsook de resultaten uit het wisselbedrijf die uitsluitend betrekking hebben op de deviezenverrichtingen van de handelsportefeuille [00/414.1 (partim) en 00/513.1 (partim)]. De netto-winst van de handelsportefeuille mag enkel worden opgenomen ten belope van het bedrag van het netto-winst van de instelling, na aftrek van alle mogelijke en voorzienbare verliezen en kosten (inzonderheid de voornoemde lijn 100) en van alle voorzienbare dividenden.

Het deel van de winst van het vorige boekjaar dat de winst van handelsportefeuille van dat boekjaar vertegenwoordigt, wordt op deze lijn opgenomen tot de bestemming van die winst door het bevoegde vennootschapsorgaan. Dat deel mag slechts worden opgenomen ten belope van de winst van het vorige boekjaar (0 indien het boekjaar met verlies wordt afgesloten).

Lijn 499

£ (bedragen op de lijnen 410 en 420).

II. TOELICHTING BIJ TABEL 41.71 "BEREKENING VAN HET VEREISTE BEPAALD IN ART. 82, § 1, 1° VAN HET REGLEMENT"

a) Toelichting bij de kolommen

In kolom 05 "Boekwaarde" worden de bedragen tegen boekwaarde vermeld. Het bedrag van het vereiste wordt opgenomen in kolom 10 "Vereiste".

b) Toelichting bij de lijnen

Lijn 010

Post 00/171.9, met uitzondering van de financiële vaste activa die voor de berekening van het eigen vermogen worden afgetrokken [zie tabel 41.70, lijnen 310, 320, 330, 340, 351 (partim) en 352 (partim)].

Lijn 020

Post 00/172.9.

Lijn 099

€ (bedragen op de lijnen 010 en 020).

**III. TOELICHTING BIJ TABEL 41.72 "BEREKENING VAN HET VEREISTE BEPAALD IN ART. 82, § 1, 2° VAN HET REGLEMENT"**

**a) Toelichting bij de kolommen**

In kolom 05 "Boekwaarde" worden de bedragen op de lijnen 010, 040, 050 en 099 tegen boekwaarde vermeld. Het bedrag van het vereiste wordt opgenomen in kolom 10 "Vereiste".

**b) Toelichting bij de lijnen**

Lijn 010

Posten 00/219 + 00/229 + 00/239 + 00/249 + 00/269 + 00/274 (in de geconsolideerde positie : achtergestelde voorschotten opgenomen in post 00/279).

Lijn 040

Subpost 00/221.71.

Lijn 050

Subpost 00/221.73.

Lijn 099

Bedrag op lijn 010 minus de bedragen op de lijnen 040 en 050.

Lijn 199

Σ (bedragen op de lijnen 110 tot en met 150).

**IV. TOELICHTING BIJ TABEL 41.73 "EIGEN-VERMOGENSVEREISTEN VERBONDEN AAN DE KREDIET- EN WEDERPARTIJRISICO'S SENSU LATO"**

1. Inleiding

Tabel 41.73 heeft betrekking op de berekening van de eigen-vermogensvereisten bepaald in de hoofdstukken III "Kredietrisico" (lijnen 010 tot 229 van de tabel), IV "Afwikkelings- en wederpartijrisico" (lijnen 230 tot 399 van de tabel) en VII "Vaste overneming en waarborg van goede afloop" (lijnen 500 tot 599 van de tabel) van het reglement.

In tabel 41.73 vermelden de instellingen de bestanddelen in functie van de aard van het risico en van de wederpartij (op de lijnen) en in functie van de weging die daarop van toepassing is (in de kolommen).

Tabel 41.73 moet worden opgesteld aan de hand van tabel 41.73A.

De tabel 41.73A is geen rapporteringstabel, maar een berekeningstabel. Deze tabel moet dus niet worden opgestuurd naar de Commissie voor het Bank- en Financieuzen en de Nationale Bank, maar dient als basis voor de berekening van de gegevens die in tabel 41.73 moeten worden opgenomen. De instellingen moeten de tabel 41.73A evenwel ter beschikking houden van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen.

Aan tabel 41.73 is een omzettingsschema toegevoegd dat als hulpmiddel kan worden gebruikt bij de opstelling van tabel 41.73 aan de hand van tabel 41.73A. Dit omzettingsschema verwijst aan de hand van een code naar de gegevens in tabel 41.73A die als bijlage gaat. Zo stemt code 41.73A/010/20 overeen met de informatie op lijn 10 van kolom 20 van tabel 41.73A.

De instellingen die op geconsolideerde basis moeten voldoen aan de eigen-vermogensverplichtingen, vullen de tabellen 41.73 en 41.73A in op vennootschappelijke en geconsolideerde basis.

2. Berekeningstabel 41.73A

Er wordt nogmaals op gewezen dat tabel 41.73A geen rapporteringstabel is.

Tabel 41.73A : TABEL OVER DE BEREKENING VAN HET VEREISTE BEPAALD IN DE HOOPDSTUKKEN III EN IV EN OVER DE GEGEVENS DIE MOETEN WORDEN OPGENOMEN IN TABEL 41.73

		Boekwaarde	Wegingsfactor	Gewogen risicovolume
	Code	10	25	29
1. Kasmiddelen en gelijkwaardige posten	010		0 %	
2. Vorderingen en verplichtingen gewaarborgd door een tegenwerpelijik pandrecht op door de kredietinstelling ontvangen deposito's of op door haar uitgegeven depositocertificaten of ander soortgelijik papier				
21. Vorderingen	020		0 %	
22. Verplichtingen	030		0 %	
3. waarden ter incasso	040		20 %	
4. Vorderingen op of gewaarborgd door een van de volgende wederpartijen :				
41. de Europese Gemeenschappen	050		0 %	
42. de centrale overheden en centrale banken van				
42.1 zone A-landen	060		0 %	
42.2 zone B-landen				
a) uitgedrukt en gefinancierd in de nationale munt van de ontleener (en de waarborgverstrekker)	070		0 %	
b) overige	080		100 %	
43. regionale en lokale overheden				
43.1 de Gewesten en Gemeenschappen in België	090		0 %	
43.2 van andere Belgische regionale en lokale overheden	100		20 %	
43.3 van andere zone A-landen	110		20 %	
43.4 van zone B-landen	120		100 %	
44. de Europese Investeringsbank en de multilaterale ontwikkelingsbanken	130		20 %	
5. Vorderingen op of gewaarborgd door een van de volgende wederpartijen				
51. Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen van zone A-landen				
51.1 oorspronkelijke looptijd ≤ 1 jaar	140		20 %	
51.2 oorspronkelijke looptijd > 1 jaar	150		20 %	
52. Kredietinstellingen van zone B-landen				
52.1 oorspronkelijke looptijd ≤ 1 jaar	160		20 %	
52.2 oorspronkelijke looptijd > 1 jaar	170		100 %	
53. Beleggingsondernemingen van zone B-landen	171		100 %	

Vervolg 1 tabel 41.73A				
		Boekwaarde	Wegingsfactor	Gewogen risicovolume
		10	25	29
	Code			
6. Vorderingen op andere dan de voornoemde wederpartijen				
61. Leningen gewaarborgd door hypotheek				
a) bedoeld in art. 17, § 1, 6°, a)				
	180		50 %	
b) alle andere hypothecaire leningen				
	190		100 %	
62. Overlopende rekeningen die de instelling niet kan benoemen naar wederpartij				
	200		50 %	
63. Overige				
	210		100 %	
7. Overige activa				
71. Materiële vaste activa				
	220		100 %	
72. Financiële vaste activa				
	230		100 %	
73. Overige activa				
	240		100 %	

Vervolg 2 tabel 41.73A

		Boekwaarde	Wegingsfactor	Gewogen risicovolume
	Code	10	25	29
8. Verplichtingen bedoeld in art. 16, § 1, 5°, voor rekening van of gewaarborgd door				
81. de Europese Gemeenschappen	250		0 %	
82. de centrale overheden of centrale banken van				
82.1 zone A-landen	260		0 %	
82.2 zone B-landen	270		100 %	
83. de regionale en lokale overheden				
83.1 de Gewesten en Gemeenschappen in België	280		0 %	
83.2 van andere Belgische regionale en lokale overheden	290		20 %	
83.3 van andere zone A-landen	300		20 %	
83.4 van zone B-landen	310		100 %	
84. de Europese Investeringsbank en de multilaterale ontwikkelingsbanken	320		20 %	
85.1 kredietinstellingen en beleggingsondernemingen van zone A-landen				
85.11 oorspronkelijke looptijd ≤ 1 jaar	330		20 %	
85.12 oorspronkelijke looptijd > 1 jaar	340		20 %	
85.2 kredietinstellingen van zone B-landen				
85.21 oorspronkelijke looptijd ≤ 1 jaar	350		20 %	
85.22 oorspronkelijke looptijd > 1 jaar	360		100 %	
85.3 beleggingsondernemingen van zone B-landen	361		100 %	
86. andere dan de voornoemde wederpartijen	370		100 %	
9. Verplichtingen bedoeld in art. 16, § 1, 6°, b), c), d), e) met als wederpartij of gewaarborgd door, en die bedoeld in art. 16, § 1, 6°, f) m.b.t. bestanddelen met als wederpartij of gewaarborgd door				
91. de Europese Gemeenschappen	380		0 %	
92. de centrale overheden of centrale banken van				
92.1 zone A-landen	390		0 %	
92.2 zone B-landen	400		50 %	
93. de regionale en lokale overheden				
93.1 de Gewesten en Gemeenschappen in België	410		0 %	
93.2 van andere Belgische regionale en lokale overheden	420		10 %	
93.3 van andere zone A-landen	430		10 %	
93.4 van zone B-landen	440		50 %	
94. de Europese Investeringsbank en de multilaterale ontwikkelingsbanken	450		10 %	
95.1 kredietinstellingen en beleggingsondernemingen van zone A-landen				
95.11 oorspronkelijke looptijd ≤ 1 jaar	460		10 %	
95.12 oorspronkelijke looptijd > 1 jaar	470		10 %	
95.2 kredietinstellingen van zone B-landen				
95.21 oorspronkelijke looptijd ≤ 1 jaar	480		10 %	
95.22 oorspronkelijke looptijd > 1 jaar	490		50 %	
95.3 beleggingsondernemingen van zone B-landen	491		50 %	
96. andere dan de voornoemde wederpartijen	500		50 %	
10. Verplichtingen bedoeld in art. 16, § 1, 7°				
10.1 waarop de wegingsfactor 0 % van toepassing is	510		0 %	
10.2 waarop de wegingsfactor 4 % van toepassing is	520		4 %	
10.3 waarop de wegingsfactor 20 % van toepassing is	530		20 %	

Vervolg 3 tabel 41.73A

11. Afgeleide instrumenten bedoeld in art. 16, § 1, 6°, g) en art. 24 (\*)

Aanduiden met "x" : <input type="checkbox"/> Buiten handelsportefeuille <input type="checkbox"/> Handelsportefeuille	Actuele vervangingskost op basis van de marktwaarde van de contracten met positieve waarde	Potentieel toekomstig kredietrisico				Wegingsfactor in f (wederpartij)	Gewogen risicovolume
		Theoretische hoofdsom van de verricht. waarop nettingovereenkomst van toepassing is	Bedrag van de verrichtingen waarop een nettingovereenkomst van toepassing is		Toepasselijk percentage		
			door schuldver-nieuw.	door schuldvergel. (**)			
Code	05	10	11	12	15	25	29
11.1 Methode gebaseerd op de waardering tegen marktwaarde							
11.11 Verrichtingen met of gewaarborgd door een van de in art. 16, § 6 bedoelde overheden of instellingen:							
- verrichtingen op valuta en goud	540	XXXXXXXXXX				0 %	0
- verrichtingen op rente	541	XXXXXXXXXX				0 %	0
- verrichtingen op aandelen	542	XXXXXXXXXX				0 %	0
- verrichtingen op andere edele metalen	543	XXXXXXXXXX				0 %	0
- andere verrichtingen	544	XXXXXXXXXX				0 %	0
11.12 Verrichtingen met of gewaarborgd door een van de overheden of instellingen bedoeld in:							
. art. 16, § 3 voor de verrichtingen buiten de handelsportefeuille							
. art. 16, § 3 en art. 2, 9°, tweede lid voor de handelsportefeuilleverricht.							
- verrichtingen op valuta en goud							
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	550				1 %	20 %	
* resterende looptijd > 1 j. en ≤ 5 j.	551				5 %	20 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	552				7,5 %	20 %	
- verrichtingen op rente							
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	555				0 %	20 %	
* resterende looptijd > 1 j. en ≤ 5 j.	556				0,5 %	20 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	557				1,5 %	20 %	

(\*) De instellingen brengen afzonderlijk verslag uit over de verrichtingen buiten de handelsportefeuille en over de handelsportefeuilleverrichtingen.

(\*\*) Het nettobedrag mag slechts in aanmerking worden genomen voor termijnverrichtingen op valuta of soortgelijke verrichtingen waarop een schuldvergelijkingsovereenkomst van toepassing is en waarvan de theoretische hoofdsom overeenstemt met de kasstromen, in de gevallen waarin de te ontvangen of te betalen bedragen op dezelfde valutadatum opeisbaar zijn en in dezelfde valuta zijn uitgedrukt.



vervolg 4 tabel 41.73A

- verrichtingen op aandelen								
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	560					6 %	20 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en ≤ 5 jaar	561					8 %	20 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	562					10 %	20 %	
- verrichtingen op andere edele metalen								
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	565					7 %	20 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en ≤ 5 jaar	566					7 %	20 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	567					8 %	20 %	
- andere verrichtingen								
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	570					10 %	20 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en ≤ 5 jaar	571					12 %	20 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	572					15 %	20 %	
11.13 Verrichtingen met andere dan de voornoemde wederpartijen								
- verrichtingen op valuta's en goud								
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	575					1 %	50 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en ≤ 5 jaar	576					5 %	50 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	577					7,5 %	50 %	
- verrichtingen op rente								
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	580					0 %	50 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en ≤ 5 jaar	581					0,5 %	50 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	582					1,5 %	50 %	
- verrichtingen op aandelen								
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	585					6 %	50 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en ≤ 5 jaar	586					8 %	50 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	587					10 %	50 %	
- verrichtingen op andere edele metalen								
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	590					7 %	50 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en ≤ 5 jaar	591					7 %	50 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	592					8 %	50 %	
- andere verrichtingen								
* resterende looptijd ≤ 1 jaar	595					10 %	50 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en ≤ 5 jaar	596					12 %	50 %	
* resterende looptijd > 5 jaar	597					15 %	50 %	

Vervolg 5 tabel 41.73A

11.2 Methode gebaseerd op het oorspronkelijke risico	Theoretische hoofdsom van de verricht. waarop geen netting-overeenkomst van toepassing is	Bedrag van de verrichtingen waarop een nettingovereenkomst van toepassing is			Toepasselijk percentages		Wegingsfactor (wederpartij)	Gewogen risicovolume
		door schuld vernieuwing	schuldvergelijking		op de kolommen 10, 11 en 12	op kolom 13		
			bedoelde verricht. op valuta (*)	andere verrichtingen				
Code	10	11	12	13	20	21	25	29
11.21 Verrichtingen met of gewaarborgd door een van de in art. 16, § 6 bedoelde overheden of instellingen :								
- verrichtingen op valuta en goud	640				-	-	0 %	0
- verrichtingen op rente	641				-	-	0 %	0
11.22 verrichtingen met of gewaarborgd door een van de overheden of instellingen bedoeld in :								
. art. 16, § 3 voor de verrichtingen buiten de handelsportefeuille								
. art. 16, § 3 en art. 2, 9°, tweede lid voor de handelsportefeuilleverrichtingen :								
- verrichtingen op valuta en goud								
* resterende looptijd < 1 jaar	650				2 %	1,5 %	20 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en < 2 jaar	651				5 %	3,75 %	20 %	
* resterende looptijd > 2 jaar	652				5% plus 3% per bijkomende periode van maximum één jaar	3,75% plus 2,25% per bijkomende periode van maximum één jaar	20 %	
- verrichtingen op rente								
* resterende looptijd < 1 jaar	655			***	0,5 %	0,35 %	20 %	
* resterende looptijd > 1 jaar en < 2 jaar	656			***	1 %	0,75 %	20 %	
* resterende looptijd > 2 jaar	657			***	1% plus 1% per bijkomende periode van maximum één jaar	0,75% plus 0,75% per bijkomende periode van maximum één jaar	20 %	

(\*) Termijnverrichtingen op valuta waarop een schuldvergelijkingsovereenkomst van toepassing is en waarvan de theoretische hoofdsom overeenstemt met de kasstromen, in de gevallen waarin de te ontvangen of te betalen bedragen op dezelfde valutadatum opeisbaar zijn en in dezelfde valuta zijn uitgedrukt.

Vervolg 6 tabel 41.73A

11.23	Verrichtingen met andere dan de voornoemde wederpartijen							
	- verrichtingen op valuta en goud							
	* resterende looptijd < 1 jaar	660				2 %	1,5 %	50 %
	* resterende looptijd > 1 jaar en < 2 jaar	661				5 %	3,75 %	50 %
	* resterende looptijd > 2 jaar	662				5% plus 3% per bijkomende periode van maximum één jaar	3,75% plus 2,25% per bijkomende periode van maximum één jaar	50 %
	- verrichtingen op rente							
	* resterende looptijd < 1 jaar	665		***		0,5 %	0,35 %	50 %
	* resterende looptijd > 1 jaar en < 2 jaar	666		***		1 %	0,75 %	50 %
	* resterende looptijd > 2 jaar	667		***		1 % plus 1 % per bijkomende periode van maximum één jaar	0,75% plus 0,75% per bijkomende periode van maximum één jaar	50 %

**Tabel 41.73A - TABEL OVER DE BEREKENING VAN HET VEREISTE BEPAALD IN DE HOOFDSTUKKEN III EN IV EN OVER DE GEGEVENS DIE MOETEN WORDEN OPGENOMEN IN TABEL 41.73**

		Afwikkelings- prijs van de verrichtingen	Bedrag van het prijsverschil	Toepas. per- centage in functie van de looptijd	Gewogen volume (*)
	Code	05	10	15	29
<b>12. Afwikkelings-/leveringsrisico (art. 19 en 20 van het reglement)</b>					
<b>12.1 Methode gebaseerd op het prijsverschil (art. 19)</b>					
Aantal werkdagen na de afwikkelingsdatum					
. >= 5 <= 15 dagen	700	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx		8 %	
. > 15 <= 30 dagen	701	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx		50 %	
. > 30 <= 45 dagen	702	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx		75 %	
. > 45 dagen	703	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx		100 %	
<b>12.2 Methode gebaseerd op de afwikkelingsprijs (art. 20)</b>					
Aantal werkdagen na de afwikkelingsdatum					
. >= 5 <= 15 dagen	705		xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	0,5 %	
. > 15 <= 30 dagen	706		xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	4,0 %	
. > 30 <= 45 dagen	707		xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	9,0 %	
. > 45 dagen	708			9 % van kolom 05 of 100 % van kolom 10	

(\*) Vereiste = kolom 10 \* kolom 15. Voor de instellingen die de methode "volgens de afwikkelingsprijs" gebruiken is het vereiste voor de niet-afgewikkelde verrichtingen na 45 werkdagen na de afwikkelingsdatum gelijk aan het hoogste van [kolom 10 \* 100%] en [kolom 05 \* 9 %].

Vervolg 8 tabel 41.73A

13. Wederpartijrisico : retrocessieovereenkomsten / omgekeerde retrocessieovereenkomsten en verstrekte / opgenomen effectenleningen opgenomen in de handelsportefeuille (art. 23 van het reglement)

	Code	Positief verschil tussen de markt- waarde van de effecten en het ontleende bedrag of de ontvangen garantie	Positief verschil tussen het geleende of als waarborg verstrekte bedrag en de marktwaarde van de ontvangen effecten	Wegings- factor in f (weder- partij)	Gewogen volume
		05	10	15	29
13.1 Verrichtingen met of gewaarborgd door een van de in art. 16, § 6 bedoelde overheden of instellingen					
- retrocessieovereenkomsten	710		XXXXXXXXXXXX	0 %	0
- verstrekte leningen van effecten en waardepapier	711		XXXXXXXXXXXX	0 %	0
- omgekeerde retrocessieovereenkomsten	712	XXXXXXXXXXXX		0 %	0
- opgenomen leningen van effecten en waardepapier	713	XXXXXXXXXXXX		0 %	0
13.2 Verrichtingen met of gewaarborgd door een van de in art. 16, § 3 bedoelde overheden of instellingen					
- retrocessieovereenkomsten	715		XXXXXXXXXXXX	20 %	
- verstrekte leningen van effecten en waardepapier	716		XXXXXXXXXXXX	20 %	
- omgekeerde retrocessieovereenkomsten	717	XXXXXXXXXXXX		20 %	
- opgenomen leningen van effecten en waardepapier	718	XXXXXXXXXXXX		20 %	
13.3 Verrichtingen met andere dan de voornoemde wederpartijen					
- retrocessieovereenkomsten	720		XXXXXXXXXXXX	100 %	
- verstrekte leningen van effecten en waardepapier	721		XXXXXXXXXXXX	100 %	
- omgekeerde retrocessieovereenkomsten	722	XXXXXXXXXXXX		100 %	
- opgenomen leningen van effecten en waardepapier	723	XXXXXXXXXXXX		100 %	

Vervolg 9 tabel 41.73A

14. Leveringen zonder tegenprestaties (artikel 22 van het reglement)

		Waarde van de verrichtingen m.b.t. betaalde maar nog niet geleverde effecten	Waarde van de verrichtingen m.b.t. geleverde maar niet betaalde effecten	Wegingsfactor in f (wederpartij)	Gewogen volume
	code	05	10	15	29
14.1 Verrichtingen met of gewaarborgd door een van de in art. 16, § 6 bedoelde overheden of instellingen	730			0 %	0
14.2 Verrichtingen met of gewaarborgd door een van de in art. 16, § 3 bedoelde overheden of instellingen	731			20 %	
14.3 Verrichtingen met andere dan de voornoemde wederpartijen	732			100 %	

Vervolg 10 tabel 41.73A

	Code	Boek- waarde	wegings- factor	Gewogen volume
		10	25	29
15. Nettoverplichtingen die voortvloeien uit de verlening van waarborgen van goede afloop (art. 63) (de verplichtingen worden ingedeeld in functie van de hoedanigheid van de emittent)				
151. De Europese Gemeenschappen	760		0 %	
152. De centrale overheden of de centrale banken van				
152.1 zone A-landen	761		0 %	
152.2 zone B-landen	762		100 %	
153. De regionale en lokale overheden				
153.1 de Gewesten en Gemeenschappen in België	763		0 %	
153.2 van andere Belgische regionale en lokale overheden	764		20 %	
153.3 van andere zone A-landen	765		20 %	
153.4 van zone B-landen	766		100 %	
154. De Europese Investeringsbank en de multilaterale ontwikkelingsbanken	767		20 %	
155.1 Kredietinstellingen en andere beleggingsondernemingen van zone A-landen				
155.11 oorspronkelijke looptijd $\leq$ 1 jaar	768		20 %	
155.12 oorspronkelijke looptijd $>$ 1 jaar	769		20 %	
155.2 Kredietinstellingen van zone B-landen				
155.21 oorspronkelijke looptijd $\leq$ 1 jaar	770		20 %	
155.22 oorspronkelijke looptijd $>$ 1 jaar	771		100 %	
156. Andere dan de voornoemde wederpartijen	772		100 %	
16. Andere wederpartijrisico's van de handelsportefeuille (art. 25) :				
16.1 verrichtingen met of gewaarborgd door een van de overheden of instellingen bedoeld in art. 16, § 3 en 2, 9°, tweede lid	800		20 %	
16.2 verrichtingen met andere dan de voornoemde wederpartijen	801		100 %	

### 3. Toelichting bij berekeningstabel 41.73A

#### a) Algemene instructies

##### - Lijnen 010 tot en met 530

De actiefbestanddelen en de verplichtingen worden in kolom 10 "Boekwaarde" vermeld tegen boekwaarde, na aftrek van de op het passief van de balans vermelde waardeverminderingen en voorzieningen [cf. (sub)posten 00/251.9, 00/252.29 en 00/253.39].

Het gewogen risicovolume in kolom 29 wordt verkregen door het bedrag in kolom 010 te vermenigvuldigen met de toepasselijke wegingsfactor vermeld in kolom 25.

##### - Lijnen 540 tot en met 597

In kolom 05 wordt de actuele vervangingskost van de verrichtingen opgenomen, met andere woorden hun marktwaarde voor zover die positief is.

Voor de verrichtingen waarop een schuldvernieuwings- of schuldvergelijkingsovereenkomst op bilaterale basis ("netting") van toepassing is, houdt de instelling rekening met het effect van die overeenkomst, overeenkomstig de bepalingen van artikel 17, § 2 van het reglement. Zij vermeldt de netto-marktwaarde berekend op het geheel van de verrichtingen waarop de nettingovereenkomst van toepassing is, indien die positief is.

In kolom 10 "Theoretische hoofdsom" moeten de verrichtingen waarop geen nettingovereenkomst van toepassing is, tegen boekwaarde worden vermeld.

In kolom 11 moeten de verrichtingen waarop een schuldvernieuwingsovereenkomst van toepassing is, tegen netto-waarde worden vermeld, i.e. rekening houdend met het effect van de schuldvernieuwing.

In kolom 12 moeten worden opgenomen :

- de termijnverrichtingen op valuta waarop een schuldvergelijkingsovereenkomst van toepassing is, waarvan de notionele hoofdsom overeenstemt met de kasstromen en in de gevallen waarin de te ontvangen en te betalen bedragen op dezelfde valutadatum opeisbaar zijn en in dezelfde valuta zijn uitgedrukt, voor hun netto-waarde, i.e. rekening houdend met het effect van de schuldvergelijking ;
- de andere verrichtingen waarop een schuldvergelijkingsovereenkomst van toepassing is, tegen boekwaarde, i.e. zonder rekening te houden met het effect van de schuldvergelijking.

In kolom 25 worden de wegingsfactoren vermeld in functie van de wederpartij.



Het gewogen risicovolume in kolom 29 wordt als volgt verkregen :

[kolom 05 + (kolom 10 + kolom 11 + kolom 12) \* kolom 15] \*  
kolom 25.

- Lijnen 640 tot en met 667

In kolom 10 "Theoretische hoofdsom" moeten de verrichtingen waarop geen nettingovereenkomst als bedoeld in artikel 17, § 2, van het reglement van toepassing is, tegen boekwaarde worden vermeld.

In kolom 11 moeten de verrichtingen waarop een schuldvernieuwingsovereenkomst van toepassing is, worden vermeld tegen netto-waarde, rekening houdend met het effect van de schuldvernieuwing.

In kolom 12 moeten de termijnverrichtingen op valuta waarop een schuldvergelijkingsovereenkomst van toepassing is, waarvan de notionele hoofdsom overeenstemt met de kasstromen en in het geval waarin de te ontvangen of te betalen bedragen op dezelfde valutadatum opeisbaar zijn en in dezelfde valuta zijn uitgedrukt, tegen netto-waarde worden vermeld, i.e. rekening houdend met het effect van de schuldvergelijking.

In kolom 13 moeten de andere verrichtingen waarop een schuldvergelijkingsovereenkomst van toepassing is, tegen boekwaarde worden vermeld, i.e. zonder rekening te houden met het effect van de schuldvergelijking.

In kolommen 20 en 21 worden de percentages vermeld die respectievelijk van toepassing zijn op de bedragen in kolommen 10, 11 en 12, enerzijds, en in kolom 13, anderzijds.

In kolom 25 worden de wegingsfactoren opgenomen in functie van de wederpartij.

Het gewogen risicovolume in kolom 29 wordt als volgt verkregen :

[[(kolom 10 + kolom 11 + kolom 12) \* kolom 20] + [kolom 13 \*  
kolom 21]] \* kolom 25.

- Overeenkomstig de bepalingen van het reglement, moeten de activa en de verplichtingen die voor de berekening van het nuttige eigen vermogen worden afgetrokken (zie tabel 41.70), hier niet meer worden vermeld voor de berekening van het gewogen risicovolume.

In het geval van "gewaarborgde" activa en verbintenissen, moet de waarborg expliciet en onherroepelijk zijn. Voor de gedeeltelijk gewaarborgde activa en verplichtingen wordt de lagere wegingsfactor slechts toegepast op het gewaarborgde gedeelte.

- Instellingen waarvoor het "de minimis" als gedefinieerd bij artikel 7 van het reglement niet geldt

De instelling waarvoor de mogelijkheid voorzien in artikel 7 niet geldt (met andere woorden de instelling die een vereiste moet berekenen voor de dekking van de marktrisico's als bedoeld in de tabellen 41.74 en 41.75), vermeldt de bestanddelen die behoren tot hun handelsportefeuille niet op de lijnen 010 tot 240 van tabel 41.73A, inzonderheid :

- a) de actiefbestanddelen die effecten en andere waardepapieren vormen en die zijn opgenomen in de handelsportefeuille (posten 00/131, 00/132 en 00/134) (1), alsook de vorderingen die voortvloeien uit leveringen zonder tegenprestaties als bedoeld in artikel 22 van het reglement ;
- b) de termijn aankopen van effecten en waardepapier in het kader van de handelsportefeuille : contante aankopen in uitvoering en vaste aankopen op termijn (posten 00/313.111, 00/313.121, 00/323.111 en 00/323.121) (1) ;
- c) de nog te storten bedragen op effecten en waardepapier gekocht in het kader van de handelsportefeuille [subposten 00/322.211 en 00/381 (partim)] (1) ;
- d) de vorderingen die voortvloeien uit mobiliseringen van effecten en waardepapier (omgekeerde retrocessie-overeenkomsten) voor zover die zijn opgenomen in de handelsportefeuille overeenkomstig artikel 3, 2°. De aan die verrichtingen verbonden wederpartijrisico's komen aan bod op de lijnen 712, 717 en 722 van de tabel; de effecten waarop de betrokken verrichtingen slaan, worden in aanmerking genomen in de in de hoofdstukken V en VI van het besluit bedoelde posities (1) (het bedrag van de effecten waarop een omgekeerde retrocessieovereenkomst in dit verband betrekking heeft, moet niet meer worden vermeld op de lijnen 050, 060, 090 en 150 als pand) ;
- e) de courtages, provisies, renten, dividenden en marges met betrekking tot futures en op een beurs verhandelde opties, die rechtstreeks zijn verbonden met de handelsportefeuille. Al deze risico's worden vermeld op de lijnen 800 en 801 (zie art. 25 van het reglement).

---

(1) Die bestanddelen moeten worden opgenomen in de tabellen 41.74 en 41.75.

De instelling vermeldt op de lijnen 380 tot en met 500 evenmin de verplichtingen met betrekking tot geschreven put-opties op effecten en ander waardepapier genomen in het kader van de handelsportefeuille [posten 00/322.611 (partim) en 00/323.211 (partim)] (2).

Wat de afgeleide instrumenten betreft (punt 11), moet de instelling op het niveau van de lijnen 540 tot 667, een opsplitsing maken tussen de instrumenten buiten de handelsportefeuille (art. 16 van het reglement) en de handelsportefeuilleinstrumenten (art. 24 van het reglement).

De instelling houdt rekening met de bepalingen van het eerste streepje, ondanks de hieronder vermelde specifieke instructies over de lijnen.

- Instellingen waarvoor het "de minimis" geldt  
(art. 7 van het reglement)

De instelling waarvoor de mogelijkheid voorzien in artikel 7 geldt, houdt geen rekening met de lijnen 700 tot 801 en vermeldt de eventuele bestanddelen van hun handelsportefeuille op de lijnen 010 tot 667, overeenkomstig de bepalingen van hoofdstuk III van het reglement (kredietrisico).

b) **Bijzondere instructies met betrekking tot de lijnen**

Lijn 010

Subposten 00/111.1 + 00/111.2 + 00/111.4.

Lijnen 020 en 030

Op deze lijnen moeten prioritair de op de lijnen 040 tot en met 210 en 250 tot en met 801 bedoelde actiefposten en posten buiten balanstelling worden opgenomen, die zijn gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op door de rapporterende instelling ontvangen deposito's of op door haar uitgegeven depositocertificaten of ander soortgelijk papier [cf. subpost 00/363 (partim)].

Lijn 040

Subpost 00/122.19.

Lijnen 050 tot en met 210

Met uitsluiting van

- de bestanddelen die prioritair moeten worden opgenomen op de lijnen 020 en 030 ;

---

(2) Die bestanddelen moeten worden opgenomen in de tabellen 41.74 en 41.75.

- de activa die zijn bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden en die moeten worden opgenomen op de lijnen 250 tot en met 500 (cf. infra) ;  
en onder voorbehoud van wat hierna gezegd wordt over elk van deze lijnen, hebben de lijnen 050 tot en met 210 betrekking op de volgende posten en subposten van het schema voor de periodieke rapportering :

- actiefbestanddelen (vorderingen) :  
(sub)posten 00/111.3 + 00/112 + 00/121 + 000/122.2 + 00/130  
(partim : effecten en ander waardepapier met de hoedanigheid van een vordering) + 00/143 (partim vorderingen) + 00/150 + 00/160 + 00/171 ;

- de toekomstige vorderingen die voortvloeien uit de volgende contantverrichtingen in uitvoering en vaste verbintenissen wegens termijnverrichtingen (door de instelling verstrekte waarborgen voor de plaatsing van effecten worden hier niet bedoeld) :

- a) de te leveren geleende bedragen (subpost 00/312.1) ;
- b) de aankopen van vastrentende effecten en vastrentend waardepapier : contante aankopen in uitvoering (subposten 00/313.111 + 00/313.211) en vaste aankopen op termijn (subpost 00/323.111) ;
- c) de te leveren hoofdsommen wegens depositocontracten op termijn (subpost 00/322.11) ;
- d) de nog te storten bedragen op aangekochte vastrentende effecten en vastrentend waardepapier (subpost 00/322.21).

de voornoemde toekomstige vorderingen worden vermeld op de lijnen 050 tot en met 210, op basis van de indeling van de betrokken activa bij daadwerkelijk bezit.

De door de instelling bij derden gemobiliseerde vorderingen met verhaal op de instelling worden opgenomen op de lijnen 050 tot en met 210 op basis van de klassering van de betrokken activa bij daadwerkelijk bezit.

De overlopende rekeningen van het actief (subpost 00/160) worden ingedeeld hetzij op basis van de wederpartij (cf. artikel 16, § 1, 3° van het reglement), hetzij op basis van de forfaitaire benadering op lijn 200 (cf. artikel 16, § 2 van het reglement).

Met de "door de instelling verkregen zekerheden" worden de zekerheden bedoeld die zijn opgenomen in de posten 00/363 en 00/364.

#### Lijnen 050, 060, 090 en 130

Naast de vorderingen op de hier bedoelde overheden en instellingen, moeten hier eveneens - binnen de grenzen van het reglement - de bestanddelen worden opgenomen die zijn gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op effecten uitgegeven door die overheden en instellingen.

### Lijnen 140 tot en met 170

De hier bedoelde vorderingen op kredietinstellingen komen met name voor in de volgende (sub)posten : 00/112 + 00/131.2 (partim) + 00/131.4 (partim) + 00/132.2 + 00/133.2 + 00/134.2 + 00/135.2 + 00/150 (partim) + 00/171.12.

Voor de toekomstige vorderingen wordt verwezen naar de toelichting bij de "lijnen 050 tot en met 210".

### Lijnen 180 tot en met 210

Hier worden de vorderingen bedoeld op andere wederpartijen dan bedoeld op de lijnen 050 tot en met 170.

### Lijnen 180 en 190

Subpost 00/121.5 (partim), na aftrek van de bedragen in de subposten 00/221.71 en 00/221.73.

### Lijn 180

Hier worden de vorderingen bedoeld die voortvloeien uit leningen die volledig zijn gewaarborgd door hypotheek op vastgoed bestemd voor bewoning, bewoond of verhuurd door de ontlener.

### Lijn 200

Post 00/160 (cf. toelichting bij de "lijnen 050 tot en met 210").

### Lijn 220

Subpost 00/172.9.

### Lijn 230

(Sub)posten (partim) 00/171.23 + 00/171.33 + 00/171.4 + 00/381.

### Lijn 240

- actiefbestanddelen : 00/131.5 + 00/131.6 (partim) + 00/134.4 + 00/134.52 + 00/135.4 + 00/135.52 + 00/149 (partim) (met uitzondering van goud en edele metalen die fysiek worden bijgehouden en waarop de vereisten van tabel 41.76 betrekking hebben) ;
- de toekomstige activa, andere dan de toekomstige vorderingen, die voortvloeien uit contantverrichtingen in uitvoering en vaste verbintenissen wegens de hierna vermelde termijnverrichtingen (door de instelling verstrekte waarborgen voor de plaatsing van effecten worden hier niet bedoeld) :

a) de aankopen van aandelen en andere niet-vastrentende effecten : contante aankopen in uitvoering (subposten 00/313.121 + 00/313.221) en vaste aankopen op termijn (00/323.121) ;

b) de nog te storten bedragen op aangekochte aandelen en andere niet-vastrentende effecten : post 00/381 (partim).

De door de instelling bij derden gemobiliseerde activa (andere dan vorderingen) met verhaal op de instelling en de voornoemde toekomstige activa (andere dan vorderingen) worden op de lijnen 220 tot en met 240 opgenomen op basis van de indeling van de betrokken activa bij daadwerkelijk bezit.

#### Lijnen 250 tot en met 370

Hier moeten worden opgenomen :

1° de verplichtingen uit hoofde van niet-genegocieerde accepten (subpost 00/341) ;

2° de verplichtingen met kredietvervangend karakter op grond waarvan de instelling de verplichting van een derde moet nakomen of een vervangende geldsom moet betalen, indien die derde zijn verplichtingen niet nakomt (subpost 00/342.1) ;

3° de activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden, indien de zekerheidsstelling een kredietvervangend karakter heeft [subpost 00/361.1 (partim)].

#### Lijnen 250, 260, 280 en 320

Hier moeten eveneens de voornoemde verplichtingen worden opgenomen die zijn gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op effecten uitgegeven door een van de in deze posten bedoelde overheden of instellingen.

#### Lijnen 380 tot en met 500

Hier moeten worden opgenomen :

1° de verplichtingen zonder kredietvervangend karakter, op grond waarvan de instelling de verplichting van een derde moet nakomen of een vervangende geldsom moet betalen, indien die derde zijn verplichtingen niet nakomt (subpost 00/342.2) ;

2° de verplichtingen die voortvloeien uit documentaire kredieten met kredietrisico voor de instelling (subposten 00/343.11 en 00/343.21) ;

3° de activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden, indien de zekerheidsstelling geen kredietvervangend karakter heeft [subpost 00/361.1 (partim)] ;

- 4° het onbenut gedeelte van de verplichtingen wegens betekende kredietlijnen met een oorspronkelijke looptijd van meer dan één jaar, alsook het onbenut gedeelte van de verplichtingen wegens betekende kredietlijnen op grond waarvan de instelling een emittent van verhandelbaar kortlopend papier toezegt de vervangende of aanvullende financiering te verschaffen, wanneer deze emittent de gewenste financiering niet heeft verkregen door uitgifte van dergelijk papier op de markt [posten 00/352 (partim) + 00/353 (partim)] ;
- 5° de verplichtingen die voortvloeien uit geschreven put-opties op effecten en ander waardepapier [subposten 00/322.611 (partim) en 00/323.211] ; de hier bedoelde verplichtingen moeten worden opgenomen in functie van de indeling van het bestanddeel waarop de verplichting betrekking heeft bij uitoefening van de optie.

Lijnen 380, 390, 410 en 450

Hier moeten eveneens de voornoemde verplichtingen worden opgenomen die zijn gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op effecten uitgegeven door een van de in deze posten bedoelde overheden of instellingen.

Lijnen 510 tot en met 530

Hier moeten de verplichtingen worden opgenomen die voortvloeien uit documentaire kredieten met kredietrisico voor de instelling, voor zover de instelling een tegenwerpelijk pandrecht of ander gelijkwaardig recht heeft op de onderliggende goederen en het krediet een uitdovend karakter heeft (partim subposten 00/343.11 en 00/343.21).

Lijn 510

Verplichtingen aangegaan voor rekening van of onherroepelijk gewaarborgd door een van de op de lijnen 380, 390 en 410 bedoelde overheden, met inbegrip van de waarborgen door middel van een tegenwerpelijk pandrecht op door hen uitgegeven effecten.

Lijn 520

Verplichtingen aangegaan voor rekening van een van de op de lijnen 420, 430, 450 en 460 tot en met 480 bedoelde overheden of instellingen, of uitdrukkelijk en onherroepelijk gewaarborgd door een van hen, of gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op effecten uitgegeven door een van de op de lijn 450 bedoelde instellingen.

Lijn 530

De verplichtingen aangegaan voor rekening van andere wederpartijen dan bedoeld op de lijnen 510 en 520.

Lijnen 540 tot en met 667

Met "(termijn)verrichtingen op valuta" worden hier bedoeld :

- a) de termijnwisselverrichtingen op valuta (subpost 00/321.1) ;
- b) de valuta- en renteswaps (subpost 00/321.2) ;
- c) de futureverrichtingen op valuta (subpost 00/321.3) ;
- d) de bekomen opties op valuta (subpost 00/321.42) ;
- e) de termijnwisselcontracten (subpost 00/321.5).

De verrichtingen op goud worden gelijkgesteld met de verrichtingen op valuta.

Met "(termijn)verrichtingen op rente" worden hier bedoeld :

- a) de te ontvangen hoofdsommen wegens depositocontracten op termijn (subpost 00/322.12) ;
- b) de te ontvangen bedragen op vastrentende effecten en vastrentend waardepapier uitgegeven door de instelling (subpost 00/322.22) ;
- c) de renteswap-overeenkomsten (subpost 00/322.3) ;
- d) de interest-futureverrichtingen (subpost 00/322.4) ;
- e) de rentecontracten op termijn (subpost 00/322.5) ;
- f) de bekomen opties op rente (subpost 00/322.62).

Met "(termijn)verrichtingen op aandelen" worden hier bedoeld :

- a) de bekomen opties op aandelen en op andere niet-vastrentende effecten, met inbegrip van indexen [00/323.22 (partim)] ;
- b) futures op aandelen en op andere niet-vastrentende effecten, met inbegrip van indexen [00/323.3 (partim)] ;
- c) de andere termijnverrichtingen op aandelen en op andere niet-vastrentende effecten (buiten de termijnaankopen en -verkopen), met inbegrip van de indexen, met name de swaps die uitsluitend of gedeeltelijk betrekking hebben op aandelen en op andere niet-vastrentende effecten, met inbegrip van indexen.

Met "(termijn)verrichtingen op andere edele metalen dan goud" worden hier bedoeld :

- a) de bekomen opties op andere edele metalen dan goud [00/323.22 (partim)] ;
- b) futures op andere edele metalen dan goud [00/323.3 (partim)] ;
- c) de andere termijnverrichtingen op andere edele metalen dan goud, buiten de termijnaankopen en -verkopen, met name de swaps die uitsluitend of gedeeltelijk betrekking hebben op edele metalen.

Met "andere termijnverrichtingen" worden de volgende termijnverrichtingen op andere grondstoffen dan edele metalen en goud bedoeld :

- a) de bekomen opties op grondstoffen [00/323.22 (partim)] ;
- b) futures op grondstoffen [00/323.3 (partim)] ;
- c) de andere termijnverrichtingen op grondstoffen, buiten de termijnaankopen en -verkopen, met name de swaps die uitsluitend of gedeeltelijk betrekking hebben op grondstoffen.



De contantwisselverrichtingen in uitvoering en de termijnverrichtingen op valuta en goud, met een oorspronkelijke looptijd van hoogstens 14 kalenderdagen, alsook de termijnverrichtingen die worden verhandeld op een georganiseerde markt en waarvoor dagelijkse margevereisten gelden, moeten niet worden opgenomen in de berekeningsbasis.

De vervangingskost, wanneer de wederpartij in gebreke blijft, wordt berekend volgens de methode gebaseerd op de waardering van de marktwaarde (lijnen 540 tot en met 597). Tot nader bericht mogen de instellingen de vervangingskost berekenen volgens de op het oorspronkelijke risico gebaseerde methode (lijnen 640 tot en met 667), behalve voor de verrichtingen in aandelen, andere edele metalen en andere grondstoffen (de vervangingskost van deze verrichtingen moet worden gewaardeerd volgens de methode die is gebaseerd op de waardering van de marktwaarde).

De notionele hoofdsom en de onderliggende bedragen die in aanmerking worden genomen voor de berekening van de vervangingskost, moeten een relevant criterium zijn voor de berekening van het kredietrisico dat is verbonden aan die verrichtingen. Indien, bij voorbeeld, de overeenkomst voorziet in een vermenigvuldiging van de kasstromen, moet de notionele hoofdsom of het onderliggende bedrag worden aangepast, om rekening te kunnen houden met de impact van de multiplicator op de risicostructuur van de betrokken verrichting. Voor de verrichtingen die voorzien in veelvuldige uitwisselingen van de hoofdsom, moeten de hieronder vermelde percentages worden vermenigvuldigd met het aantal betalingen dat, overeenkomstig het contract, nog moet worden verricht.

Bij de berekening van de vervangingskost op basis van de marktwaarde wordt geen toekomstig kredietrisico berekend voor de vlottende renteswaps die op één valuta betrekking hebben.

Bij de berekening van de vervangingskost op basis van de marktwaarde, voor de verrichtingen die zo zijn gestructureerd dat de risicopositie wordt aangezuiverd die nog overblijft na bepaalde betalingsdata en waarvan de voorwaarden zo worden herzien dat hun marktwaarde op die data tot nul wordt herleid, is de resterende looptijd gelijk aan de periode tot de volgende herziening van de voorwaarden. Bij verrichtingen op rente die aan die criteria beantwoorden en waarvan de totaal nog te lopen looptijd meer dan één jaar bedraagt, mag het percentage evenwel niet onder 0,5 % liggen. Deze laatste verrichtingen worden opgenomen op de lijnen 556 en 581 (ipv. 555 en 580).

Bij de berekening op basis van het oorspronkelijke risico moet rekening worden gehouden met de oorspronkelijke looptijd voor verrichtingen op valuta's en met de resterende looptijd voor verrichtingen op rente.

Wanneer een instelling geen gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien in artikel 7 van het reglement (i.e. geen de minimis-toepassing), voor de afgeleide instrumenten die worden gesloten in het kader van de handelsportefeuille, wordt aan de door de Commissie voor het Bank- en Financieezen gespecificeerde beurzen en clearinginstellingen, met toepassing van artikel 2, 9° van het reglement, dezelfde risicoweging toegekend als aan kredietinstellingen van zone A (en bijgevolg mogen zij ook worden opgenomen op de lijnen 550 tot 572 of 650 tot 657).

#### Lijnen 700 tot 708 (artikelen 19 en 20)

Hier worden de verrichtingen op effecten en waardepapier bedoeld die zijn vervallen, maar die meer dan 4 dagen na die vervaldatum nog niet zijn afgewikkeld (geen levering van activa en geen betaling).

De instellingen mogen hun vereiste berekenen hetzij op basis van het prijsverschil (eerste methode), hetzij op basis van de afwikkelingsprijs van de verrichtingen (tweede methode).

- Wanneer zij de eerste methode gebruiken, is het risicovolume gelijk aan de vermenigvuldiging van de bedragen in kolom 10 met de wegingsfactoren in kolom 15.

Voor elke niet-afgewikkelde verrichting moet in kolom 10 het prijsverschil worden opgenomen dat de instelling loopt. Dit prijsverschil wordt opgenomen op de lijnen 700 tot en met 703 (en eventueel op lijn 708 : cf. infra), in functie van het aantal werkdagen na de contractuele leveringsdatum. Het prijsverschil is gelijk aan :

- voor elke verrichting na afloop waarvan de instelling effecten of waardepapier had moeten ontvangen : het positieve verschil tussen de marktwaarde van de betrokken activa en de contractuele afwikkelingsprijs van de verrichting ;
- voor elke verrichting na afloop waarvan de instelling effecten of waardepapier had moeten leveren : het positieve verschil tussen de afwikkelingsprijs van de betrokken verrichting en de marktwaarde van de te leveren effecten en het te leveren waardepapier.

De prijsverschillen moeten afzonderlijk worden berekend voor elk van de niet-afgewikkelde verrichtingen. De negatieve verschillen worden niet in aanmerking genomen.

- Wanneer zij de tweede methode gebruiken, wordt in kolom 05 het totaalbedrag opgenomen van de afwikkelingsprijs van de verrichtingen in effecten en waardepapier die zijn vervallen en die, sinds meer dan vijf dagen na de vervaldatum, niet zijn afgewikkeld. Dit bedrag wordt vermeld op de lijnen 705 tot 707 en eventueel 708 (cfr. infra), in functie van het aantal werkdagen na de contractuele vervaldatum. Het risicovolume is

gelijk aan de vermenigvuldiging van de bedragen in kolom 05 met de wegingsfactoren in kolom 15. Wanneer de verrichting na 45 werkdagen na de afgesproken afwikkelingsdatum nog steeds niet is afgevolgd, berekenen de instellingen hun vereiste evenwel als het hoogste van de afwikkelingsprijs van de verrichting (kolom 5) vermenigvuldigd met 9% en van het prijsverschil dat zij lopen (kolom 10, lijn 708) vermenigvuldigd met 100 % (lijn 708).

Geen enkele weging in functie van de wederpartij wordt in aanmerking genomen. De dekking die door de instelling wordt gevormd met betrekking tot die verrichtingen [voorzieningen en waardeverminderingen, subposten 251 (partim) en 253 (partim)] wordt wel in aanmerking genomen.

De toepassing van de vereisten met betrekking tot de niet-afgewikkelde verrichtingen doet geen afbreuk aan het feit dat de te ontvangen of te leveren effecten en het te ontvangen of te leveren waardepapier moeten worden opgenomen op de lijnen 010 tot 229 van de tabel wanneer zij geen deel uitmaken van de handelsportefeuille (als activa wanneer het gaat om te leveren effecten of waardepapier, als toekomstige activa wanneer het gaat om te ontvangen effecten of waardepapier) of in de tabellen 41.74 of 41.75 wanneer zij deel uitmaken van de handelsportefeuille. Deze bepaling is mutatis mutandis van toepassing voor de naleving van de vereisten met betrekking tot de risicoconcentratie (tabellen 41.90 e.v.) op de emittenten van de betrokken effecten.

Lijnen 710 tot en met 723 (artikel 23)

1. Hier worden de schulden bedoeld die voortvloeien uit de mobilisering van de effecten of het waardepapier [= retrocessieovereenkomsten : met name subpost 211 (partim), 212.53 (partim), 212.56 (partim), 222.12 (partim)] die zijn opgenomen in de handelsportefeuille en de verstrekte leningen van dergelijke activa : wanneer de marktwaarde van de overgedragen effecten of het overgedragen waardepapier, in het kader van een retrocessieovereenkomst, of van de geleende effecten of het geleende waardepapier groter is dan het bedrag van de opgenomen lening (voor de retrocessieovereenkomsten) of de waarde van de zekerheid (voor de verstrekte leningen), wordt het verschil opgenomen in kolom 05 in functie van de wederpartij van de verrichting. De effecten of het waardepapier waarop de retrocessieovereenkomst of de verstrekte lening betrekking heeft, worden altijd in aanmerking genomen, afhankelijk van het geval, in de berekeningen als bedoeld in tabel 41.74 of in tabel 41.75.

2. Hier worden de vorderingen bedoeld die voortvloeien uit de mobilisering van effecten en waardepapier [= omgekeerde retrocessieovereenkomsten : met name subpost 112.63 (partim)] als bedoeld in artikel 3, 3° van het reglement (3) en de opgenomen leningen van dergelijke waarden in het kader van de handelsportefeuille : wanneer de waarde van de lening of de zekerheid groter is dan de marktwaarde van de ontvangen of ontleende effecten en het ontvangen of ontleende waardepapier, wordt het verschil opgenomen in kolom 10 in functie van de wederpartij van de verrichting.

De verworven of ontleende effecten en het verworven of ontleende waardepapier, alsook de termijnverrichting op die activa, worden in aanmerking genomen bij de berekening als bedoeld in de tabellen 41.74 en 41.75.

De instellingen nemen het voornoemde verschil evenwel niet op indien zij de zekerheid hebben dat dit verschil hen zal worden terugbetaald bij ingebreke blijven van de wederpartij van de retrocessieovereenkomst, de omgekeerde retrocessieovereenkomst, de verstrekte effectenlening en de opgenomen effectenlening.

Kolom 29 stemt overeen met de vermenigvuldiging van de bedragen in kolom 05 en kolom 10 met de wegingsfactoren in functie van de wederpartij in kolom 15.

#### Lijnen 730 tot en met 732 (artikel 22)

In kolom 05 worden de verrichtingen bedoeld in verband waarmee de effecten en het waardepapier (00/130) nog niet werden geleverd door de wederpartij aan wie zij werden betaald. De bedragen in kolom 05 stemmen overeen met de marktwaarde van de te ontvangen effecten en het te ontvangen waardepapier. Bovendien worden de effecten en het waardepapier waarop de voornoemde verrichtingen zonder tegenprestaties betrekking hebben, tegen marktwaarde opgenomen, op de lijnen 010 tot 240 wanneer zij niet zijn verworven in het kader van de handelsportefeuille, en in de tabellen 41.74 of 41.75 wanneer zij zijn opgenomen in de handelsportefeuille. Deze verwerking is mutatis mutandis van toepassing voor de naleving van de normen met betrekking tot de begrenzing van de risico's, ten aanzien van de emittenten van de betrokken effecten, als bedoeld in de tabellen 41.91 en 41.92.

- 
- (3) Uit de documentatie van de betrokken verrichtingen moet blijken dat het handelsportefeuilleverrichtingen zijn. De wederpartijrisico's verbonden aan de omgekeerde retrocessieovereenkomsten buiten de handelsportefeuille, worden opgenomen op de lijnen 010 tot en met 240 in functie van de wederpartij van de verrichting, rekening houdend - binnen de grenzen vastgesteld in artikel 16 - met het tegenwerpelijk pandrecht op de effecten en het waardepapier waarop de verrichting betrekking heeft.

In kolom 10 worden de verrichtingen bedoeld in verband waarmee de effecten en het waardepapier werden geleverd aan een wederpartij die ze nog niet heeft betaald. De bedragen in kolom 10 stemmen overeen met de prijs van de verrichtingen (= afwikkelingsprijs).

Die bedragen moeten worden opgenomen op de lijnen 730 tot 732 in functie van de wederpartij van de verrichting en niet in functie van de emittent van de effecten en het waardepapier waarop de verrichtingen betrekking hebben.

Grensoverschrijdende verrichtingen worden slechts opgenomen indien ten minste één dag is verstreken sinds de instelling de betaling heeft verricht of sinds zij de effecten of het waardepapier heeft geleverd.

Het vereiste (kolom 29) stemt overeen met de vermenigvuldiging van de som van de bedragen in kolom 05 en in kolom 10 met de wegingsfactoren in kolom 15.

#### Lijnen 760 tot en met 772 (artikel 63)

Hier worden de nettoverbintenissen bedoeld (na aftrek van de van derden ontvangen vaste tegengaranties en van de reeds ontvangen geschreven inschrijvingsverbintenissen) die voortvloeien uit de verlening van waarborgen van goede afloop in het kader van een uitgifte van effecten en waardepapier (post 00/382). De instellingen nemen 10% op van het bedrag van de voornoemde nettoverbintenissen in kolom 10.

De verbintenissen moeten slechts worden opgenomen tot en met de zesde werkdag voorafgaand aan "werkdag 0" (cf. artikel 63 van het besluit), waarbij "werkdag 0" de dag is waarop de instelling haar verplichtingen moet nakomen die voortvloeien uit de waarborg van goede afloop.

Vanaf de vijfde werkdag voorafgaand aan "werkdag 0" moeten de betrokken verbintenissen in aanmerking worden genomen voor de berekening van de posities als bedoeld in de tabellen 41.74 of 41.75.

Het gewogen risicovolume in kolom 29 wordt verkregen door vermenigvuldiging van het bedrag in kolom 10 met de toepasselijke wegingsfactor in kolom 25.

#### Lijnen 800 tot en met 801 (artikel 25)

In kolom 10 moeten de vorderingen worden opgenomen in de vorm van courtage, provisie, rente, dividend en marges met betrekking tot op een beurs verhandelde future- en optiecontracten die rechtstreeks zijn verbonden met de handelsportefeuille.

Lijnen 540 tot en met 544, 640 tot en met 641, 710 tot en met 713, 730

De bedoelde overheden of instellingen zijn :

- a) de Europese Gemeenschappen ;
- b) de centrale overheden en de centrale banken van de landen van geografische zone A ;
- c) de Gewesten en Gemeenschappen in België.

Onder "door een van die wederpartijen verstrekte waarborgen" moeten eveneens de zakelijke waarborgen worden verstaan die voortvloeien uit een tegenwerpelijk pandrecht op door dergelijke wederpartijen uitgegeven effecten.

Lijnen 550 tot en met 572, 650 tot en met 657, 715 tot en met 718, 731 en 800

De bedoelde instellingen zijn :

- a) de regionale en lokale overheden van de landen van de geografische zone A, met uitzondering van de Gewesten en Gemeenschappen in België ;
- b) de Europese Investeringsbank ;
- c) de multilaterale ontwikkelingsbanken ;
- d) de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen met zetel in een land van de geografische zone A ;
- e) voor zover de oorspronkelijke looptijd van de verrichting ten hoogste één jaar bedraagt, de kredietinstellingen met zetel in een land van de geografische zone B.

Onder "door de Europese Investeringsbank of een multilaterale ontwikkelingsbank verstrekte waarborgen" moeten eveneens de zakelijke zekerheden worden verstaan die voortvloeien uit een tegenwerpelijk pandrecht op door die instellingen uitgegeven effecten.

Met betrekking tot de termijnverrichtingen in de handelsportefeuille (lijnen 550 tot en met 572, 650 tot en met 657) en de risico's als bedoeld op lijn 800, vermelden de kredietinstellingen die niet hebben geopteerd (of niet hebben kunnen opteren) voor de mogelijkheid voorzien in artikel 7 van het reglement (i.e. geen de minimis-toepassing), op deze lijnen ook de door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen gespecificeerde clearinginstellingen en beurzen.

4. Tabel in verband met de omzetting van tabel 41.73A in tabel 41.73

	Tabel 41.73		Overeenstemmende codes in tabel 41.73A
	L I J N	K O L O M	
Kasmiddelen en gelijkwaardige posten	010	05	41.73A/010/10
Vorderingen en verplichtingen gewaarborgd door een tegenwerpelijk pandrecht op de ontvangen deposito's	020	05	41.73A/020/10 + 41.73A/030/10
Waarden ter incasso	030	20	41.73A/040/10
Vorderingen op of gewaarborgd door de			
- Europese Gemeenschappen, centrale overheden en centrale banken van de landen van zone A, Gewesten en Gemeenschappen in België	040	05	41.73A/050/10 + 41.73A/060/10 + 41.73A/090/10
- centrale overheden en centrale banken van de landen van zone B	050	05	41.73A/070/10
- regionale en lokale overheden	050	30	41.73A/080/10
	060	20	41.73A/100/10 + 41.73A/110/10
	"	30	41.73A/120/10
- Europese Investeringsbank en multilaterale ontwikkelingsbanken	070	20	41.73A/130/10
- kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	080	20	41.73A/140/10 + 41.73A/150/10 + 41.73A/160/10
	"	30	41.73A/170/10
Vorderingen op andere dan de voornoemde wederpartijen	090	25	41.73A/180/10 + 41.73A/200/10
	"	30	41.73A/190/10 + 41.73A/210/10
Overige activa	100	30	41.73A/220/10 + 41.73A/230/10 + 41.73A/240/10
Verplichtingen met als wederpartij of gewaarborgd door de			
- Europese Gemeenschappen, centrale overheden en centrale banken van de landen van zone A, Gewesten en Gemeenschappen in België	110	05	41.73A/250/10 + 41.73A/260/10 + 41.73A/280/10 + 41.73A/380/10 + 41.73A/390/10 + 41.73A/410/10
- centrale overheden en centrale banken van de landen van zone B	120	25	41.73A/400/10
- regionale en lokale overheden	"	30	41.73A/270/10
	130	15	41.73A/420/10 + 41.73A/430/10
	"	20	41.73A/290/10 + 41.73A/300/10
	"	25	41.73A/440/10
	"	30	41.73A/310/10
- Europese Investeringsbank en multilaterale ontwikkelingsbanken	140	15	41.73A/450/10
- kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	"	20	41.73A/320/10
	150	15	41.73A/460/10 + 41.73A/470/10 + 41.73A/480/10
	"	20	41.73A/330/10 + 41.73A/340/10 + 41.73A/350/10
	"	25	41.73A/490/10 + 41.73A/491/10
	"	30	41.73A/360/10 + 41.73A/361/10
- andere dan de voornoemde wederpartijen	160	25	41.73A/500/10
	"	30	41.73A/370/10

Vervolg van de berekeningsformules van Tabel 41.73

Documentaire kredieten met kredietrisico voor de instelling, met tegenwerpelijk pandrecht op de onderliggende goederen	170	05	41.73A/510/10
	"	10	41.73A/520/10
	"	20	41.73A/530/10
Vervangingskost voor afgeleide instrumenten (buiten de handelsportefeuille) (*)			
- verrichtingen op valuta en goud	180	20	partim van 41.73A/550/29 x 100/20 + 41.73A/551/29 x 100/20 + 41.73A/552/29 x 100/20
			<u>OF</u> partim van 41.73A/650/29 x 100/20 + 41.73A/651/29 x 100/20 + 41.73A/652/29 x 100/20
	180	25	partim van 41.73A/575/29 x 100/50 + 41.73A/576/29 x 100/50 + 41.73A/577/29 x 100/50
			<u>OF</u> partim van 41.73A/660/29 x 100/50 + 41.73A/661/29 x 100/50 + 41.73A/662/29 x 100/50
- verrichtingen op rente	190	20	partim van 41.73A/555/29 x 100/20 + 41.73A/556/29 x 100/20 + 41.73A/557/29 x 100/20
			<u>OF</u> partim van + 41.73A/655/29 x 100/20 + 41.73A/656/29 x 100/20 41.73A/657/29 x 100/20
	"	25	partim van 41.73A/580/29 x 100/50 + 41.73A/581/29 x 100/50 + 41.73A/582/29 x 100/50
			<u>OF</u> partim van 41.73A/665/29 x 100/50 + 41.73A/666/29 x 100/50 + 41.73A/667/29 x 100/50

(\*) Op de lijnen 180 tot 220 worden enkel de afgeleide instrumenten bedoeld die niet zijn uitgevoerd in het kader van de handelsportefeuille (behalve voor de instellingen die voldoen aan de voorwaarden van art. 7 die alle instrumenten opnemen op de lijnen 180 tot 220).



Vervolg van de berekeningsformules van Tabel 41.73

- verrichtingen op aandelen	200	20	partim van 41.73A/560/29 x 100/20 + 41.73A/561/29 x 100/20 + 41.73A/562/29 x 100/20
	"	25	partim van 41.73A/585/29 x 100/50 + 41.73A/586/29 x 100/50 + 41.73A/587/29 x 100/50
- verrichtingen op andere edele metalen	210	20	partim van 41.73A/565/29 x 100/20 + 41.73A/566/29 x 100/20 + 41.73A/567/29 x 100/20
	"	25	partim van 41.73A/590/29 x 100/50 + 41.73A/591/29 x 100/50 + 41.73A/592/29 x 100/50
- andere termijnverrichtingen	220	20	partim van 41.73A/570/29 x 100/20 + 41.73A/571/29 x 100/20 + 41.73A/572/29 x 100/20
	"	25	partim van 41.73A/595/29 x 100/50 + 41.73A/596/29 x 100/50 + 41.73A/597/29 x 100/50
Totaal per kolom vóór de weging	227	05 tot 30	Totaal van de bedragen in elk van de 6 kolommen (05 tot 30) voor de lijnen 010 tot 220
Totaal gewogen risicovolume per kolom	228	05 tot 30	Bedragen op lijn 227 vermenigvuldigd met de respectieve wegingspercentages : kol. 05 x 0 % , kol. 10 x 4 % , kol. 15 x 10 % , kol. 20 x 20% , kol. 25 x 50 % , kol. 30 x 100 %
Gewogen risicovolume	229	30	Som van de bedragen op lijn 228

Vervolg van de berekeningsformules van Tabel 41.73

Afwikkelingsrisico : niet afgewikkelde aankoop-/verkoopverrichtingen van effecten en waardepapier			
- $\geq 5$ , $\leq 15$ werkdagen	230	30	41.73A/700/10 x 41.73A/700/15 of 41.73A/705/05 x 41.73A/705/15
- $> 15$ , $\leq 30$ werkdagen	240	30	41.73A/701/10 x 41.73A/701/15 of 41.73A/706/05 x 41.73A/706/15
- $> 30$ , $\leq 45$ werkdagen	250	30	41.73A/702/10 x 41.73A/702/15 of 41.73A/707/05 x 41.73A/707/10
- $> 45$ werkdagen	260	30	hoogste van [41.73A/703/10 x 100 % ; 41.73A/703/05 x 9 %]
Totaal	269	30	Σ van de bedragen opgenomen op lijnen 230 tot en met 260
Wederpartijrisico verbonden aan retrocessieovereenkomsten en omgekeerde retrocessieovereenkomsten in het kader van de handelsportefeuille, verstrekte/opgenomen effectenleningen			
- retrocessieovereenkomsten	280	05	41.73A/710/05
"	"	20	41.73A/715/05
"	"	30	41.73A/720/05
- omgekeerde retrocessieovereenkomsten	285	05	41.73A/712/10
"	"	20	41.73A/717/10
"	"	30	41.73A/722/10
- verstrekte leningen van effecten en waardepapier	290	05	41.73A/711/05
"	"	20	41.73A/716/05
"	"	30	41.73A/721/05
- opgenomen leningen van effecten en waardepapier	295	05	41.73A/713/10
"	"	20	41.73A/718/10
"	"	30	41.73A/723/10
Leveringsrisico m.b.t. verrichtingen in effecten en waardepapier			
- geleverde maar niet betaalde effecten en waardepapier	300	05	41.73A/730/10
"	"	20	41.73A/731/10
"	"	30	41.73A/732/10
- betaalde maar niet geleverde effecten en waardepapier	310	05	41.73A/730/05
"	"	20	41.73A/731/05
"	"	30	41.73A/732/05

Vervolg van de berekeningsformules van Tabel 41.73

Vervangingskost voor afgeleide instrumenten van de handelsportefeuille			
- verrichtingen op valuta en goud	330	05	Zelfde referentie als voor de lijnen 180 tot 220. Op deze lijnen wordt de vervangingskost bedoeld van de termijnverrichtingen die zijn uitgevoerd in het kader van de handelsportefeuille. In tegenstelling tot de verrichtingen bedoeld op de lijnen 180 tot 220 is de weging die wordt toegepast op de risico's op verrekeningskamers en erkende beurzen dezelfde als die die wordt toegepast op kredietinstellingen (zie art. 24 en 2, 9°, tweede lid van het reglement)
- verrichtingen op rente	340	20	
- verrichtingen op aandelen	350	30	
- verrichtingen op andere edele metalen	360		
- andere termijnverrichtingen	370		
Andere wederpartijrisico's verbonden aan de handelsportefeuille	380	20 30	41.73A/800/10 41.73A/801/10
Totaal per kolom vóór de weging	397	05 tot 30	Totaal van de bedragen in elk van de 6 kolommen (05 tot 30) voor de lijnen 280 tot 380
Totaal gewogen risicovolume per kolom van de andere wederpartijrisico's	398	05 tot 30	Bedragen van de lijn 397 vermenigvuldigd met de respectieve wegingspercentages : kol. 05 x 0 %, kol. 10 x 4 %, kol. 15 x 10 %, kol. 20 x 20%, kol. 25 x 50 %, kol. 30 x 100 %
Risicovolume m.b.t. de andere wederpartijrisico's	399	30	Som van de bedragen opgenomen op lijn 398
Nettoverplichtingen die voortvloeien uit de verlening van waarborgen van goede afloop in het kader van een effectenuitgifte ( 10 % van de nettoverplichtingen)	500	05  20  30	41.73A/760/10 + 41.73A/761/10 + 41.73A/763/10 41.73A/764/10 + 41.73A/765/10 + 41.73A/767/10 + 41.73A/768/10 + 41.73A/769/10 + 41.73A/770/10 + 41.73A/772/10 41.73A/762/10 + 41.73A/766/10 + 41.73A/771/10 + 41.73A/773/10
Totaal gewogen risicovolume van waarborgen van goede afloop, per kolom	598	05 20 en 30	Bedragen van lijn 500 vermenigvuldigd met respectieve wegingspercentages : kol. 05 x 0 %, kol. 20 x 20 %, kol. 30 x 100 %
Totaal gewogen risicovolume m.b.t. waarborgen van goede afloop (Σ kolommen)	599	30	Som van de bedragen opgenomen op lijn 598

V. TOELICHTING BIJ TABEL 41.74 "EIGEN-VERMOGENSVEREISTE MET BETREKKING TOT HET RENTERISICO DAT VOORTVLOEIT UIT DE HANDELSPORTEFEUILLE"

a) Algemene instructies :

1. Deze tabel moet worden opgesteld door alle kredietinstellingen waarop de bepalingen van het eigen-vermogensreglement van toepassing zijn, met uitzondering van de instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 7, en heeft betrekking op de vereisten als bedoeld in hoofdstuk V van dat reglement.

Naast tabel 41.74 moeten de instellingen die geen interne modellen gebruiken (zie lijnen 060 en 120) of die geen gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 7, op verzoek van de Commissie voor het Bank- en Financieezen de berekeningstabellen I, II en/of III kunnen voorleggen waarop zij zich baseren om het vereiste met betrekking tot het algemene risico te bepalen.

2. Met "schuldinstrumenten" en andere soortgelijke instrumenten van de handelsportefeuille (1) waarop de vereisten van tabel 41.74 betrekking hebben, worden de rentende bestanddelen van die portefeuille bedoeld of de bestanddelen waarvan de marktwaarde gevoelig is voor renteschommelingen. Hier worden onder meer bedoeld :

- de effecten en waardepapieren die een vaste of veranderlijke rente opleveren, met inbegrip van de nulcouponeffecten [bestanddelen van de posten 00/131.1, 00/131.2, 00/131.3, 00/131.4, 00/132.9 (partim), 00/134.1, 00/134.2, 00/134.3, 00/134.5 (partim), 00/222.2 (partim)] ;
- de rentende effecten die in aandelen kunnen worden omgezet, alsook de preferente aandelen waarvan de opbrengst het karakter heeft van een renteopbrengst, voor zover ze niet worden behandeld als eigendomsbewijzen van de handelsportefeuille in tabel 41.75 [bestanddelen van de posten 00/131.5 (partim), 00/131.6 (partim), 00/132.3 (partim), 00/134.4 (partim)];
- de andere effecten en het andere waardepapier waarvan de opbrengst het karakter heeft van een renteopbrengst [bestanddelen van de subposten 00/131.6 (partim), 00/132.3 (partim), 00/134.5 (partim), met uitzondering van de rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging en de "vastgoedcertificaten" (2)] ;

- 
1. Voor de definitie van handelsportefeuille, zie artikel 3, 1° van het reglement.
  2. De rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging worden behandeld overeenkomstig de bepalingen van tabel 41.73, lijnen 010 tot en met 299.

- de verrichtingen in uitvoering (bestanddelen van post 00/313.11) met betrekking tot de voornoemde effecten en het voornoemde waardepapier ;
  - de termijnverrichtingen en de opties op die effecten en dat waardepapier alsook op rente, die worden verwezenlijkt in het kader van de handelsportefeuille [onder meer bestanddelen van de posten 00/323.11 (partim), 00/322.211, 00/322.212, 00/322.3 (partim), 00/322.4 (partim), 00/322.5 (partim), 00/322.6 (partim), 00/323.2 (partim), 00/323.11 (partim), 00/323.12 (partim)] ;
  - de termijnwisselverrichtingen [00/321.1 (partim)], de futures op valuta's [00/321.3 (partim)], de deviezen- en renteswaps (00/321.2), de contracten op termijnwisselkoersen (00/321.5), de opties op valuta's [321.4 (partim)] in het kader van de handelsportefeuille.
3. De instellingen die geen gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 7, moeten de in voornoemd punt 2 bedoelde bestanddelen die op het actief worden geboekt - alsook de verrichtingen in uitvoering die daarmee verband houden - niet opnemen in tabel 41.73 (lijnen 010 tot 229) met betrekking tot het kredietrisico.

Die instellingen moeten hun nettopositie die wordt gebruikt om de vereisten te bepalen met betrekking tot het specifieke en het algemene risico, bepalen voor elk van de zelfde schuldinstrumenten (of andere soortgelijke instrumenten van de handelsportefeuille) als bedoeld in punt 2.

De nettopositie in een "zelfde schuldinstrument" of in andere soortgelijke instrumenten van de handelsportefeuille als bedoeld in punt 2 is gelijk aan het overschot van de lange (korte) positie ten aanzien van de korte (lange) positie. Zo houden de kredietinstellingen, bij de berekening van hun nettopositie, rekening met :

- de lange of korte contantpositie [00/222.2 (partim)] (3) ;

- 
3. Met betrekking tot de effecten van de handelsportefeuille waarop een retrocessieovereenkomst betrekking heeft of die worden geleend, gaan de instellingen er, bij de berekening van de vereisten als bedoeld in de tabellen 41.74 en 41.75, steeds van uit dat die effecten deel uitmaken van hun handelsportefeuille. Voor de opgenomen effectenleningen of de omgekeerde retrocessieovereenkomsten met betrekking tot schuldinstrumenten, die worden gebruikt in het kader van de handelsportefeuille (de omgekeerde retrocessieovereenkomsten en de opgenomen effectenleningen moeten voldoen aan de voorwaarden van artikel 4), houden de instellingen rekening met die effecten voor de berekening van hun nettoposities in de tabellen 41.74 en 41.75 (de opgenomen effectenlening of de omgekeerde retrocessieovereenkomst wordt opgesplitst in een lange contantpositie en een korte termijnpositie die de verplichting vertegenwoordigt om de effecten terug te geven op de vervaldatum van de opgenomen effectenlening of de omgekeerde retrocessieovereenkomst).

- de lange en korte positie in uitvoering (00/313.11) ; die positie wordt beschouwd als een contantpositie in het betrokken schuldinstrument ;
  - de lange en korte termijnpositie ; de termijninstrumenten worden, overeenkomstig de bepalingen van punt d) hieronder, behandeld als posities in het (de) onderliggende (of notionele) schuldinstrument (schuldinstrumenten) ; de opties worden opgenomen in de posities op basis van hun delta (delta equivalent) tenzij de instelling ze verwerkt overeenkomstig de bepalingen van lijnen 300 of 310 ;
  - de positie die voortvloeit uit een vaste overname en een waarborg van goede afloop in het kader van een effectenuitgifte [00/382.1 (partim)] ; de positie mag slechts worden opgenomen vanaf de vijfde werkdag voorafgaand aan "werkdag 0" op de wijze als bedoeld in de artikelen 62 en 63.
4. De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 7, houden geen rekening met de bepalingen van tabel 41.74. Zij nemen de in punt 2 bedoelde bestanddelen van de handelsportefeuille op onder de risico's die worden behandeld in tabel 41.73 op de lijnen 010 tot 229, wat de kredietrisico's betreft die met die bestanddelen verband houden.
  5. De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10, houden geen rekening met de bepalingen over de lijnen 110, 120, 299 en 310 van deze tabel.

Zij berekenen een afzonderlijke nettopositie voor elk financieel instrument, als bedoeld in het voornoemde punt 2, dat betrekking heeft op een zelfde schuldinstrument als bedoeld in het voornoemde punt 2 (de compensatie tussen verschillende financiële instrumenten met betrekking tot een zelfde schuldinstrument is dus niet toegestaan). Zij bepalen de vereisten met betrekking tot het specifieke risico (vermeld op lijn 040) en het algemene risico (vermeld op lijn 100) afzonderlijk voor elk van de nettoposities.

Bovendien worden de opties op effecten en waardepapieren en op rente als bedoeld in punt 2 behandeld overeenkomstig de bepalingen met betrekking tot lijn 300 van tabel 41.74. De opties op valuta's van de handelsportefeuille worden opgenomen op lijn 40 van tabel 41.76.

6. Om als "zelfde schuldinstrumenten" te worden beschouwd, moeten de emittent van de bewijzen, de munt, de coupon, de vervaldatum en de rang bij de vereffening identiek zijn.
7. Bij de berekening van de vereisten worden de posities gewaardeerd tegen marktwaarde. De posities in vreemde munt worden omgerekend in BEF op basis van de contantwisselkoers (gemiddelde koers van de aankoop- en verkoopkoers op de contantmarkt op rapporteringsdatum).

b) Toelichting bij de kolommen :

Kolom 10 : bedrag

Op de lijnen 010 tot 050 worden de sommen opgenomen van de nettoposities in absolute waarde in elk van de "zelfde schuldinstrumenten" of identieke bestanddelen van de handelsportefeuille (zie de toelichting bij die lijnen hieronder).

Op de lijnen 060 en 120 wordt het resultaat opgenomen van de berekening, aan de hand van een intern model, van het waarschijnlijke verlies dat is verbonden aan de posities van de handelsportefeuille (zie de toelichting bij de lijnen 060 en 120).

Kolom 25 : wegingsfactor

In kolom 25 worden de wegingsfactoren opgenomen die van toepassing zijn op de nettoposities in schuldinstrumenten bij de berekening van het specifieke risico (lijnen 010 tot 050), alsook de multiplicator die moet worden toegepast op het resultaat van de berekening, aan de hand van een intern model, van het waarschijnlijke verlies dat is verbonden aan de posities van de handelsportefeuille (lijn 120) (zie de toelichting bij lijn 120).

Kolom 29 : eigen-vermogensvereiste

Voor de lijnen 010 tot 050 en de lijn 120 gaat het om het resultaat van de vermenigvuldiging van de bedragen in kolom 10 met de wegingsfactoren of de multiplicator in kolom 25.

Voor de andere lijnen worden de resultaten opgenomen van de door de kredietinstelling uitgevoerde berekening van de vereisten.

c) Toelichting bij de lijnen :

Lijnen 010 tot 060 : specifiek risico

De instellingen mogen hun eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het specifiek risico van de handelsportefeuille in schuldinstrumenten berekenen, hetzij volgens de methode beschreven in artikel 36 van het reglement (of eventueel in artikel 11) (lijnen 010 tot en met 050), hetzij aan de hand van hun eigen "intern model" (lijn 060) (cf. toelichting van het reglement). De Commissie voor het Bank- en Financieezaken kan evenwel toestaan dat die twee methodes worden gecombineerd. In dat geval, moet tabel 41.74 dienovereenkomstig worden ingevuld.

1. Die instellingen - die gebruik maken van de methode gedefinieerd in artikel 36 - maken - per emittentencategorie (4) - de som van hun nettoposities in absolute waarde (ongeacht of het lange of korte posities betreft) in schuldinstrumenten. Zij vermelden die sommen op de lijnen 010 tot 050 in functie van de emittentencategorie.

De sommen van de nettoposities (in absolute waarde) in schuldinstrumenten uitgegeven door gekwalificeerde emittenten in de zin van artikel 37 van het reglement, moeten worden opgenomen in functie van de resterende looptijd tot hun uiteindelijke vervaldag (lijnen 020 tot 040).

2. De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10 passen de methode toe beschreven in artikel 11 van het reglement. Ze beschouwen enkel de emittenten die

- kredietinstellingen of beleggingsondernemingen van de geografische zone A ;
- kredietinstellingen van de geografische zone B voor zover de betrokken bestanddelen een oorspronkelijke looptijd hebben van minder dan één jaar ;
- de multilaterale ontwikkelingsbanken als gedefinieerd in artikel 2, 1° ;
- de Europese Investeringsbank ;
- de regionale en lokale overheden van de landen van de geografische zone A, met uitzondering van de Gewesten en Gemeenschappen in België ;

zijn (of die door die instellingen worden gewaarborgd) als "gekwalificeerde" emittenten.

Bovendien worden de posities in schuldinstrumenten die zijn uitgegeven door de hierboven gedefinieerde gekwalificeerde emittenten, enkel opgenomen op lijn 040 (en wordt op al die posities een wegingsfactor van 1,6 % toegepast ongeacht hun resterende looptijd).

- 
4. De categorieën van emittenten zijn de centrale overheden, de "gekwalificeerde" emittenten en de andere emittenten als gedefinieerd bij de artikelen 37 tot 38.



Voorts berekenen zij hun vereiste met betrekking tot het specifieke risico aan de hand van elke nettopositie die afzonderlijk wordt berekend voor elk financieel instrument (zie punt 5 van de algemene instructies van tabel 41.74).

3. Op lijn 060 worden de instellingen bedoeld die, na goedkeuring door de Commissie voor het Bank- en Financiewezen, gebruik maken van een intern model op grond waarvan, uitgaande van gegevens over de marktvariabelen en de posities van de instelling, de eventuele maximale verliezen met betrekking tot de portefeuille met een zekere statistische waarschijnlijkheidsgraad kunnen worden geschat.

Indien aan de hand van het interne model, bij de berekening van het maximale verlies dat voortvloeit uit de posities van de handelsportefeuille, een onderscheid kan worden gemaakt tussen het verlies ingevolge het specifieke risico en het verlies ingevolge het algemene risico, wordt het deel van het waarschijnlijke verlies ingevolge het specifieke risico vermeld op lijn 060.

#### Lijn 099

E lijnen 020 tot 050 en, voor de instellingen die gebruik maken van een intern model dat het specifieke risico afzondert, het maximale bedrag van het bedrag op lijn 060 en 50 % van het vereiste met betrekking tot het specifieke risico van de posities die worden verwerkt aan de hand van het interne model, dat zou worden berekend aan de hand van de gestandaardiseerde methode als bedoeld op de lijnen 010 tot 050.

#### Lijnen 100 tot en met 120 : algemeen risico

De instellingen mogen hun eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het algemene risico van de handelsportefeuille in schuldinstrumenten berekenen hetzij volgens de methode van de "resterende looptijd" (lijn 100), hetzij volgens de methode van de "duration" (lijn 110), hetzij aan de hand van hun eigen "intern model" (lijn 120) (zie de toelichting bij het reglement).

De Commissie voor het Bank- en Financiewezen kan evenwel toestaan dat die drie methodes worden gecombineerd. In dat geval moet tabel 41.74 dienovereenkomstig worden ingevuld.

De instellingen die de methodes van de "resterende looptijd" of de "duration" gebruiken, berekenen het vereiste met betrekking tot het algemene risico afzonderlijk voor elke munt (5) volgens de in de artikelen 40 tot 51 van het besluit gedefinieerde methodes. Op de lijnen 100 en 110 nemen zij de som op van de vereisten met betrekking tot het algemene risico dat afzonderlijk per munt werd berekend.

- 
5. De berekening wordt afzonderlijk gemaakt voor alle munten met inbegrip van de samengestelde munten (die dus niet worden opgesplitst). De BEF en de LUF worden echter als een enkele munt beschouwd.

### Lijn 100

Bij de berekening van het algemene risico volgens de methode van de "resterende looptijd" (artikelen 40 tot 45) gebruiken de instellingen de berekeningstabel I.

De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10, gebruiken berekeningstabel II. Die instellingen berekenen het vereiste afzonderlijk voor elke nettopositie in elk financieel instrument (zie punt 5 van de algemene instructies van tabel 41.74). Die instellingen mogen hun vereiste met betrekking tot het algemene risico niet berekenen aan de hand van de methodes als bedoeld op de lijnen 110 en 120.

### Lijn 110

Bij de berekening van het algemene risico volgens de methode van de "duration" (artikelen 46 tot 51) gebruiken de instellingen de berekeningstabel III.

### Lijn 120

Hier worden de instellingen bedoeld die een door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen goedgekeurd intern model gebruiken op grond waarvan, uitgaande van gegevens over de marktvariabelen en de posities van de instelling, de eventuele maximale verliezen met betrekking tot de portefeuille met een zekere statistische waarschijnlijkheidsgraad kunnen worden geschat.

Die instellingen nemen op lijn 120 (kolom 10) het bedrag op van het eventuele maximale verlies (6), geschat met behulp van hun model, dat zou kunnen voortvloeien uit hun posities in schuldinstrumenten van de handelsportefeuille op rapporteringsdatum. Zij vermenigvuldigen dit bedrag met de multiplicator die door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal worden vastgesteld voor elke individuele kredietinstelling (kolom 25) voor de berekening van haar eigen-vermogensvereiste (lijn 120). De door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen opgelegde multiplicator dient te worden opgenomen in kolom 25.

- 
6. Indien, aan het hand van het model, een onderscheid kan worden gemaakt tussen het verlies ingevolge het specifieke risico en het verlies ingevolge het algemene risico, wordt enkel het verlies ingevolge het algemene risico opgenomen op lijn 120, terwijl het verlies ingevolge het specifieke risico wordt vermeld op lijn 60.

Die instellingen maken geen berekening als bedoeld op lijn 299 (voor zover hun intern model rekening houdt met de opties en de daarmee verbonden gamma- en vega's).

Lijn 199

€ lijnen 100 tot en met 120.

Lijn 299 : gamma- en vega vereiste (enkel voor de opties op rente, effecten en waardepapier als bedoeld in punt 2 van de algemene instructies van tabel 41.74) (7).

De instellingen die, voor de berekening van hun nettoposities, hun opties op rente en schuldinstrumenten opnemen in functie van de delta (methode van het delta equivalent) (zie punt d) hieronder), moeten de eigen-vermogensvereisten berekenen die verband houden met de gamma en de vega van de opties die zij in het kader van hun handelsportefeuille hebben gekocht of geschreven (cf. artikel 31, vijfde lid) waarvan de onderliggende instrumenten schuldinstrumenten of rentevoeten zijn.

De vereisten die aan de gamma en de vega zijn verbonden, worden berekend overeenkomstig de instructies in de toelichting bij het reglement (cf. pagina's 22 en 23 van de toelichting). Op lijn 299 wordt de som opgenomen van de vereisten die zijn verbonden aan de voor elke munt berekende gamma en vega.

Lijnen 300 en 310 : alternatieve verwerkingen voor de opties

De instellingen die hun optieposities niet op basis van de delta opnemen voor de berekening van de nettoposities in schuldinstrumenten, gebruiken één van de volgende twee methodes om de aan hun opties verbonden vereisten te berekenen.

1. Vereenvoudigde methode (enkel voor de opties op rente, effecten en waardepapier als bedoeld in punt 2 van de algemene instructies van tabel 41.74) (8).

De vereenvoudigde methode voor de verwerking van opties is de methode als bedoeld in artikel 31, zesde lid.

- 
7. De gamma- en vega vereisten van de opties op valuta's van de handelsportefeuille worden opgenomen in tabel 41.76.
  8. De opties op valuta's van de handelsportefeuille mogen worden verwerkt aan de hand van de vereenvoudigde methode of aan de hand van de scenariomethode waarvan de resultaten worden opgenomen en de werkwijze toegelicht in tabel 41.76.

Voor het gebruik van de vereenvoudigde methode is de voorafgaande toestemming vereist van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen (9), die, bij het nemen van haar beslissing, met name rekening zal houden met het volume van de verhandelde opties. Wanneer een instelling die vereenvoudigde methode mag toepassen, sluit zij de opties op schuldinstrumenten of op rente volledig uit van de posities voor de berekening van de eigen-vermogensvereisten met betrekking tot het specifieke en het algemene risico. De instelling maakt evenmin de berekeningen als bedoeld op lijn 299.

De instelling past de in artikel 31, zesde lid van het reglement bedoelde methode afzonderlijk toe voor elke optie op schuldinstrumenten of op rente van de handelsportefeuille.

Op lijn 300 wordt de som opgenomen van de vereisten die afzonderlijk werden berekend voor elke optie.

2. "Scenario-analysemethode" (enkel voor de opties op rente, effecten en waardepapier als bedoeld in punt 2 van de algemene instructies van tabel 41.74).

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 79, mag een instelling, indien de Commissie voor het Bank- en Financiewezen daarmee instemt, haar eigen-vermogensvereisten met betrekking tot het algemene risico ook berekenen aan de hand van een analyse per scenario voor haar optieportefeuilles op schuldinstrumenten of op rente en de dekkingsposities die daarop betrekking hebben. In dit geval houdt zij geen rekening met de betrokken opties en de dekkingsposities die daarop betrekking hebben, om de posities te bepalen voor de berekeningen van de vereisten die worden opgenomen op de lijnen 100 tot 120 van tabel 41.74. De instellingen die deze methode gebruiken, moeten de berekeningen als bedoeld op lijn 299 niet maken.

De instellingen die deze methode gebruiken, berekenen het eigen-vermogensvereiste overeenkomstig de in artikel 79 bedoelde methode en vermelden dat vereiste op lijn 310.

Het gebruik van deze methode doet geen afbreuk aan de verplichting om rekening te houden met de opties, op basis van hun delta, in de posities die worden gebruikt voor de berekening van het vereiste met betrekking tot het specifieke risico (zie lijnen 010 tot 050).

#### Lijn 399

Σ lijnen 310 tot 320.

- 
9. Deze methode is verplicht voor de instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10.

d) Behandeling van termijnverrichtingen

De instellingen moeten, bij de berekening van hun nettoposities in schuldinstrumenten, rekening houden met de posities die voortvloeien uit de termijnverrichtingen die zij, in het kader van hun handelsportefeuille, hebben gesloten en ingevolge dewelke zij een renterisico lopen.

De termijnverrichtingen worden omgezet in lange en korte posities in de onderliggende of notionele instrumenten volgens de hieronder beschreven beginselen :

Termijnwisselverrichtingen (00/321.1) en futures op valuta's (00/321.3) : elke verrichting wordt behandeld als een lange positie (te ontvangen bedrag) in een munt en als een korte positie (te betalen bedrag) in de andere munt.

- De lange en korte posities worden behandeld alsof het posities betreft in nulcouponschuldinstrumenten met als vervaldatum de afwikkelingsdatum van de termijnwisselverrichting.
- Bij de berekening van het specifieke risico worden de lange en korte posities niet opgenomen op de lijnen 010 tot 050 van tabel 41.74.
- Bij de berekening van het algemene risico volgens de methode van de "resterende looptijd" worden de lange en korte posities tegen marktwaarde in aanmerking genomen in de berekeningstabel I (of II), respectievelijk voor de betrokken munten, in de looptijdklassen die overeenstemmen met de vervaldatum van de termijnwisselverrichting.
- Bij de berekening van het algemene risico volgens de methode van de "duration" worden de lange en korte posities in aanmerking genomen in de berekeningstabel III, respectievelijk voor de betrokken munten, op basis van hun eigen gewijzigde duration.

Opties op valuta's (00/321.4) van de handelsportefeuille worden behandeld als een lange positie in de te ontvangen munt en een korte positie in de te leveren munt, op de uitoefeningsdatum van de optie. De posities worden opgenomen tegen marktwaarde van de onderliggende stromen vermenigvuldigd met de delta van de optie voor de berekening van het algemene en het specifieke risico (10).

- Voor de berekening van het specifieke risico, worden de posities niet opgenomen op de lijnen 010 tot 050 van tabel 41.74.

- 
10. Wanneer de instelling de opties op valuta's van de handelsportefeuille niet omzet in de onderliggende instrumenten op basis van de delta voor de berekeningen als bedoeld in tabel 41.74, wordt het vereiste met betrekking tot die opties behandeld op lijn 40 of 41 van tabel 41.76.

- Voor de berekening van het algemene risico, worden de posities opgenomen in de looptijdklassen (of durationzones) die overeenstemmen met de uitoefeningsdatum van de optie (of de gewijzigde duration van de posities) in hun respectieve munten.

Rentecontracten op termijn {00/322.4 (partim), 00/322.5 (partim)} worden behandeld als een combinatie van een opgenomen (verstrekke) lening van het nulcoupontype die vervalt op de afwikkelingsdatum van het contract en een verstrekte (opgenomen) lening die vervalt op de datum waarop het contract verstrijkt plus de looptijd van het onderliggende instrument.

- Wanneer de instelling het algemene risico berekent volgens de methode van de "resterende looptijd", worden de posities tegen marktwaarde opgenomen in berekeningstabel I (of II) op zo'n manier dat de lange (korte) positie wordt opgenomen in functie van de datum waarop het contract verstrijkt, terwijl de korte (lange) positie wordt opgenomen in functie van de datum waarop het contract verstrijkt plus de looptijd van het onderliggende instrument.

Voorbeeld : een rentecontract op termijn verkocht tegen een rente op drie maanden dat binnen elf maanden vervalt, wordt als korte positie opgenomen in de looptijdklasse 6 tot 12 maanden en als lange positie in de looptijdklasse 1 tot 2 jaar van berekeningstabel I met betrekking tot het algemene risico.

- Wanneer de instelling het algemene risico berekent volgens de methode van de "duration", berekent zij de marktwaarde en de gewijzigde duration van elke korte en lange positie alsof het posities in effecten betreft, zoals hierboven beschreven. Zij neemt de posities op in berekeningstabel III volgens hun eigen gewijzigde duration.
- De lange en korte posities worden niet opgenomen in de berekening van het specifieke risico op lijnen 010 tot 050 van tabel 41.74.

Verbintenissen tot aankoop (verkoop) op termijn van effecten en waardepapier [00/323.11 (partim)] en futures op rente [00/322.4 (partim)] worden behandeld als combinaties van een opgenomen (verstrekke) lening die vervalt op leveringsdatum, en een lange (korte) positie in het effect zelf (11) (of de notionele obligatie voor een future).

- 
11. De aankoop-/verkoopverrichtingen op termijn van eigendomsbewijzen, goud en andere edele metalen van de handelsportefeuille worden op dezelfde manier uitgesplitst. Voor die verrichtingen moet rekening worden gehouden met het bedrag van de opgenomen (verstrekke) lening bij de berekening van het algemene risico van de schuldinstrumenten in tabel 41.74.

De posities worden opgenomen ten belope van de volgende bedragen :

- in het geval van een aankoop-/verkoopverbintenis op termijn, de waarde van de te leveren of te ontvangen obligaties op basis van de contantkoers ;
  - in het geval van een future op een obligatie, kan één van de volgende twee methodes worden gebruikt :
    - i) de marktwaarde van de notionele obligatie waarop de future is gebaseerd, berekend als het notionele bedrag van het contract vermenigvuldigd met de prijs van het contract ;
    - ii) rekening houdend met de punten a) en b) hieronder, mag de positie worden gebaseerd op de waarde van een van de "leverbare" obligaties berekend op basis van de prijs van het contract en van de omzettingsfactor ;
  - a) indien, krachtens het contract, de "korte" wederpartij (die de future verkoopt), de leverbare obligatie kan kiezen, kan de "lange" wederpartij zich baseren op een van de leverbare obligaties of op de notionele obligatie, maar zij mag haar lange positie niet verrekenen met een contantpositie in dezelfde obligatie ;
  - b) indien, krachtens het contract, de "korte" wederpartij de leverbare obligatie kan kiezen, mag zij de notionele obligatie waarop het contract is gebaseerd behandelen als een van de leverbare obligaties, die kan worden verrekend met een lange contantpositie in dezelfde leverbare obligatie.
- Wanneer het algemene risico wordt berekend volgens de methode van de "resterende looptijd", worden de posities op zodanige manier opgenomen in berekeningstabel I (of II) dat de lange (korte) positie de datum vertegenwoordigt waarop het contract vervalt, terwijl de korte (lange) positie wordt opgenomen volgens de vervaldatum van het effect of het waardepapier waarop de verrichting betrekking heeft, of de datum waarop de rente daarvan opnieuw wordt vastgesteld.

Bij voorbeeld een korte positie in een future op een obligatie op zeven jaar die vervalt in september, wordt in januari beschouwd als een lange positie op acht maanden en een korte positie op zeven jaar.

- Wanneer het algemene risico wordt berekend op basis van de methode van de "duration", worden de lange en korte posities zoals beschreven hierboven, opgenomen in de berekeningstabel III op basis van hun marktwaarde en eigen gewijzigde duration (gewijzigde duration van de obligatie of de onderliggende notionele obligatie van het contract).

- Bij de berekening van het specifieke risico wordt de opgenomen (verstrekte) lening niet opgenomen op de lijnen 010 tot 050 van tabel 41.74, terwijl het te ontvangen (of te leveren) schuldinstrument wordt opgenomen in de positie van het schuldinstrument die wordt vermeld op de lijn die overeenstemt met de emittent (lijnen 010 tot 050).

Renteswap-overeenkomsten en valuta- en renteswaps (00/321.2, 00/322.3) worden behandeld als combinaties van lange posities (voor het te ontvangen rentegedeelte) en korte posities (voor het te betalen rentegedeelte) in effecten in de betrokken munt(en) ten belope van een nominaal bedrag dat overeenstemt met het notionele bedrag en dat een coupon heeft die overeenstemt met de rentevoet die is vastgesteld in de betrokken termijncontracten (dus een effect met een variabele rentevoet, enerzijds, en een effect met een vaste rentevoet, anderzijds).

- Wanneer de instelling het algemene risico berekent volgens de methode van de "resterende looptijd", worden de posities op zodanige wijze opgenomen in berekeningstabel I (of II) dat de lange (korte) positie wordt opgenomen in functie van de datum waarop het contract vervalt (vaste rentevoet), terwijl de korte (lange) positie wordt opgenomen in functie van de vervaldatum van het onderliggende instrument of van de datum waarop de rente daarvan opnieuw wordt vastgesteld (variabele rentevoet). De posities worden opgenomen tegen hun eigen marktwaarde (huidige waarde van de financiële stromen met betrekking tot de swaps).

Zo wordt de renteswap-overeenkomst waarbij de instelling een variabele rente ontvangt en een vaste rente betaalt, behandeld als een lange positie met als vervaldatum de looptijd van de herziening van de rentevoet, en een korte positie met als vervaldatum de vervaldatum van de swap.

- Wanneer de instelling het algemene risico berekent volgens de methode van de "duration", berekent zij de gewijzigde duration van elke korte en lange positie alsof het posities betreft in effecten zoals beschreven hierboven en vermenigvuldigt zij die met de marktwaarde van die posities. Zij neemt de posities op in berekeningstabel III volgens hun eigen gewijzigde duration.
- De twee componenten (lange en korte posities) van de valuta- en renteswaps worden opgenomen in hun respectieve munt bij de berekening van het algemene risico (ongeacht of dat gebeurt volgens de methode van de "resterende looptijd" of de methode van de "duration").
- De korte en lange posities worden, bij de berekening van het specifieke risico, niet opgenomen op de lijnen 010 tot 050 van tabel 41.74.



Opties op rentende effecten en waardepapier en opties op rente [00/322.6 (partim)] worden behandeld als een combinatie van een lange contantpositie in het onderliggende bestanddeel, voor de gekochte calls en de verkochte puts (kort voor de verkochte calls en de gekochte puts) en een verstrekte (opgenomen) lening met als vervaldatum de dag waarop het onderliggende instrument uitwerking heeft.

De posities worden, voor de berekening van het algemene en het specifieke risico, opgenomen tegen de marktwaarde van het onderliggende bestanddeel vermenigvuldigd met de delta van de optie.

Zo wordt, voor het algemene risico (berekend volgens de methode van de "resterende looptijd"), de aankoop in april van een call-optie op een obligatie op drie jaar, geklasseerd in de berekeningstabel I (of II) als een lange positie op drie jaar in de obligatie vermenigvuldigd met de delta van de optie.

De "interest rate caps and floors" contracten worden behandeld als een (reeks van) optie(s) op rentecontracten op termijn. Zo worden de rentende effecten met variabele rentevoet met cap of floor behandeld als een combinatie van een effect met herzienbare rentevoet en een reeks geschreven opties, waarvan het onderliggende instrument een termijncontract op rente is. Zo zal de houder van een obligatie op drie jaar waarvan de rentevoet om de zes maanden zal worden herzien tegen de Libor-rentevoet met een cap van 15 % worden behandeld als

- een obligatie waarvan de rentevoet om de zes maanden wordt herzien ;
- een reeks van vijf geschreven call-opties waarvan het onderliggende instrument een termijncontract op rente is met een referentierentevoet van 15 %.

Zoals de opties op termijncontracten op rente, worden de opties op andere afgeleide instrumenten, zoals swaptions en opties op futures, behandeld alsof het posities betref in de onderliggende instrumenten waarvan de waarde wordt vermenigvuldigd met de delta (= delta equivalent). De onderliggende instrumenten worden zelf opgesplitst in lange en korte posities, overeenkomstig de hierboven vermelde instructies.

Bij voorbeeld : Een gekochte call-optie op een rentefuture op drie maanden, met als uitoefeningsdatum juni, wordt in april beschouwd als een lange positie op vijf maanden en een korte positie op twee maanden in de berekeningstabel I (of II). Elke positie wordt in aanmerking genomen tegen haar eigen marktwaarde vermenigvuldigd met de delta van de optie.

Wanneer de instelling de opties niet omzet in de onderliggende instrumenten op basis van de delta, wordt het vereiste met betrekking tot die opties berekend overeenkomstig de bepalingen met betrekking tot de lijnen 300 en 310.

Warrants en gedekte warrants worden op dezelfde manier behandeld als opties.

Voor de andere termijninstrumenten die eventueel zijn opgenomen in de handelsportefeuille raadplegen de instellingen de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

#### Bijzondere bepalingen voor de termijnverrichtingen

1. In plaats van over te gaan tot de voornoemde opsplitsingen voor de termijnverrichtingen waarop deze tabel betrekking heeft, mogen de instellingen, indien de Commissie voor het Bank- en Financiewezen daar vooraf mee heeft ingestemd, een berekeningsmethode gebruiken als bedoeld in artikel 33 van het reglement om de posities te bepalen die voortvloeien uit de termijnverrichtingen. Deze methode moet beantwoorden aan de voorwaarden van artikel 77 van het reglement.
2. Een instelling die geen gebruik maakt van de in voornoemd punt 1 bedoelde berekeningsmethode, mag elke positie in termijninstrumenten waarop dit hoofdstuk van toepassing is, als volledig gecompenseerd beschouwen, indien zij aan de volgende voorwaarden voldoet :
  - de posities hebben dezelfde waarde en zijn uitgedrukt in dezelfde munt ;
  - de referentievoeten (voor posities met variabele rente) of coupons (voor posities met vaste rente) sluiten nauw bij elkaar aan ;
  - de datum van rente-aanpassing of, voor vastecouponposities, de resterende looptijd valt binnen de volgende grenzen :
    - . minder dan een maand : dezelfde dag ;
    - . tussen een maand en een jaar : binnen zeven dagen ;
    - . meer dan een jaar : binnen dertig dagen.

#### **e) Tabel 41.74 op geconsolideerde basis**

Elke instelling die is onderworpen aan een geconsolideerd toezicht op de naleving van de eigen-vermogensvereisten, vult een tabel 41.74 als volgt in op geconsolideerde basis :

##### 1. Lijnen 10 tot 50

De instelling vermeldt in kolom 10 de som zonder compensatie (in absolute waarde) van de nettoposities in schuldinstrumenten - per type van emittent (centrale overheden, gekwalificeerde emittenten, overige) - van de ondernemingen die in de consolidatie zijn opgenomen. Zij vermenigvuldigt die posities met de wegingsfactoren (kolom 25) om het vereiste met betrekking tot het specifieke risico te verkrijgen (kolom 29).

### Lijnen 100 tot 110, 299, 300 tot 310

De instelling maakt de som van de op die lijnen bedoelde vereisten die afzonderlijk werden berekend voor alle in de consolidatie opgenomen ondernemingen, rekening houdend met hun eigen handelsportefeuille in schuldinstrumenten.

### Lijnen 60 en 120

Voor zover de instelling beschikt over een door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen goedgekeurd intern model, op grond waarvan de eventuele maximale verliezen met betrekking tot de posities van de handelsportefeuille in schuldinstrumenten, op geconsolideerde basis kunnen worden geschat met een zekere statistische waarschijnlijkheidsgraad, neemt zij het bedrag van de betrokken geschatte verliezen op lijn 120 en eventueel op lijn 60. Het vereiste met betrekking tot het algemene risico (lijn 120) is gelijk aan het bedrag van kolom 10 vermenigvuldigd met de multiplier die door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal worden vastgesteld voor elke individuele kredietinstelling.

Indien het model niet op geconsolideerde basis wordt toegepast, maakt de instelling de som van de voornoemde waarschijnlijke verliezen aan de hand van de eigen posities van elke instelling die wordt opgenomen in de consolidatie.

2. In afwijking van wat voorafgaat in punt 1 met betrekking tot de lijnen 10 tot 50, 100 en 110, 299, 300 tot 310 en op voorwaarde dat de Commissie voor het Bank- en Financieuzen daarin voorafgaandelijk toestemt, mogen de posities van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen worden gecompenseerd indien is voldaan aan de voorwaarden van artikel 86, § 2 van het reglement. In voorkomend geval, houden de instellingen daarmee rekening wanneer zij tabel 41.74 op geconsolideerde basis invullen en moeten zij de berekeningstabellen I, II en III op geconsolideerde basis op verzoek van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen kunnen voorleggen (voor de instellingen die geen gebruik maken van een intern model).

**BEREKENINGSTABEL I**

MUNT : ...

BEREKENING VAN HET ALGEMEEN RISICO IN FUNCTIE VAN DE RESTERENDE LOOPTIJD														
C O D E S	Zone	Looptijdklassen		Nettoposities		weging	Gewogen netto- posities		Per looptijdklasse		Per looptijdzone		Tussen de zones	
		Coupon van 3 % of meer	Coupon van minder dan 3 %	Lange	Korte		Lange	Korte	Gecompenseerd	Niet-ge- compenseerd	Gecompenseerd	Niet-ge- compenseerd	Gecompenseerd	Niet-ge- compenseerd
				A	B		C	D	E	F	G	H	I	J
010 015 020 025	I	0-1 maand 1-3 maanden 3-6 maanden 6-12 maanden	0-1 maand 1-3 maanden 3-6 maanden 6-12 maanden			0 % 0,20 % 0,40 % 0,70 %					40 %		1 & 2 40 %	
030 035 040	II	1-2 jaar 2-3 jaar 3-4 jaar	1,0-1,9 jaar 1,9-2,8 jaar 2,8-3,6 jaar			1,25 % 1,75 % 2,25 %					30 %		2 & 3 40 %	
045 050 055 060 065 070 075 080	III	4-5 jaar 5-7 jaar 7-10 jaar 10-15 jaar 15-20 jaar > 20 jaar	3,6-4,3 jaar 4,3-5,7 jaar 5,7-7,3 jaar 7,3-9,3 jaar 9,3-10,6 jaar 10,6-12,0 jaar 12,0-20,0 jaar > 20 jaar			2,75 % 3,25 % 3,75 % 4,50 % 5,25 % 6,00 % 8,00 % 12,5 %					30 %		1 & 3 150 %	
085	Totaal nettoposities			E kol. A	E kol. B		Wegingen		10 %	//////////	30 % / 40 %	//////////	40 % / 150%	100 %
090							GEWOGEN TOTAAL		A	//////////	B	//////////	C	D
095	Totaal vereiste algemeen risico (A+B+C+D)												<input type="text"/>	

**BEREKENINGSTABEL I : Voorbeeld**

MUNT : BEP

BEREKENING VAN HET ALGEMEEN RISICO IN FUNCTIE VAN DE RESTERENDE LOOPTIJD														
C O D E S	Zone	Looptijdklassen		Nettoposities		Weging	Gewogen netto-posities		Per looptijdklasse		Per looptijdzone		Tussen de zones	
		Coupon van 3 % of meer	Coupon van minder dan 3 %	Lange	Korte		Lange	Korte	Gecompenseerd	Niet-gecompenseerd	Gecompenseerd	Niet-gecompenseerd	Gecompenseerd	Niet-gecompenseerd
		A	B	//////	C		D	E	F	G	H	I	J	
010	I	0-1 maand	0-1 maand	500	- 100	0 %	0	0	0	0	0,8	+ 0,8	+ 0,8	0
015		1-3 maanden	1-3 maanden	200	- 100	0,20 %	+ 0,4	- 0,2	0,2	+ 0,2				
020		3-6 maanden	3-6 maanden	100	- 300	0,40 %	+ 0,4	- 1,2	0,4	- 0,8				
025		6-12 maanden	6-12 maanden	300	- 100	0,70 %	+ 2,1	- 0,7	0,7	+ 1,4				
030	II	1-2 jaar	1,0-1,9 jaar	800	- 1.000	1,25 %	+ 10	- 12,5	10	- 2,5	1,75	- 12	11,2	0
035		2-3 jaar	1,9-2,8 jaar	300	- 200	1,75 %	+ 5,25	- 3,5	3,5	+ 1,75				
040		3-4 jaar	2,8-3,6 jaar	500	- 1.000	2,25 %	+ 11,25	- 22,5	11,25	- 11,25				
045	III	4-5 jaar	3,6-4,3 jaar	1.000	- 1.000	2,75 %	+ 27,5	- 27,5	27,5	0	0	+ 127,25	0	+ 116,05
050		5-7 jaar	4,3-5,7 jaar	600	- 300	3,25 %	+ 19,5	- 9,75	9,75	+ 9,75				
055		7-10 jaar	5,7-7,3 jaar	1.000	-	3,75 %	+ 37,5	-	-	+ 37,5				
060		10-15 jaar	7,3-9,3 jaar	-	-	4,50 %	-	-	-	-				
065		15-20 jaar	9,3-10,6 jaar	-	-	5,25 %	-	-	-	-				
070		> 20 jaar	10,6-12,0 jaar	-	-	6,00 %	-	-	-	-				
075			12,0-20,0 jaar	1.000	-	8,00 %	+ 80	-	-	+ 80				
080		> 20 jaar	-	-	12,5 %	-	-	-	-					
085	Totaal nettoposities			6.300	- 4.100		Wegingen		10 %	//////////	30 % / 40 %	//////////	40 % / 150%	100 %
090							GEWOGEN TOTAAL		6,33	//////////	0,845	//////////	4,8	116,05
095	Totaal vereiste algemeen risico (A+B+C+D)												128,05	

## Toelichting bij berekeningstabel I

Het algemene vereiste moet afzonderlijk worden berekend voor elke munt op basis van de berekeningsmethode als gedefinieerd in de artikelen 40 tot 45 van het reglement.

Bij de berekening van het algemene vereiste worden volgende stappen onderscheiden :

### Lijnen 010 tot 080

- 1) De netto lange en korte posities voor elk schuldinstrument en andere soortgelijke instrumenten (kolommen A en B) in een munt worden ondergebracht in een van de looptijdklassen van berekeningstabel I aan de hand van de volgende regel :
  - de instrumenten met vaste coupon tot op vervaldatum worden ingedeeld op basis van de resterende looptijd tot de vervaldatum naargelang de coupon groter of kleiner is dan 3 % ;
  - de instrumenten waarvan de coupon variabel is, worden ondergebracht in de looptijdklassen op basis van de resterende looptijd tot de datum waarop de rente wordt aangepast, en in functie van de coupon (groter of kleiner dan 3 %).
- 2) Om de netto lange of korte posities die voortvloeien uit verrichtingen in termijninstrumenten onder te brengen in de looptijdklassen, worden de instellingen verwezen naar punt d) van de toelichting bij tabel 41.74.
- 3) De netto lange en korte posities (kolommen A en B) worden vermenigvuldigd met de wegingsfactoren om de netto lange gewogen en de netto korte gewogen posities (kolommen C en D) te verkrijgen voor elke looptijdklasse.
- 4) Binnen elke looptijdklasse mogen de instellingen de netto lange (korte) gewogen posities compenseren met de netto korte (lange) gewogen posities. Zij bepalen aldus de netto gewogen gecompenseerde en niet-gecompenseerde posities (kolommen E en F). Voor de netto gewogen gecompenseerde posities in elke looptijdklasse geldt een vereiste van 10 %.
- 5) Voor elke zone van looptijdklassen mogen de instellingen de netto gewogen niet-gecompenseerde lange posities compenseren met de netto gewogen niet-gecompenseerde korte posities tussen de looptijdklassen (kolommen G en H).

Voor de aldus gecompenseerde posities in zone I (lijnen 010 tot 025) geldt een vereiste van 30 %, terwijl voor de gecompenseerde posities in zones II en III een vereiste van 40% geldt (lijnen 030 tot 040 en 045 tot 080).

- 6) De instellingen mogen de resterende netto gewogen lange en korte posities die nog niet zijn gecompenseerd, compenseren tussen de drie zones van looptijdklassen. De instellingen compenseren prioritair de niet-gecompenseerde posities tussen de zones I en II (kolom I, zone I) en tussen de zones II en III (kolom I, zone II) en vervolgens tussen de zones I en III (kolom I, zone III).

Voor de aldus gecompenseerde posities tussen de zones I en II en tussen de zones II en III geldt een vereiste van 40 %. Voor de gecompenseerde posities tussen de zones I en III geldt een vereiste van 150 %.

- 7) Voor de resterende niet-gecompenseerde gewogen posities (kolom J) geldt een vereiste van 100 %.

Lijn 090, kolommen E tot en met J

De bedragen in de cellen A, B, C en D worden als volgt berekend :

Cel A =  $\Sigma$  van de bedragen in absolute waarde van kolom E \* 10 %

Cel B =   bedrag in absolute waarde van (kolom G, lijnen 010 tot 025)  
          \* 40 %  
      + bedrag in absolute waarde van (kolom G, lijnen 030 tot 040)  
          \* 30 %  
      + bedrag in absolute waarde van (kolom G, lijnen 045 tot 080)  
          \* 30 %

Cel C =   bedrag in absolute waarde van (kolom I, zone I) \* 40 %  
          + bedrag in absolute waarde van (kolom I, zone II) \* 40 %  
          + bedrag in absolute waarde van (kolom I, zone III) \* 150 %

Cel D =  $\Sigma$  van de bedragen in absolute waarde van kolom J \* 100 %.

Lijn 095

$\Sigma$  van de cellen A, B, C en D, die overeenstemt met het vereiste met betrekking tot het algemene risico voor de handelsportefeuille in de betrokken munt.

**BEREKENINGSTABEL II : VEREENVOUDIGDE METHODE VOOR DE BEREKENING VAN HET VEREISTE MET BETREKKING TOT HET ALGEMENE RISICO**

MUNT : ...

C O D E	Looptijdklassen op basis van de resterende looptijd	Netto-posities		Som van de netto-posities in absolute waarde	Wegingsfactor	Vereisten (C x D)
		lange	korte			
		A	B	C	D	E
010	≤ 1 jaar				0,7 %	
020	> 1 jaar en ≤ 5 jaar				3,25 %	
030	> 5 jaar en ≤ 10 jaar				5,25 %	
040	> 10 jaar				12,5 %	
050	TOTAAL	Σ kol. A	Σ kol. B	//////////	//////////	



## Toelichting bij berekeningstabel II

Berekeningstabel II mag enkel worden gebruikt door de instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10 van het reglement.

De nettoposities moeten, overeenkomstig artikel 11 van het reglement, afzonderlijk worden berekend voor elk financieel instrument. Tegengestelde posities die voortvloeien uit financiële instrumenten, zelfs de posities die betrekking hebben op een zelfde schuldinstrument, mogen niet worden gecompenseerd.

Deze berekeningstabel II wordt afzonderlijk opgesteld voor elke munt.

De volgende stappen worden onderscheiden bij de berekening van het vereiste :

- 1) De netto lange en korte posities in de betrokken munt voor elk instrument in tegenwaarde BEF worden ingedeeld in de kolommen A en B in een van de looptijdklassen die overeenstemmen met de resterende looptijd van het instrument (zonder rekening te houden met het niveau van de coupon).
- 2) Voor de indeling in de looptijdklassen van de netto lange en korte posities die voortvloeien uit de termijnverrichtingen van de handelsportefeuille in schuldinstrumenten, worden de instellingen verwezen naar punt d) van de toelichting bij tabel 41.74.

Er wordt aan herinnerd dat de opties van de handelsportefeuille moeten worden behandeld volgens de vereenvoudigde methode als bedoeld op lijn 300 van tabel 41.74.

- 3) De nettoposities in absolute waarde die zijn opgenomen in kolommen A en B, worden opgeteld in kolom C.
- 4) Kolom E stemt overeen met de vermenigvuldiging van de bedragen in kolom C met de wegingsfactoren van kolom D.
- 5) Het vereiste voor de betrokken munt stemt overeen met de som van de bedragen van kolom E (cf. lijn 50).

BEREKENINGSTABEL III

MUNT : ...

BEREKENING VAN HET ALGEMENE RISICO IN FUNCTIE VAN DE DURATION										
C O D E S	Zones	Nettoposities		Veronder- stelde renteschom- melingen	Gewogen netto- posities		Per duration- zone		Tussen de duration- zones	
		Lange	Korte		Lange	Korte	Gecompens- seerd	Niet-ge- compenseerd	Gecompens- seerd	Niet-ge- compenseerd
	A	B	C	//////////	D	E	F	G	H	I
010	I Gewijzigde duration : 0 ≤ 1,0			1,00 %					1 & 2 40 %	
020	II Gewijzigde duration : > 1,0 ≤ 3,6			0,85 %					2 & 3 40 %	
030	III Gewijzigde duration : > 3,6			0,70 %					1 & 3 150 %	
040	Totale posities	Σ Kol. B	Σ Kol. C		Wegingsfactoren		2 %	//////////	40%/150%	100 %
					GEWOGEN TOTAAL		A	//////////	B	C
050	Totaal vereiste algemeen risico (A+B+C)									<input type="text"/>

**BEREKENINGSTABEL III : voorbeeld**

MUNT : BEF

BEREKENING VAN HET ALGEMENE RISICO IN FUNCTIE VAN DE DURATION										
C O D E S	Zones	Nettoposities		Veronder- stelde renteschom- melingen	Gewogen netto- posities		Per duration- zone		Tussen de duration- zones	
		Lange	Korte		Lange	Korte	Gecompenseerd	Niet-ge- compenseerd	Gecompenseerd	Niet-ge- compenseerd
	A	B	C	//////////	D	E	F	G	H	I
010	I Gewijzigde duration : 0 ≤ 1,0	+ 500	- 1.000	1,00 %	+ 5	- 10	5	- 5	0	0
020	II Gewijzigde duration : > 1,0 ≤ 3,6	+ 600	- 700	0,85 %	+ 5,1	- 5,95	5,1	- 0,85	0,85	0
030	III Gewijzigde duration : > 3,6	+ 1.500	0	0,70 %	+ 10,5	0	0	+ 10,5	5	4,65
040	Totale posities	2.600	- 1.700		Wegingsfactoren		2 %	//////////	40%/150%	100 %
					GEWOGEN TOTAAL		0,02	//////////	7,84	4,65
050	Totaal vereiste algemeen risico (A+B+C)								12,51	

### Toelichting bij berekeningstabel III

Het algemene vereiste moet afzonderlijk worden berekend voor elke munt op basis van de methode als gedefinieerd in de artikelen 40 tot 45 van het reglement.

De volgende stappen worden onderscheiden bij de berekening van het algemene risico :

#### Lijnen 010 tot en met 030

- 1) De instellingen berekenen de gevoeligheid van de marktwaarde van elk schuldinstrument en andere soortgelijke instrumenten voor renteschommelingen op basis van hun gewijzigde duration. Bij de berekening van de gewijzigde duration hanteren de instellingen de formules van artikel 47 van het reglement.

Voor de behandeling van de posities in termijninstrumenten worden de instellingen verwezen naar punt d) van de toelichting bij tabel 41.74.

- 2) In functie van hun gewijzigde duration brengen de instellingen alle netto lange of korte posities vermenigvuldigd met hun respectieve gewijzigde duration, onder in één van de drie zones (lijnen 010 tot 030) van berekeningstabel III (kolommen B en C).
- 3) De instellingen vermenigvuldigen de netto lange of korte posities (kolommen B en C) met de veronderstelde renteschommeling van elke zone, namelijk 1 %, 0,85 % of 0,70 % (kolommen D en E).
- 4) De aldus verkregen netto gewogen lange en korte posities mogen binnen de zones worden gecompenseerd.

Voor de netto gewogen posities die in elke zone zijn gecompenseerd (kolom F) geldt een vereiste van 2 %.

- 5) De instellingen mogen de resterende netto gewogen lange en korte posities die nog niet zijn gecompenseerd, tussen de drie looptijdzones compenseren (kolom F). De instellingen compenseren prioritair de niet-gecompenseerde posities tussen de zones I en II (kolom H, lijn 010) en tussen de zones II en III (kolom H, lijn 020) en vervolgens tussen de zones I en III (kolom H, lijn 030).

Voor de gecompenseerde posities tussen de zones I en II en tussen de zones II en III geldt een vereiste van 40 %. Voor de gecompenseerde posities tussen de zones I en III geldt een vereiste van 150 %.

- 6) Voor de resterende niet-gecompenseerde posities geldt een vereiste van 100 % (kolom H).

Lijn 040, kolommen F tot I

De bedragen in de cellen A, B, C en D worden als volgt berekend :

Cell A =  $\Sigma$  van de bedragen in absolute waarde van kolom F \* 2 %

Cell B =   bedrag in absolute waarde van (kolom H, lijn 010) \* 40 %  
          + bedrag in absolute waarde van (kolom H, lijn 020) \* 40 %  
          + bedrag in absolute waarde van (kolom H, lijn 030) \* 150 %

Cell C =  $\Sigma$  van de bedragen in absolute waarde van kolom I \* 100 %

Lijn 050

$\Sigma$  van de cellen A, B, C, die overeenstemt met het vereiste met betrekking tot het algemene risico voor de handelsportefeuille in de betrokken munt.

VI. TOELICHTING BIJ TABEL 41.75 : "EIGEN-VERMOGENSVEREISTE MET BETREKKING TOT HET POSITIERISICO IN AANDELEN DAT VOORTVLOEIT UIT DE HANDELSPORTEFEUILLE"

a) Algemene instructies

1. Deze tabel moet worden opgesteld door alle kredietinstellingen waarop de bepalingen van het eigen-vermogensreglement van toepassing zijn, met uitzondering van de instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 7, en heeft betrekking op de vereisten als bedoeld in hoofdstuk VI van dat reglement.

Naast tabel 41.75 moeten de instellingen die geen interne modellen gebruiken (zie lijnen 50 en 120) en die geen gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 7, op verzoek van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen de berekeningstabel IV kunnen voorleggen waarop zij zich baseren om de posities te berekenen die nuttig zijn voor de berekening van de vereisten met betrekking tot het specifieke en het algemene risico.

2. De bestanddelen van de handelsportefeuille waarop de vereisten van tabel 41.75 van toepassing zijn, zijn de eigendomsbewijzen (aandelen) en de andere soortelijke instrumenten waarvan de marktwaarde op dezelfde wijze evolueert als de marktwaarde van een eigendomsbewijs. Hier worden onder meer bedoeld :

- de aandelen en de andere effecten die met aandelen kunnen worden gelijkgesteld, zoals op de beurs verhandelde indexen die zijn samengesteld uit eigendomsbewijzen (met uitzondering van de preferente aandelen die worden beschouwd als rentende effecten in tabel 41.74 en de rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging die worden verwerkt op de lijnen 010 tot 229 van tabel 41.73) [bestanddelen van de subposten 00/131.5, 00/131.6 (partim), 00/134.4, 00/134.52 (partim), 00/222.2 (partim)] ;
- de warrants en gedekte warrants die betrekking hebben op aandelen [inzonderheid 00/134.52 (partim)] ;
- de rentende effecten die in aandelen kunnen worden omgezet, voor zover ze niet worden behandeld als schuldinstrumenten van de handelsportefeuille in tabel 41.74 ;
- de termijnverrichtingen en de opties op de voornoemde bestanddelen [onder meer 00/323.12 (partim), 00/323.2 (partim), 00/323.3 (partim)].

3. De instellingen die geen gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 7, moeten de in voornoemd punt 2 vermelde bestanddelen die op het actief worden geboekt - alsook de verrichtingen in uitvoering die daarop betrekking hebben - niet opnemen in tabel 41.73 met betrekking tot het wederpartijrisico (buiten de rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging).

Die instellingen moeten hun nettopositie berekenen voor elk van de zelfde eigendomsbewijzen of andere soortelijke instrumenten van de handelsportefeuille als bedoeld in punt 2.

De nettopositie in een zelfde eigendomsbewijs of in andere soortelijke instrumenten van de handelsportefeuille als bedoeld in punt 2 is gelijk aan het saldo van de lange (korte) positie ten aanzien van de korte (lange) positie in dat effect. Zo houden de kredietinstellingen, bij de berekening van hun nettopositie in een eigendomsbewijs, rekening met :

- de lange en korte contantposities [00/222.2 (partim)] (1) ; de posities die voortvloeien uit verrichtingen in uitvoering in eigendomsbewijzen [00/313.12 (partim)] worden beschouwd als contantposities ;
- de lange en korte termijnposities ; de termijninstrumenten, de opties op eigendomsbewijzen, de warrants en de gedekte warrants worden behandeld als posities in het (de) onderliggende eigendomsbewijs (eigendomsbewijzen) (zie punt d hieronder).

De posities in opties worden behandeld op basis van hun delta, tenzij gebruik wordt gemaakt van de methodes als bedoeld op de lijnen 300 en 310.

De posities in indexen van eigendomsbewijzen mogen worden behandeld als posities in de eigendomsbewijzen waaruit de index is samengesteld (artikel 56).

- de lange of korte positie in effecten die in aandelen kunnen worden omgezet, die door de onderneming mag worden beschouwd als een positie in het onderliggende aandeel vermenigvuldigd met de delta van de impliciete optie.

- 
1. Met betrekking tot effecten van de handelsportefeuille waarop een retrocessieovereenkomst betrekking heeft of die worden geleend, gaan de instellingen er, bij de berekening van de vereisten bedoeld in de tabellen 41.74 en 41.75, steeds van uit dat die effecten deel uitmaken van hun handelsportefeuille. Wat de ontlening van eigendomsbewijzen of de omgekeerde retrocessieovereenkomst op die eigendomsbewijzen betreft, die worden gebruikt in het kader van de handelsportefeuille (die verrichtingen moeten beantwoorden aan de voorwaarden van artikel 4), houden de instellingen rekening met die effecten bij de berekening van hun nettoposities in de tabellen 41.74 en 41.75 (de omgekeerde retrocessieovereenkomst of de opgenomen effectenlening wordt opgesplitst in een lange contantpositie en een korte termijnpositie die de verplichting vertegenwoordigt om de effecten terug te geven op de vervaldatum van de omgekeerde retrocessieovereenkomst of de opgenomen effectenlening).

De aldus verkregen posities mogen worden verrekend met tegengestelde posities in dezelfde onderliggende effecten of afgeleide instrumenten. Niettemin moeten het algemene vereiste en het specifieke vereiste worden berekend voor 10 % van de posities die worden gecompenseerd met posities die voortvloeien uit de conversie van converteerbare effecten.

- de positie die voortvloeit uit een vaste overname en een waarborg van goede afloop in het kader van een uitgifte van eigendomsbewijzen [00/382.1 (partim)]. De positie mag pas worden opgenomen vanaf de vijfde werkdag voor "werkdag 0" op de wijze als voorgeschreven in de artikelen 62 en 63.
- 4. De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 7, houden geen rekening met de bepalingen van tabel 41.75. Zij nemen de bestanddelen van de handelsportefeuille als bedoeld in het voornoemde punt 2 op bij de risico's op de lijnen 010 tot 229 van tabel 41.73, wat het aan die bestanddelen verbonden kredietrisico betreft.
- 5. De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10, houden geen rekening met de bepalingen over de lijnen 120, 299 en 310.

Zij berekenen een nettopositie afzonderlijk voor elk financieel instrument, als bedoeld in het voornoemde punt 2, met betrekking tot een zelfde eigendomsbewijs van de handelsportefeuille (geen compensatie tussen tegengestelde posities in verschillende financiële instrumenten met betrekking tot dezelfde eigendomsbewijzen). Zij bepalen de vereisten met betrekking tot het specifieke risico (lijn 040) en het algemene risico (lijn 110) afzonderlijk voor elk van die nettoposities. Bovendien

- verwerken zij de opties op eigendomsbewijzen aan de hand van de bepalingen over lijn 300 van tabel 41.75 ;
  - zetten zij hun converteerbare effecten niet om in aandelen voor de berekening van de vereisten (de converteerbare effecten worden dus opgenomen in tabel 41.74) ;
  - mogen zij de indexen van eigendomsbewijzen niet opsplitsen in posities in de eigendomsbewijzen waaruit de indexen zijn samengesteld. Bijgevolg worden de indexen behandeld als individuele posities.
6. Om als zelfde eigendomsbewijzen te worden beschouwd, moeten de emittent van de effecten en de emissie identiek zijn.
  7. Bij de berekening van het specifieke en het algemene vereiste moeten de posities tegen marktwaarde worden gewaardeerd. De posities in valuta worden omgerekend in BEF op basis van de contantwisselkoers (gemiddelde koers van de aankoop- en verkoopkoers op de contantmarkt op rapporteringsdatum).



b) Toelichting bij de kolommen :

Kolom 10 : Bedrag

Op de lijnen 010 tot 040 worden de sommen opgenomen van de nettoposities in absolute waarde in elk van de zelfde eigendomsbewijzen van de handelsportefeuille als bedoeld in artikel 3, 1° (zie toelichting bij die lijnen hieronder).

Op lijn 110 wordt de som opgenomen van de totale nettoposities per markt in absolute waarde wanneer het eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het specifieke en het algemene risico wordt berekend volgens de in hoofdstuk VI bedoelde methode.

Op lijn 120 wordt het resultaat opgenomen van de berekening, aan de hand van een intern model, van het waarschijnlijke verlies dat is verbonden aan de posities van de handelsportefeuille in eigendomsbewijzen.

Kolom 20 : Wegingsfactor

Hier worden de wegingsfactoren opgenomen die van toepassing zijn op de brutoposities in eigendomsbewijzen bij de berekening van het vereiste met betrekking tot het specifieke risico (lijnen 010 tot 040) en op de totale nettoposities bij de berekening van het vereiste met betrekking tot het algemene risico (lijn 110), alsook de multiplicator die moet worden toegepast op het resultaat van de berekening, aan de hand van een intern model, van het waarschijnlijke verlies dat is verbonden aan de posities van de handelsportefeuille in eigendomsbewijzen.

Kolom 29 : Eigen-vermogensvereiste

Voor de lijnen 010 tot 040 en de lijnen 110 en 120 gaat het om het resultaat van de vermenigvuldiging van kolom 10 met de factoren van kolom 20.

Voor de andere lijnen (50, 210, 220, 300, 310) wordt het resultaat opgenomen van de door de kredietinstelling uitgevoerde berekening van de vereisten.

c) Toelichting bij de lijnen :

Lijnen 010 tot 110 : specifiek en algemeen risico

- Bij de berekening van het vereiste met betrekking tot het specifieke risico moeten de instellingen hun nettopositie berekenen voor elk identiek bestanddeel van de handelsportefeuille in eigendomsbewijzen.

De som van de nettoposities in absolute waarde (ongeacht of ze lang of kort zijn) wordt de brutopositie genoemd op de lijnen 010 tot 040. Die brutopositie wordt, bij de berekening van het vereiste als bedoeld in artikel 59 van het reglement (specifiek risico), berekend voor elk van de volgende categorieën van instrumenten van de handelsportefeuille :

- . ruim gediversifieerde, op de beurs verhandelde en door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen gespecificeerde indexen ;
- . andere, op de beurs verhandelde indexen ;
- . gediversifieerde portefeuille van eigendomsbewijzen en beursindexen ;
- . andere eigendomsbewijzen.

- Bij de berekening van het vereiste met betrekking tot het algemene risico volgens de methode als bedoeld in artikel 60 (gestandaardiseerde berekeningsmethode) moeten de instellingen hun totale nettopositie berekenen voor elke markt. De totale nettopositie per markt is gelijk aan het saldo van de netto lange (korte) posities ten aanzien van de netto korte (lange) posities voor alle eigendomsbewijzen die worden verhandeld op de betrokken markt.

Wanneer een zelfde eigendomsbewijs wordt verhandeld op twee verschillende markten, mogen de instellingen ervan uitgaan dat het hier gaat om één enkele positie die wordt verhandeld op de belangrijkste markt van de emittent (voor de berekening van de vereisten met betrekking tot het specifieke en het algemene risico). Wanneer evenwel statistisch blijkt dat het prijsverschil van een zelfde aandeel dat op twee markten is genoteerd, meer dan 2 % bedraagt, moeten de posities op de twee betrokken markten afzonderlijk worden behandeld. Wanneer die posities in verschillende valuta's zijn uitgedrukt, worden zij omgezet in de valuta van de belangrijkste markt van de emittent op basis van de contantwisselkoers.

Voor de vaststelling van de totale bruto- en nettoposities per markt in eigendomsbewijzen die respectievelijk dienen voor de berekening van het vereiste met betrekking tot het specifieke en het algemene risico, mogen de instellingen gebruik maken van berekeningstabel IV. De resultaten die voortvloeien uit die tabel, moeten worden opgenomen in tabel 41.75 op de lijnen 010 tot 040 en 110, kolom 010.

- De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10 berekenen een nettopositie voor elk financieel instrument van de handelsportefeuille afzonderlijk (zie punt 5 van de algemene instructies van tabel 41.75). De som in absolute waarde van die nettoposities in tegenwaarde BEF is hun brutopositie (voor het specifieke en het algemene risico).

### Lijnen 010 tot 050 : specifiek risico

De instellingen mogen hun eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het specifiek risico in eigendomsbewijzen berekenen, hetzij volgens de methode als gedefinieerd in artikel 59 van het reglement (of eventueel in artikel 11), hetzij aan de hand van hun eigen "intern model" (zie commentaar bij het reglement). De Commissie voor het Bank- en Financieuzen kan er niettemin mee instemmen dat beide methodes worden gecombineerd. In dat geval moet tabel 41.75 dienovereenkomstig worden ingevuld.

1. Voor de instellingen die gebruik maken van de methode gedefinieerd in artikel 59, worden de brutoposities opgenomen op de lijnen 010 tot 040 in functie van de instrumentencategorie.
2. De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10 passen de methode toe beschreven in artikel 11 van het reglement. Ze nemen hun brutopositie (als gedefinieerd in het derde streepje van de toelichting bij de voornoemde lijnen 010 tot 110) op op lijn 040 (en passen bijgevolg een weging van 4 % toe op de gehele brutopositie).
3. Op lijn 050 worden de instellingen bedoeld die beschikken over een door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen goedgekeurd intern model op grond waarvan, aan de hand van de gegevens over de marktvariabelen en de posities van de instelling, de maximale verliezen met betrekking tot de posities in aandelen van de handelsportefeuille kunnen worden geschat. Indien, aan de hand van het model, een onderscheid kan worden gemaakt tussen het verlies ingevolge het specifieke risico en het verlies ingevolge het algemene risico, wordt het verlies ingevolge het specifieke risico opgenomen op lijn 050.

### Lijn 099

Op lijnen 010 tot 040 en, voor de instellingen die beschikken over een intern model aan de hand waarvan het specifieke risico kan worden geïsoleerd, het maximum van het bedrag op lijn 050 en 50 % van het vereiste met betrekking tot het specifieke risico van de posities die worden verwerkt aan de hand van het interne model, dat wordt berekend volgens de gestandaardiseerde methode als bedoeld op de lijnen 010 tot 040.

### Lijnen 110 tot 120 : algemeen risico

De instellingen mogen hun eigen-vermogensvereiste met betrekking tot het algemene risico berekenen hetzij volgens de methode als gedefinieerd in hoofdstuk VI van het reglement (bij de berekening van de posities maken die kredietinstellingen gebruik van berekeningstabel IV), hetzij volgens hun eigen "intern model".

De Commissie voor het Bank- en Financieuzen kan er niettemin mee instemmen dat beide methodes worden gecombineerd. In dat geval moet tabel 41.75 dienovereenkomstig worden ingevuld.

- De instellingen die het algemene risico berekenen volgens de methode als gedefinieerd in hoofdstuk VI van het besluit, nemen

op lijn 110 de som in absolute waarde op van de totale nettoposities per markt (cf. berekeningstabel IV). Die som wordt vermenigvuldigd met 8 % om het vereiste in kolom 29 te verkrijgen.

- De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10 nemen hun brutopositie (als gedefinieerd in het derde streepje van de toelichting bij de voornoemde lijnen 010 tot 110) op op lijn 110, kolom 10.
- Op lijn 120 worden die instellingen bedoeld die beschikken over een door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen goedgekeurd intern model op grond waarvan, aan de hand van de gegevens over de marktvariabelen en de posities van de instelling, de eventuele maximale verliezen met betrekking tot de portefeuille met een zekere statistische waarschijnlijkheidsgraad kunnen worden geschat.

Die instellingen vermelden op lijn 120 het bedrag van het met behulp van hun model geschatte maximale verlies op rapporteringsdatum (2). Dit bedrag wordt vermenigvuldigd met de multiplicator die individueel zal worden vastgesteld door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen voor elke kredietinstelling die wordt vermeld in kolom 20, voor de berekening van het vereiste in kolom 29.

Die instellingen dienen de berekeningen als bedoeld op lijn 299 niet te maken (indien hun intern model rekening houdt met de opties en de gamma- en vega vereisten die daarmee verband houden).

#### Lijn 199

E lijnen 110 tot 120

#### Lijn 299 : gamma- en vega vereisten

De instellingen die, voor de berekening van hun nettoposities, hun opties op eigendomsbewijzen opnemen in functie van de delta (zie punt d) hieronder), moeten de eigen-vermogensvereisten berekenen die verband houden met de gamma en de vega van de opties die zij in het kader van hun handelsportefeuille hebben gekocht of geschreven (cf. artikel 31, vijfde lid).

Het gamma- en het vega vereiste wordt berekend conform de instructies in de toelichting bij het reglement (cf. pagina's 22 en 23 van de toelichting).

Op lijn 299 wordt het totale gamma- en vega vereiste vermeld met betrekking tot de opties op de eigendomsbewijzen van de handelsportefeuille.

- 
2. Indien, aan de hand van het model, een onderscheid kan worden gemaakt tussen het verlies ingevolge het specifieke risico en het verlies ingevolge het algemene risico, wordt het verlies ingevolge het algemene risico vermeld op lijn 120, terwijl het verlies ingevolge het specifieke risico wordt vermeld op lijn 050.

### Lijnen 300 en 310 : Alternatieve verwerkingen voor de opties

De instellingen die hun posities in opties op eigendomsbewijzen niet op basis van de delta opnemen bij de berekening van de nettoposities in eigendomsbewijzen, passen een van de twee volgende methodes toe om de aan hun opties verbonden vereisten te berekenen.

#### Vereenvoudigde methode

De vereenvoudigde methode voor de verwerking van de opties is de methode die wordt bedoeld in artikel 31, zesde lid van het reglement.

Het gebruik van de vereenvoudigde methode moet vooraf worden goedgekeurd door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen (3) die, bij het nemen van haar beslissing, met name rekening zal houden met het volume van de verhandelde opties. Wanneer een instelling die methode mag toepassen, sluit zij de opties op eigendomsbewijzen volledig uit van de nettoposities die worden gebruikt voor de berekening van de eigen-vermogensvereisten met betrekking tot het specifieke en het algemene risico. De instelling dient evenmin de berekeningen als bedoeld op lijn 299 te maken.

De instelling past de methode als bedoeld in artikel 31, zesde lid afzonderlijk toe op elk van haar opties op eigendomsbewijzen of indexen van de handelsportefeuille en vermeldt de som van de vereisten die afzonderlijk werden berekend per optie, op lijn 300.

#### "Scenario-analyse"methode

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 79 van het reglement, mogen de instellingen hun eigen-vermogensvereisten met betrekking tot het algemene risico ook berekenen op basis van een analyse per scenario voor de optieportefeuilles op eigendomsbewijzen en de dekkingsposities die daarop betrekking hebben. In dit geval houden zij geen rekening met de betrokken opties en de dekkingsposities die daarop betrekking hebben, om de posities te bepalen als bedoeld in de berekeningen van de vereisten op lijn 110 van tabel 41.75. De instelling die deze methode gebruikt, moet de berekeningen als bedoeld op lijn 299 niet maken.

Het gebruik van deze methode moet worden goedgekeurd door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen.

De instelling die deze methode gebruikt, berekent het eigen-vermogensvereiste overeenkomstig de methode als bedoeld in artikel 79 en vermeldt het vereiste op lijn 310.

- 
3. De methode moet verplicht worden toegepast door de instellingen die gebruik maken van mogelijkheid voorzien in artikel 10.

Het gebruik van deze methode doet geen afbreuk aan de verplichting om rekening te houden met de opties, op basis van hun delta, voor de posities die worden gebruikt voor de berekening van het vereiste met betrekking tot het specifieke risico (zie lijnen 010 tot 040).

d) Behandeling van termijnverrichtingen

De instellingen moeten, bij de bepaling van hun nettoposities in eigendomsbewijzen, rekening houden met de posities die voortvloeien uit de termijnverrichtingen die zij in het kader van de handelsportefeuille hebben uitgevoerd en ingevolge dewelke zij zijn blootgesteld aan een marktrisico dat vergelijkbaar is met een marktrisico op eigendomsbewijzen.

De termijnverrichtingen op eigendomsbewijzen worden als volgt behandeld :

Aankoop-/verkoopcontracten op termijn en financiële contracten op termijn (futures) op eigendomsbewijzen en beursindexen worden behandeld als een combinatie van een opgenomen (verstreckte) lening die vervalt op de vervaldatum van het contract en een lange (korte) positie in de onderliggende effecten. De posities worden opgenomen tegen de contantmarktwaaarde van de onderliggende effecten.

De te betalen bedragen (opgenomen lening) of de te ontvangen bedragen (verstreckte lening) in het kader van die verrichtingen moeten in aanmerking worden genomen bij de berekening van het algemene risico in tabel 41.74.

Opties op eigendomsbewijzen en indexen worden, voor gekochte calls en verkochte puts, behandeld alsof het lange posities betreft in het onderliggende instrument van de optie (korte posities voor verkochte calls en gekochte puts), vermenigvuldigd met de delta.

Wanneer de instelling de opties niet omzet in de onderliggende instrumenten aan de hand van de delta, zijn de betrokken opties onderworpen aan de bepalingen van de lijnen 300 en 310 [cf. punt c) hierboven].

Warrants en gedekte warrants worden op dezelfde manier behandeld als opties.

Contracten waarbij een eigendomsbewijs of een index (of hun rendement) wordt geruild tegen een ander effect of een rentevoet worden uitgesplitst in lange en korte posities in de onderliggende instrumenten. Zo wordt, wanneer het contract bestaat uit de ruil van het rendement van een (te betalen) aandeel tegen een (te ontvangen) rentevoet (debt/equity swap), het deel dat betrekking heeft op de rentevoet beschouwd als een lange positie in het schuldinstrument voor de berekeningen als bedoeld in tabel 41.74, terwijl het gedeelte dat betrekking heeft op het aandeel wordt beschouwd als een korte positie in het aandeel voor de berekeningen als bedoeld in tabel 41.75.

Voor de overige termijnverrichtingen die zijn opgenomen in de handelsportefeuille, raadpleegt de instelling de Commissie voor het Bank- en Financieuzen.

e) Tabel 41.75 op geconsolideerde basis

Elke instelling die is onderworpen aan een geconsolideerd toezicht op de naleving van de eigen-vermogensvereisten, vult een tabel 41.75 op geconsolideerde basis als volgt in :

1. Lijnen 10 tot 40

De instelling vermeldt in kolom 10 de som zonder compensatie (in absolute waarde) van de nettoposities in eigendomsbewijzen - per effectencategorie : ruim gediversifieerde indexen, andere beursindexen, gediversifieerde portefeuille, overige - van elk van de ondernemingen die in de consolidatie zijn opgenomen. Zij vermenigvuldigt die posities met de wegingsfactoren (kolom 20) om het vereiste met betrekking tot het specifieke risico te verkrijgen (kolom 29).

Lijnen 110, 299, 300 en 310

De instelling maakt de som van de op die lijnen bedoelde vereisten die afzonderlijk werden berekend voor alle in de consolidatie opgenomen ondernemingen, rekening houdend met hun handelsportefeuille in eigendomsbewijzen.

Lijnen 50 en 120

Voor zover de instelling beschikt over een door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen goedgekeurd intern model, op grond waarvan de eventuele maximale verliezen met betrekking tot de posities van de handelsportefeuille in schuldinstrumenten, op geconsolideerde basis kunnen worden geschat met een zekere statistische waarschijnlijkheidsgraad, neemt zij het bedrag van de betrokken geschatte verliezen op op lijn 120 en eventueel op lijn 50. Indien het model niet wordt gebruikt op geconsolideerde basis, telt de instelling de voornoemde waarschijnlijke verliezen op die afzonderlijk werden berekend aan de hand van het model op basis van de eigen posities van elke geconsolideerde onderneming.

Het vereiste (kolom 29) is gelijk aan het bedrag van kolom 10 vermenigvuldigd met de multiplicator die door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen zal worden vastgesteld voor elke individuele kredietinstelling.

2. In afwijking van wat voorafgaat in het punt 1 met betrekking tot de lijnen 10 tot 40, 110, 299, 300 en 310 en onder voorbehoud van de voorafgaande goedkeuring door de Commissie voor het Bank- en Financiewezen, mogen de posities van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen worden gecompenseerd indien is voldaan aan de voorwaarden van artikel 86, § 2 van het reglement. In voorkomend geval, houden de instellingen daarmee rekening wanneer zij tabel 41.75 op geconsolideerde basis invullen en moeten zij de berekeningstabellen IV op geconsolideerde basis kunnen voorleggen op verzoek van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen (voor de instellingen die geen intern model gebruiken).





## Toelichting bij berekeningstabel IV

Met behulp van berekeningstabel IV kunnen de brutopositities worden berekend op grond waarvan het specifieke vereiste kan worden bepaald (lijnen 010 tot 040 van tabel 41.75) alsook de nettopositities op grond waarvan het algemene vereiste kan worden bepaald (lijn 110 van tabel 41.75) volgens de in hoofdstuk VI bedoelde methode.

De netto- en brutopositities moeten worden berekend voor alle markten waarop de instelling bedrijvig is. Bijgevolg moet berekeningstabel IV afzonderlijk worden toegepast op elke markt.

Bij de berekening van de netto- en brutopositities per markt worden volgende stappen onderscheiden :

1. De instellingen nemen, voor elk eigendomsbewijs op een markt (1), de korte en lange contantpositities (kolommen A en B), de termijnpositities (kolommen C en D) en de positities in opties (kolommen E en F) in aanmerking om de nettopositie (kolommen G en H) te bepalen in het effect, die ofwel kort (-), ofwel lang (+) is.
2. De positities in eigendomsbewijzen worden onderverdeeld in vier categorieën waarop, met toepassing van artikel 59 van het reglement, een verschillende specifieke weging voor het risico wordt toegepast :
  - ruim gediversifieerde, op de beurs verhandelde en door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen gespecificeerde indexen ;
  - andere op de beurs verhandelde indexen ;
  - de eigendomsbewijzen die deel uitmaken van een gediversifieerde handelsportefeuille (artikel 59, § 2) ;
  - de andere eigendomsbewijzen.
3. Om de nettopositities voor elk eigendomsbewijs te bepalen, mogen de instellingen, overeenkomstig artikel 57 van het reglement, de termijncontracten op indexen uitsplitsen in positities in de eigendomsbewijzen waaruit zij zijn samengesteld.

Dit levert voor elk eigendomsbewijs of elke index die ongesplitst blijft, een nettopositie op die ofwel kort (-), ofwel lang (+) is (kolommen I en J).

- 
1. Voor elk financieel instrument van de portefeuille voor de instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10 (cf. punt 5 van de algemene instructies van tabel 41.75).

De uitsplitsing van de indexen is niet verplicht (2) ; indien zij echter worden uitgesplitst, moet dit voortdurend gebeuren.

4. Per instrumentencategorie (zie punt 2 hierboven) maken de instellingen de som van de nettoposities in absolute waarde van elk eigendomsbewijs of elke index van de betrokken categorie. Die som stemt overeen met de brutopositie per instrumentencategorie voor de betrokken markt. Die brutoposities worden gebruikt bij de berekening van het specifieke vereiste en worden opgenomen op de lijnen 010 tot 040 (3) van kolom 010 van tabel 41.75 in functie van de instrumentencategorie.
5. De instellingen maken, voor alle eigendomsbewijzen, de algebraïsche som van de korte nettoposities en de lange nettoposities (som van de posities in de kolommen I en J). Het saldo van beide sommen vormt hun totale nettopositie voor de betrokken markt (kolom J, laatste lijn) (4).

Die totale nettopositie vormt de basis voor de berekening van het algemene vereiste volgens de in hoofdstuk VI bedoelde methode (lijn 110, kolom 010 van tabel 41.75).

- 
2. De uitsplitsing is verboden voor de instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10.
  3. Op lijn 040 voor de instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10.
  4. De instellingen die gebruik maken van de mogelijkheid voorzien in artikel 10, maken de som in absolute waarde van de in de kolommen I en J opgenomen posities.

**VII. TOELICHTING BIJ TABEL 41.76 "EIGEN-VERMOGENSVEREISTE INGEVOLGE HET WISSELKOERSRISICO"**

**a) Algemene instructies**

1. Deze tabel moet worden opgesteld door alle kredietinstellingen waarop de eigen-vermogensreglementering van toepassing is en heeft betrekking op de vereisten als bedoeld in hoofdstuk VIII van dat reglement.

Diezelfde instellingen moeten eveneens, op verzoek van de Commissie voor het Bank- en Financieezen, de berekeningstabel V kunnen voorleggen.

2. In beginsel gebruiken de instellingen ofwel de gestandaardiseerde berekeningsmethode als bedoeld in de artikelen 66 tot 74 van het reglement, ofwel de methode van de interne modellen als bedoeld in artikel 75, voor alle risicocategorieën die aan bod komen in tabel 41.76 (wisselkoersrisico op de posities in valuta's, in goud en in andere edele metalen).

De Commissie voor het Bank- en Financieezen kan evenwel toestaan dat beide methodes worden gecombineerd voor de verschillende risicocategorieën, zelfs binnen een zelfde risicocategorie. In voorkomend geval wordt tabel 41.76 dienovereenkomstig ingevuld.

3. Goud en edele metalen die fysiek worden gehouden, worden in aanmerking genomen in de vereisten als bedoeld in tabel 41.76 en niet in tabel 41.73.

**b) Toelichting bij de lijnen**

**Lijnen 10, 20, 100 en 200**

De instellingen die de in de artikelen 66 tot 74 bedoelde methode gebruiken, vermelden in kolom 10 op de lijnen 10, 20, 100 en 200 de nettoposities zoals die blijken uit berekeningstabel V, namelijk :

- op lijn 10 : het bedrag op lijn 400, kolom 99 van berekeningstabel V ;
- op lijn 20 : het bedrag op lijn 395, kolom 90 van berekeningstabel V ;
- op lijn 100 : het bedrag op lijn 402, kolom 82 van berekeningstabel V ;
- op lijn 200 : het bedrag op lijn 599, kolom 82 van berekeningstabel V.

Bij de berekening van het eigen-vermogensvereiste vermenigvuldigen zij de bedragen van kolom 10 met de respectieve wegingsfactoren van kolom 20 en vermelden zij het resultaat in kolom 30.

### Lijnen 30, 110 en 210

Instellingen die hun posities uit opties op valuta's, goud en andere edele metalen op basis van de delta (= delta equivalent) opnemen, om de betrokken nettoposities in kolom 70 van de berekeningstabel V te bepalen, zijn onderworpen aan een vereiste ter dekking van de gamma- en vegarisico's (1).

Het gamma- en het vegavereiste wordt berekend aan de hand van de methode als bedoeld in de toelichting bij het eigen-vermogensreglement (cf. pagina's 30 en 31 van die toelichting).

Op de lijnen 30, 110 en 210 wordt de som opgenomen van de gamma- en de vegavereisten, respectievelijk voor de opties op valuta's, op goud en op edele metalen.

### Lijnen 40 en 41, 120 en 121, 220 en 221

De instellingen die hun posities uit opties op valuta's, goud en andere edele metalen niet opnemen op basis van de delta, berekenen het vereiste met betrekking tot de risico's verbonden aan de posities die voortvloeien uit die opties met behulp van één van de volgende twee methodes :

#### 1. Vereenvoudigde methode

Het gebruik van de vereenvoudigde methode dient vooraf te worden toegestaan door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen die, bij het nemen van haar beslissing, met name rekening zal houden met het volume van de verhandelde verrichtingen. Wanneer een instelling deze methode gebruikt, sluit zij de opties op valuta's, goud en andere edele metalen volledig uit uit de nettoposities die worden gebruikt voor de berekening van de eigen-vermogensvereisten als bedoeld op de lijnen 10, 20, 100 en 200 (2) (cf. kolom 50 van berekeningstabel V). De instelling maakt dan evenmin de berekeningen als bedoeld op de lijnen 30, 110 en 220. Het vereiste, overeenkomstig de vereenvoudigde methode, wordt afzonderlijk berekend voor elke optie aan de hand van de methode als bedoeld in artikel 72 van het reglement.

- 
1. Het gamma- en het vegarisico van de opties op valuta's van de handelsportefeuille worden berekend in tabel 41.76 en niet in tabel 41.74.
  2. Wanneer zij deze methode toepast op de opties op valuta's van de handelsportefeuille, houdt zij geen rekening met deze opties in de posities en voor de vereisten als bedoeld in tabel 41.74.

## 2. "Scenario-analyse methode"

Na voorafgaand toestemming te hebben ontvangen van de Commissie voor het Bank- en Financieewezen, mogen de instellingen hun eigen-vermogensvereisten met betrekking tot de opties op valuta's (3), goud en andere edele metalen en de dekkingsposities die daarop betrekking hebben, ook berekenen op basis van een analyse per scenario. In dit geval worden de betrokken opties en de dekkingsposities die daarop betrekking hebben, afgetrokken in de berekeningstabel V (cf. kolom 50 van berekeningstabel V).

De "scenario-methode" is de methode die wordt bedoeld in artikel 79 van het reglement. De instellingen vermelden de volgens deze methode berekende vereisten op de lijnen 41, 121 en 221 overeenkomstig het type van onderliggend instrument.

De instellingen die deze methode gebruiken, moeten de berekeningen als bedoeld op de lijnen 30, 110 en 210 niet maken.

### Lijnen 50, 130 en 230

De instellingen die, na instemming van de Commissie voor het Bank- en Financieewezen, een intern model gebruiken als bedoeld in artikel 75 van het reglement, vermelden in kolom 10, op de lijnen 50, 130 en 230, het resultaat van de berekening, door het model, van het waarschijnlijke verlies, geschat met een zekere graad van statistische waarschijnlijkheid, dat voortvloeit uit posities in valuta's, in goud of in andere edele metalen.

In kolom 30 wordt het eigen-vermogensvereiste opgenomen dat gelijk is aan de vermenigvuldiging van het bedrag van kolom 10 met een multiplicator die door de Commissie voor het Bank- en Financieewezen per individuele instelling werd opgelegd (kolom 20). Ongeacht het resultaat van die berekening, moet het op lijn 50, kolom 30 opgenomen bedrag ten minste 2 % vertegenwoordigen van de netto open positie die overeenstemt met het hoogste bedrag van, enerzijds, de som van de hausseposities en, anderzijds, de som van de baisseposities van de posities in kolom 82 van de berekeningstabel V (en afgezien van de posities in BEF en LUF).

De multiplicatoren die door de Commissie voor het Bank- en Financieewezen worden opgelegd per individuele instelling, moeten worden opgenomen op de lijnen 50, 130 en 230 van kolom 20.

De instellingen die een intern model gebruiken, dienen de berekeningen als bedoeld op de lijnen 30, 110 en 210 niet te maken (indien hun model de opties en de daarmee verbonden gamma- en vegarisico's opneemt).

- 
3. Wanneer de instelling deze methode toepast op de opties op valuta's van de handelsportefeuille, houdt zij geen rekening met deze opties en de dekkingsposities, in de posities als bedoeld op de lijnen 100 en 110 van tabel 41.74. Zij maakt evenmin de berekeningen van de vereisten als bedoeld op de lijnen 299, 300 en 310 van tabel 41.74 voor de betrokken opties.

Lijn 99

£ lijnen 10 tot 50.

Lijn 199

£ lijnen 100 tot 130.

Lijn 299

£ lijnen 200 tot 230.

c) Tabel 41.76 op geconsolideerde basis

Elke instelling die is onderworpen aan een geconsolideerd toezicht op de naleving van de eigen-vermogensvereisten, vult een tabel 41.76 als volgt in op geconsolideerde basis :

1. Lijnen 10 tot 20, 100 en 200

Voor elk van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen, worden de nettoposities in valuta's, goud en edele metalen als respectievelijk gedefinieerd op (lijn 395, kolom 90 en lijn 398, kolom 99), (lijn 401, kolom 82), (lijn 599, kolom 82) van berekeningstabel V, afzonderlijk berekend.

De instelling maakt de som, zonder compensatie, van de voornoemde posities en vermeldt het resultaat van die optelling, afhankelijk van het geval, op de lijnen 10, 20, 100 en 200 van kolom 10. Het bedrag in kolom 10 wordt verminderd met een bedrag dat overeenstemt met 2 % van het geconsolideerde eigen vermogen (indien het resultaat van die aftrekking gelijk is aan nul of negatief is, wordt een bedrag gelijk aan nul vermeldt op lijn 10). Het geconsolideerde eigen vermogen is gelijk aan de som van de bedragen op (lijn 60, kolom 30), (lijn 50, kolom 50), (lijn 51, kolom 50) van tabel 41.78.

Lijnen 30, 40 en 41, 110, 120 en 121, 210, 220 en 221

De instelling maakt de som van de op die lijnen bedoelde vereisten die afzonderlijk werden berekend voor alle in de consolidatie opgenomen ondernemingen.

Lijnen 50, 130 en 230

Voor zover de instelling een door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen goedgekeurd intern model gebruikt, op grond waarvan de eventuele maximale verliezen met betrekking tot de posities als bedoeld in tabel 41.76 op geconsolideerde basis kunnen worden geschat met een zekere statistische waarschijnlijkheidsgraad, neemt zij het bedrag van de betrokken geschatte verliezen op in kolom 10.

Het vereiste (kolom 30) is gelijk aan het bedrag van kolom 10 vermenigvuldigd met de multiplicator die door de Commissie voor het Bank- en Financieezeden zal worden vastgesteld voor elke kredietinstelling. Indien het model niet op geconsolideerde basis functioneert, maakt de instelling de som van de eventuele verliezen die werden berekend op basis van de posities die eigen zijn aan elke onderneming die in de consolidatie is opgenomen.

2. In afwijking van het voornoemde punt 1 en onder voorbehoud van goedkeuring door de Commissie voor het Bank- en Financieezeden, mogen de posities van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen worden gecompenseerd (cf. artikel 86, § 2 van het reglement). De instelling berekent dan de posities, op de wijze als bepaald in berekeningstabel V, voor de groep in haar geheel. De vereisten als bedoeld op de lijnen 30, 40, 41, 110, 120, 121, 210, 220 en 221 worden globaal berekend voor alle opties van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen. In voorkomend geval, houden de instellingen daarmee rekening om tabel 41.76 op geconsolideerde basis in te vullen en moeten zij berekeningstabel V op geconsolideerde basis kunnen voorleggen op verzoek van de Commissie voor het Bank- en Financieezeden (voor de instellingen die geen intern model gebruiken).



Berekeningstabel V : berekening van het wisselkoersrisico

CODE	Valuta's/goud/ andere edele metalen	Netto- positie van tabel 20.40, kolom 49	Andere ver- werkingen van de posities in opties	Structurele positie	Netto- positie na uitsluiting van de structurele positie	Nettopositie na uitsluiting van de struc- turele positie en na opsplij- ting van de samen- gestelde valuta's	Wissel- koers tegen- waarde BEF	Nettoposi- tie van kolom 80 in tegen- waarde BEF	Elkaar compen- serende netto- posities tussen nauw gecorrleerde muntparen	Reste- rende netto positie
	//// //// //// ////	ISO-Code								
	02	49	50	60	70	80	81	82	90	99
<b>1. POSITIES IN VALUTA'S</b>										
<b>a. Samen- gestelde valuta's</b>										
101	////	....								
102	////	....								
103	////	....								
<b>b. Enkelvoudige valuta's</b>										
121	////	BEF					1			
122	////	LUF					1			
123	////	....								
124	////	....								
125	////	....								
126	////	....								
127	////	....								
.	////	....								
.	////	....								
.	////	....								
395							Totaal van de elkaar compenserende nettoposities tussen nauw gecorre- leerde muntparen			//// //// ////
396							Totaal van de resterende netto hausseposities (absoluut bedrag) (zonder BEF en LUF)			
397							Totaal van de resterende netto baisseposities (absoluut bedrag) (zonder BEF en LUF)			
398							Hoogste bedrag van de lijnen 396 en 397			
399							Deel dat is vrijgesteld van het eigen-vermogens- vereiste = minimum van 2 % van het eigen vermogen of van lijn 398			
400							resterende nettopositie na aftrek van het vrij- gestelde deel			

Berekeningstabel V : berekening van het wisselkoersrisico (vervolg)										
CODE	////////	02	49	50	60	70	80	81	82	
<b>2. POSITIES IN GOUD</b>										
401	Goud <sup>1</sup>	XAU			////////		////////			
402								Totaal van de netto-positie (absoluut bedrag van lijn 401)		
<b>3. POSITIES IN ANDERE EDELE METALEN</b>										
501	Zilver	XAG			////////		////////			
502	Platina	XPT			////////		////////			
503	Palladium	XPB			////////		////////			
597								Totaal van de netto hausseposities in andere edele metalen (absoluut bedrag)		
598								Totaal van de netto baisseposities in andere edele metalen (absoluut bedrag)		
599								Totaal van de netto hausse- en baisseposities		

## Toelichting bij berekeningstabel V

### BEREKENING VAN HET WISSELKOERSRISICO

1. In de kolom 49 van de tabel moeten de elementen worden opgenomen die overeenstemmen met de kolom 49 van tabel 20.40 (op basis van de ISO-code te vermelden in kolom 02 van de tabel V).
2. De kolommen 49 tot 80 zijn uitgedrukt in duizenden eenheden van de betrokken munt (tabelgedeelte 1) of in kilogram goud of in kilogram van een ander edel metaal (tabelgedeelten 2 en 3).

In kolom 81 moeten respectievelijk worden vermeld :

- de koers in BEF van 1 eenheid vreemde munt (tabelgedeelte 1) ;
- de koers in BEF van 1 gram goud (tabelgedeelte 2) ;
- de koers in BEF van 1 gram van een ander edel metaal (tabelgedeelte 3).

Onder "koers" moet de middenkoers worden verstaan tussen de aankoop- en de verkoopkoers op de contantmarkt op rapporteringsdatum.

- 3.1. De instellingen die rekening houden met de opties op basis van hun delta voor de posities waarop de eigen-vermogensvereisten slaan die betrekking hebben op het wisselkoersrisico, dienen het delta equivalent van de betrokken opties op te nemen in kolom 40 van tabel 20.40 en niets in kolom 50 van berekeningstabel V.
- 3.2. De instellingen die hun aan de opties verbonden eigen-vermogensvereiste berekenen aan de hand van de vereenvoudigde methode (cf. artikel 72 van het reglement) als bedoeld op de lijnen 40, 120 en 220 van tabel 41.76, dienen de betrokken opties op te nemen op basis van hun onderliggende bedrag in kolom 40 van tabel 20.40 en nemen de bedragen van kolom 40 van tabel 20.40 op in kolom 50 van berekeningstabel V.
- 3.3. De instellingen die hun aan de opties verbonden eigen-vermogensvereiste berekenen aan de hand van de scenario-methode (cf. artikel 79 van het reglement) als bedoeld op de lijnen 41, 121 en 221 van tabel 41.76, dienen hun opties op basis van hun delta op te nemen in kolom 40 van tabel 20.40. Zij nemen de opties op basis van hun delta op in kolom 50 van berekeningstabel V (kolom 40 van tabel 20.40) alsook de dekkingsposities die daarmee verbonden zijn (en die eveneens worden verwerkt aan de hand van de "scenario-methode").

3.4. De instellingen die hun eigen-vermogensvereiste berekenen aan de hand van een intern model als bedoeld in artikel 75 van het reglement dienen hun opties op basis van hun delta op te nemen in tabel 20.40 en vermelden niets in kolom 50 van berekeningstabel V.

4. Structurele positie [kolom 60].

De posities van structurele aard mogen in deze kolom worden opgenomen indien de Commissie voor het Bank- en Financienwezen daarmee heeft ingestemd. Hier worden onder meer de posities opgenomen die de instelling met opzet heeft genomen om haar eigen-vermogensratio te beschermen tegen wisselkoersschommelingen.

5. De nettopositie [kolom 70] is gelijk aan kolom 49 - kolom 50 - kolom 60 in de betrokken munt.

6. In kolom 80 van tabelgedeelte 1.b worden de nettoposities per enkelvoudige munt vermeld na opsplitsing van de nettoposities in de samengestelde munten die zijn opgenomen in tabelgedeelte 1.a, meer bepaald naar verhouding van het relatieve deel van de betrokken enkelvoudige munten in de definitie van de samengestelde munten.

Deze opsplitsing is niet verplicht. De instelling die niet overgaat tot opsplitsing, vermeldt in kolom 80 dezelfde bedragen als in kolom 70.

7. In kolom 82 worden de in BEF omgerekende posities van kolom 80 vermeld.

8. Kolom 90 wordt enkel ingevuld door de instellingen die - overeenkomstig artikel 73 van het reglement en na instemming van de Commissie voor het Bank- en Financienwezen - rekening houden met de correlatie tussen muntparen.

De kolom vermeldt de bedragen ten belope waarvan de nettoposities tussen nauw gecorreleerde munten elkaar compenseren (de instellingen houden hier geen rekening met de correlatie tussen de BEF en de LUF).

Op lijn 395 wordt het totaal van de elkaar compenserende netto hausseposities tussen nauw gecorreleerde munten vermeld (dat overeenstemt met het totaal van de netto baisseposities).

9. Kolom 99 is gelijk aan de algebraïsche som van de kolommen 80 en 90.

10. Op de lijnen 396 en 397 van kolom 99 worden respectievelijk de absolute waarde van de totale resterende netto hausseposities en de absolute waarde van de totale resterende netto baisseposities vermeld, met uitzondering van de BEF en de LUF.

Het hoogste van de bedragen op de lijnen 396 en 397 wordt vermeld op lijn 398.

11. Op lijn 399 wordt het kleinste van de volgende bedragen opgenomen : 2 % van het eigen vermogen van de instelling of het bedrag van lijn 398.

Het eigen vermogen dat in aanmerking moet worden genomen, stemt overeen met de som van de volgende elementen :

- bedrag van tabel 41.78, kolom 030, lijn 060
- bedrag van tabel 41.78, kolom 050, lijn 050
- bedrag van tabel 41.78, kolom 050, lijn 051.

12. Op lijn 400 wordt lijn 398 minus lijn 399 vermeld.

13. De nettoposities, in tegenwaarde BEF, in goud en in andere edele metalen, als bedoeld in de eigen-vermogensvereisten, worden respectievelijk opgenomen op lijn 402 en 599 van berekeningstabel V.

Lijn 599 stemt overeen met de som van de lijnen 597 en 598 waarop respectievelijk de hausseposities en de baisseposities in absolute waarde in de andere edele metalen zijn opgenomen.

## VIII. TOELICHTING BIJ TABEL 41.78 "TOETSING VAN DE NALEVING VAN DE EIGEN-VERMOGENSVEREISTEN"

Het meeste informatie in deze tabel is afkomstig uit andere tabellen van de reeks 41.

Deze tabel moet worden ingevuld met behulp van de tabel die als bijlage gaat. De daarin vermelde formules verwijzen als volgt naar de gegevens in de tabellen van de reeks 41 : een voorbeeld :

41.70/199/05 verwijst naar de informatie in tabel 41.70, lijn 199, kolom 05.

### Toelichting bij de kolommen

#### Kolom 10

In kolom 10 worden de bestanddelen opgenomen die in aanmerking komen als eigen vermogen, voor de in tabel 41.70 vermelde boekwaarde.

#### Kolom 30 : lijnen 10 tot 60

Op de lijnen 10 tot 40 worden de eigen-vermogensbestanddelen van kolom 10 opgenomen, rekening houdend met de grenzen van artikel 14, § 1, 2° m.b.t. de aanvullende bestanddelen van eigen vermogen.

Op lijn 60 wordt het bedrag van het nuttige eigen vermogen vermeld voor de dekking van de vereisten als bedoeld in artikel 82, § 1, 1°, 2° en 3°, eerste streepje.

#### Kolommen 20 tot 40 : lijnen 70 tot 80

De instellingen nemen in de kolommen 20 tot 40 de vereisten op als bedoeld in artikel 82, § 1, 1°, 2° en 3°, eerste streepje.

In het kader van het toezicht op de naleving van de vereisten op vennootschappelijke basis, vermelden de instellingen waarvoor een vereiste op geconsolideerde basis geldt, op lijn 80 75 % van hun vereiste op vennootschappelijke basis.

#### Kolom 50

Op de lijnen 10 tot 60 worden de eigen-vermogensbestanddelen opgenomen als bepaald bij artikel 15, die overblijven na aftrek van het vereiste bedoeld in artikel 82, § 1, 3°, eerste streepje, en die kunnen worden gebruikt voor de dekking van het vereiste bedoeld in artikel 82, § 1, 3°, tweede streepje. Deze eigen-vermogensbestanddelen worden opgenomen rekening houdend met de grenzen van artikel 15, § 3.

Op lijn 70 wordt de som opgenomen van de vereisten als bedoeld in artikel 82, § 1, 3°, tweede streepje (= vereisten van de hoofdstukken IV tot VIII van het reglement en van artikel 84 van het besluit).

In het kader van het toezicht op de naleving van de vereisten op vennootschappelijke basis, vermelden de instellingen waarvoor een vereiste op geconsolideerde basis geldt, op lijn 80 75 % van hun vereiste op vennootschappelijke basis.

Tabel 41.78		BEREKENINGSFORMULES VOOR HET INVULLEN VAN TABEL 41.78
L I J N	K O L O M	
010	10	41.70/199/05
020	10	41.70/250/05
030	10	41.70/260/05
040	10	41.70/399/05
050	10	41.70/410/05
051	10	41.70/420/05
010	30	41.78/010/10
020	30	indien $41.78/020/10 \leq 41.78/010/30$ , 41.78/020/10 nemen indien $41.78/020/10 > 41.78/010/30$ , 41.78/010/30 nemen
030	30	indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/10] \leq 41.78/010/30$ , 41.78/030/10 nemen t.b.v. maximum 50 % van 41.78/010/30 indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/10] > 41.78/010/30$ , $[41.78/010/30$ - 41.78/020/30] nemen t.b.v. maximum 50 % van 41.78/010/30
040	30	41.78/040/10
060	30	$41.78/010/30 + 41.78/020/30 + 41.78/030/30 - 41.78/040/30$
070	20	41.71/099/10
080	20	op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren : $41.78/070/20 * 75 \%$
090	20	$41.78/060/30 - 41.78/070/20$ op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren : $41.78/060/30 - 41.78/080/20$

**BEREKENINGSFORMULES VOOR HET INVULLEN VAN TABEL 41.78 (VERVOLG 1)**

070	30	41.72/199/10
080	30	op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren : 41.78/070/30 * 75 %
090	30	41.78/060/30 - 41.78/070/30  op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren : 41.78/060/30 - 41.78/080/30
070	40	41.73/299/30 * 8 %
080	40	op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren : 41.78/070/40 * 75 %
090	40	41.78/060/30 - 41.78/070/40  op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren : 41.78/060/30 - 41.78/080/40
010	50	indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/30] \geq 50\%$ van $[41.78/040/10 + 41.78/070/40]$ , dan $[41.78/010/10 - 50\%$ van $(41.78/040/10 + 41.78/070/40)]$ nemen  indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/30] < 50\%$ van $[41.78/040/10 + 41.78/070/40]$ , dan $41.78/010/10 - [41.78/040/10 + 41.78/070/40 - 41.78/020/30 - 41.78/030/30]$ nemen  op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren :  indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/30] \geq 50\%$ van $[41.78/040/10 + 41.78/080/40]$ dan $[41.78/010/10 - 50\%$ van $(41.78/040/10 + 41.78/080/40)]$ nemen  indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/30] < 50\%$ van $[41.78/040/10 + 41.78/080/40]$ dan $41.78/010/10 - [41.78/040/10 + 41.78/080/40 - 41.78/020/30 - 41.78/030/30]$ nemen
020	50	indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/30] \geq 50\%$ van $[41.78/040/10 + 41.78/070/40]$ , dan $[41.78/020/30 - 50\%$ van $(41.78/040/10 + 41.78/070/40) + 41.78/030/30]$ nemen met als maximum 41.78/020/30  indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/30] < 50\%$ van $[41.78/040/10 + 41.78/070/40]$ , dan 0 nemen  op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren :  indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/30] \geq 50\%$ van $[41.78/040/10 + 41.78/080/40]$ dan $[41.78/020/30 - 50\%$ van $(41.78/040/10 + 41.78/080/40) + 41.78/030/30]$ nemen met als maximum 41.78/020/30  indien $[41.78/020/30 + 41.78/030/30] < 50\%$ van $[41.78/040/10 + 41.78/080/40]$ dan 0 nemen



BEREKENINGSFORMULES VOOR HET INVULLEN VAN TABEL 41.78 (VERVOLG 2)

030	50	<p>indien <math>[41.78/020/30 + 41.78/030/30] \geq 50\%</math> van <math>[41.78/040/10 + 41.78/070/40]</math>,  dan <math>[41.78/030/30 - 50\%</math> van <math>(41.78/040/10 + 41.78/070/40)]</math> nemen of  0 nemen indien het resultaat van laatstgenoemde formule negatief is  indien <math>[41.78/020/30 + 41.78/030/30] &lt; 50\%</math> van <math>[41.78/040/10 + 41.78/070/40]</math>,  dan 0 nemen</p> <p>op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren :</p> <p>indien <math>[41.78/020/30 + 41.78/030/30] \geq 50\%</math> van <math>[41.78/040/10 + 41.78/080/40]</math>  dan <math>[41.78/030/30 - 50\%</math> van <math>(41.78/040/10 + 41.78/080/40)]</math> nemen of  0 nemen indien het resultaat van laatstgenoemde formule negatief is</p> <p>indien <math>[41.78/020/30 + 41.78/030/30] &lt; 50\%</math> van <math>[41.78/040/10 + 41.78/080/40]</math>  dan 0 nemen</p>
050	50	$[41.78/050/10 + 41.78/020/10 + 41.78/030/10 - 41.78/020/30 - 41.78/030/30]$ ten belope van 200 % van 41.78/50/010
051	50	41.78/051/50
060	50	$41.78/010/50 + 41.78/020/50 + 41.78/030/50 + 41.78/050/50 + 41.78/051/50$
070	50	$41.74/499/29 + 41.75/499/29 + 41.76/99/30 + 41.76/199/30 + 41.76/299/30$ + som van de bedragen in 41.92, kolom 89 + $41.78/269/30 +$ $[41.73/399/30 * 8\%] + [41.73/599/30 * 8\%]$
080	50	op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren : $41.78/070/50 * 75\%$
090	50	$41.78/060/50 - 41.78/070/50$
		op vennootschappelijke basis voor de instellingen die consolideren : $41.78/060/50 - 41.78/080/50$

(aanduiden met x)

1	2	3	4

(aanduiden met x)

41.90	41.91	41.92	41.93

**NOMINATIEVE OPGAVE VAN DE RISICO'S > 10 % VAN HET EIGEN VERMOGEN VAN DE RAPPORTERENDE KREDIETINSTELLING**

1. Rapporterende kredietinstelling : Code

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Naam : .....

2. Positie waarover wordt gerapporteerd (aanduiden met x) :

- vennootschappelijke positie

	20
--	----

- geconsolideerde positie

	30
--	----

3. a) Rapporteringsdatum :

--	--	--	--

(jaar)

--	--

(maand)

--	--

(dag)

Frequentie van de rapportering :

- elk kalenderkwartaalultimo

b) Nummer van de informatiedrager :

--	--	--	--	--	--	--	--

4. Munten waarover en waarin wordt gerapporteerd :

- alle munten samen in tegenwaarde BEF

x	2	B	E	F
---	---	---	---	---

5. Grootheid waarin de bedragen zijn uitgedrukt :

duizenden

x	3
---	---

**Toelichting bij de tabellen 41.90 tot en met 41.93**

Zie de tekst die als bijlage gaat bij de tabellen.

Tabel 41.90 : EIGEN VERMOGEN VAN DE RAPPORTERENDE KREDIETINSTELLING (*)			
	Code	Art. 14 van het reglement	Art. 14 en 15 van het reglement
		04	05
Eigen vermogen	010		
waarvan : 10 %	015		
15 %	020		
25 %	021		
32 %	022		
40 %	035		
800 %	050		
1.000 %	060		

(\*) Bedragen moeten worden vermeld zonder decimalen (af te ronden naar hoger bedrag indien  $\geq 0,5$ ).

Tabel 41.91 : RISICO'S OP OVERHEDEN, CENTRALE BANKEN EN DAARMEER GELIJKGESTELDE INSTELLINGEN													
Code	Identificatie van de wederpartij				Vorderingen en rentende effecten	Afgeleide instrumenten	Overige risico's buiten balansstelling en afwikkelings-/wederpartij-risico	Gewaarborgd deel of deel waarvoor waardeverminderingen en voorzieningen zijn aangelegd	Onrechtstreekse risico's	Brutototaal rechtstreekse en onrechtstreekse risico's	Geheel van de risico's, i.e. na wegving		Aanvullend eigen-vermogensvereiste
	Code A/B	Naam	Land van vestiging (code ISO-3166)	Identificatienummer bij de Risico Centrale							Totaal	Buiten handelsportefeuille	
01	03	07	10	15	25	35	45	55	59	68	69	89	
1													
2													
3													
.													
.													
.													

Tabel 41.92 : RISICO'S OP ANDERE WEDERPARTIJEN DAN OVERHEDEN, CENTRALE BANKEN EN DAARMEE GELIJGESTELDE INSTELLINGEN

Code	Identificatie van de wederpartij			Vorderingen en tentende effecten	Niet-tentende effecten		Afgelaste instrumenten	Overige risico's buiten balansstelling en afwikkelings-/wederpartij- risico	Gewaardeerd deel of deel waarvoor waardeverminderingen en voorzieningen zijn aangelegd	Onrechtstreekse risico's	Bruto totaal rechtstreekse + onrechtstreekse risico's	Geheel van de risico's, t.e. na weging		Aanvullend eigen-vermogensverleste
	Code cgggssxy	Naam	Land van vestiging (code ISO-3166)		Identificatienummer bij de Risico Centrale	Voor de toepassing van de E.V.-regl.						Voor de toepassing van de art. 32, 35 van de wet	Totaal	
01			10	15	18	19	25	35	45	55	59	68	69	89
03														
07														

1  
2  
3  
...

Tabel 41.93 : TOTAAL VAN DE GROTE RISICO'S		
	Bedrag	
	Code	90
1. Grote risico's opgenomen in tabel 41.91	010	
2. Grote risico's opgenomen in tabel 41.92	020	
3. Totaal van alle grote risico's (1 + 2)	030	

## Toelichting bij tabellen 41.90 tot en met 41.93

### NOMINATIEVE OPGAVE VAN DE RISICO'S $\geq$ 10 % VAN HET EIGEN VERMOGEN VAN DE RAPPORTERENDE KREDIETINSTELLING

1. In de tabellen 41.91 en 41.92 moeten de risico's op eenzelfde wederpartij waarvan het totale brutobedrag, i.e. voor toepassing van de wegingscoëfficiënten, gelijk is aan of groter is dan 10 % van het eigen vermogen van de rapporterende kredietinstelling, nominatief worden opgenomen.

Het begrip "risico's" verwijst naar de posten binnen- en buiten balanstelling en de bestanddelen als bedoeld in de artikelen 80, §§ 1 tot 6, en 81 van het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen (hierna reglement genoemd).

Het begrip "geheel van risico's" verwijst naar de posten binnen- en buiten balanstelling en de bestanddelen, als bedoeld in de artikelen 80 en 81 van het reglement in de aldaar bepaalde verhoudingen.

Het "totale brutobedrag van de risico's" verschilt van het begrip "geheel van de risico's", doordat eerstgenoemd begrip verwijst naar de posten en elementen bedoeld bij artikelen 80 en 81 van het reglement, vóór toepassing van de in die artikelen bedoelde wegingscoëfficiënten.

Het totale brutobedrag van de risico's wordt vermeld in kolom 59. Het geheel van de risico's wordt vermeld in kolom 69.

Onder "eigen vermogen" wordt het eigen vermogen verstaan als gedefinieerd in de artikelen 14 en 15 van het reglement.

Onder "een zelfde wederpartij" wordt de persoon of de groep van personen verstaan als gedefinieerd in artikel 80, § 7, van het reglement.  
De risico's op de volgende wederpartijen moeten evenwel niet worden meegegeeld :

- de Europese Gemeenschappen ;
- de centrale overheden en de centrale banken van de landen van de geografische zone A ;
- de Gewesten en Gemeenschappen in België.

2. Wanneer het totale brutobedrag van de risico's op een zelfde wederpartij kleiner is dan 10 % van het eigen vermogen van de rapporterende kredietinstelling, maar de instelling in artikel 32, § 5, van de wet van 22 maart 1993 bedoelde aandelen bezit ten belope van een bedrag dat groter is dan 10 % van haar eigen vermogen, moet de instelling toch een tabel 41.92 opstellen en daarvan de kolommen 01 tot 10, alsook kolom 18 invullen.

3. In tabel 41.93 moet het totaalbedrag van de grote risico's worden vermeld.

Onder "grote risico's" worden de risico's verstaan als gedefinieerd in artikel 80, § 8, van het reglement.

4. Voor de berekening op geconsolideerde basis van het totale brutobedrag van de risico's en van het geheel van risico's, worden de risico's opgenomen met toepassing van de bepalingen van artikel 86.

5. Wanneer een zelfde wederpartij uit verschillende personen is samengesteld, waaronder ten minste een kredietinstelling of een beleggingsonderneming, moeten de wederpartijen zo worden opgesomd dat de risico's op kredietinstellingen of beleggingsondernemingen van geografische zone A, de risico's op kredietinstellingen of beleggingsondernemingen van geografische zone B en de risico's op de andere ondernemingen dan de kredietinstellingen, afzonderlijk worden vermeld.

#### Voorbeeld

##### Wederpartij W

a) kredietinstellingen en beleggingsondernemingen van zone A	100
b) kredietinstellingen en beleggingsondernemingen van zone B	50
c) andere ondernemingen	<u>30</u>
Totaal wederpartij W	<u>180</u>

6. Wanneer een groep van verbonden ondernemingen uit verschillende subgroepen bestaat die, wat het risico betreft voor de toepassing van de begrenzingsnormen van de risicoconcentratie, als afzonderlijke wederpartijen dienen te worden beschouwd, moet - per groep - een afzonderlijke opsomming voor elk van de betrokken subgroepen worden verstrekt, overeenkomstig het bepaalde bij het voornoemde punt 5.

#### Voorbeeld

##### Groep Z

1) subgroep Z1	
a) kredietinstellingen en beleggingsondernemingen van zone A	100
b) kredietinstellingen en beleggingsondernemingen van zone B	50
c) andere ondernemingen	<u>30</u>
Totaal subgroep Z1	<u>180</u>
2) subgroep Z2	
a) kredietinstellingen en beleggingsondernemingen van zone A	-
b) kredietinstellingen en beleggingsondernemingen van zone B	-
c) andere ondernemingen	<u>30</u>
Totaal subgroep Z2	<u>30</u>



7. De wederpartijen die overheden, centrale banken of daarmee gelijkgestelde instellingen zijn, worden opgenomen in tabel 41.91, met uitzondering van de wederpartijen als bedoeld in punt 1, laatste lid.

De andere wederpartijen dan overheden, centrale banken of daarmee gelijkgestelde instellingen worden opgenomen in de tabel 41.92.

De nominatieve opsomming van de wederpartijen in tabellen 41.91 en 41.92 dienen te worden gegroepeerd per land van vestiging van de betrokken wederpartijen (in het geval van groepen van ondernemingen als bedoeld in het voornoemde punt 6, op basis van het land van vestiging van de moederonderneming).

Groepen en subgroepen worden geïdentificeerd aan de hand van de naam van de moederonderneming (hoofd) van de groep of de subgroep.

#### 8. Toelichting bij de kolommen van de tabellen 41.90 tot 41.93

##### kolom (01)

In tabel 41.91 worden de wederpartijen geïdentificeerd aan de hand van de geografische zone waartoe het land van vestiging van de betrokken wederpartij behoort :

- "A" = geografische zone A
- "B" = geografische zone B

In tabel 41.92 worden de wederpartijen geïdentificeerd aan de hand van de code "GgggSssXY", waarbij

Gggg = Identificatiecode van de wederpartij en/of de groep van verbonden ondernemingen waartoe de wederpartij behoort (zie voornoemde punten 5 en 6).

Deze code is een numerieke code en volgt de volgorde waarin de bedoelde wederpartij en/of groep van ondernemingen in de tabel is opgenomen (G001, G002, enz.).

Sss = Identificatiecode van de subgroep, die, ten aanzien van het risico, als een afzonderlijke wederpartij moet worden beschouwd (zie voornoemd punt 6).

Deze code is eveneens een numerieke code en volgt de volgorde waarin deze subgroep in de tabel is opgenomen (S01, S02, enz.).

Indien er geen subgroepen zijn, moet code "S00" worden ingevuld.

- X = Identificatiecode van de aard van een categorie van (rechts)personen  
 "C" = kredietinstelling of beleggingsonderneming  
 "N" = andere dan een kredietinstelling of een beleggingsonderneming  
 "T" = totaal van de groep of de subgroep
- Y = Identificatiecode van de geografische zone waarin het land van vestiging is gelegen  
 "A" = geografische zone A  
 "B" = geografische zone B  
 De aanduiding "A" of "B" moet enkel worden vermeld voor de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen. In de overige gevallen, alsook voor de totalen, wordt de code "T" gebruikt.

Ter illustratie van de codering, volgen drie voorbeelden (zie de voornoemde punten 5 en 6).

	Code	Naam	Land van vestiging	(...)	Tot.
Code	01	03	05		59
1	G001	Wederpartij V	X		100
2	G002	Wederpartij W	X		
3	G002S00CA	a) kred.inst./bel.ond. zone A	****		100
4	G002S00CB	b) kred.inst./bel.ond. zone B	****		50
5	G002S00NT	c) andere ondernemingen	****		30
6	G002S00TT	Totaal wederpartij W	X		180
7	G003	Groep Z	X		
8	G003S01CA	a) kred.inst./bel.ond. zone A	****		100
9	G003S01CB	b) kred.inst./bel.ond. zone B	****		50
10	G003S01NT	c) andere ondernemingen	****		30
11	G003S01TT	Totaal subgroep Z1	X		180
12	G003S02CA	a) kred.inst./bel.ond. zone A	****		0
13	G003S02CB	b) kred.inst./bel.ond. zone B	****		0
14	G003S02NT	c) andere ondernemingen	****		30
15	G003S02TT	Totaal subgroep Z2	X		30
16	G004	....			
...					

kolommen (04) en (05) van tabel 41.90

In kolom (04) moet het bedrag van het eigen vermogen worden opgenomen als gedefinieerd in artikel 14 van het reglement (het betreft het bedrag dat wordt opgenomen in tabel 41.78, kolom 30, lijn 60).

In kolom (05) moet het bedrag van het eigen vermogen worden opgenomen als gedefinieerd in de artikelen 14 en 15 van het reglement [[cf. E [(kolom 30, lijn 60), (kolom 50, lijn 50), (kolom 50, lijn 51)] van tabel 41.78]].

De lijnen 022 en 060 van de kolommen (04) en (05) moeten enkel op vennootschappelijke basis worden ingevuld door de kredietinstellingen die moederondernemingen zijn en zich kunnen beroepen op de bepalingen van artikel 89, 2° van het reglement.

kolom (07) van tabel 41.91

Land van vestiging = het land waar de zetel van de wederpartij is gevestigd ; in het geval van groepen en subgroepen, het land waar de zetel van de moederonderneming (of het hoofd) van de groep en de subgroep is gevestigd.

kolommen (15) t/m (35)

In de verschillende kolommen moeten de bestanddelen worden opgenomen van het type als bedoeld in de hiernavolgende posten en subposten van de boekhoudstaat :

kol. 15	00/111 + 112 + 120 + 143 + 150 + 160 (*) + 312.1 + 322.11
kol. 15, 18 en 19 waarvan:	00/130 + 171 + [313.111 + 313.121 + 313.211 + 313.221 + 322.21 + 323.111 + 323.121 + 323.211 + 381] (**) (***)
kol. 15	enkel de vastrentende effecten
kol. 18	totaal van de niet-vastrentende effecten - tegen boekwaarde - die onder de toepassing vallen van artikel 32, § 5, 1ste lid van de wet van 22 maart 1993 (****)
kol. 19	enkel de niet-vastrentende effecten, met inbegrip van die in kolom 18
kol. 25	[00/311 + 321.1 + 321.2 + 321.3 + 321.42 + 321.5 + 322.12 + 322.22 + 322.3 + 322.4 + 322.5 + 322.62 + 323.22 + 323.3] (*****)
kol. 35	00/340 + 352 + 353 + 361.1 + 382

(\*) Wanneer de bestanddelen van de overlopende rekeningen per wederpartij worden geïdentificeerd.

(\*\*) Onder "wederpartij" moet hier de emittent van de betreffende effecten worden verstaan.

(\*\*\*) De waarborgen van goede afloop en de vaste overnemingen als bedoeld in hoofdstuk VII worden opgenomen op lijn 15, wat de schuldinstrumenten betreft, en in kolom 18, wat de aandelen betreft, tegen hun nettobedrag en met toepassing van de verlagingsfactoren of de ratio's als bedoeld in de artikelen 62 en 63.

(\*\*\*\*) Niet-vastrentende effecten : zie de toelichting bij de lijnen 230 en 240 van tabel 41.73A.  
Voor meer informatie over de toepassing van artikel 32, wordt met name verwezen naar de circulaire B 93/7 van 18 november 1993, als gewijzigd bij latere circulaires.

(\*\*\*\*\*) Onder "wederpartij" wordt hier de wederpartij van de verrichting bedoeld.

In kolom (35) moeten, naast de opgenomen verbinteniskredieten en de betekende kredietlijnen, de in hoofdstuk III (Kredietrisico) bedoelde risico's worden vermeld, voor zover ze niet reeds zijn opgenomen in een eerdere kolom. Voor de instellingen die geen gebruik (kunnen) maken van artikel 7 van het reglement, worden in kolom 35 ook de wederpartijrisico's opgenomen als bedoeld in de artikelen 19 tot 23 en 25 van het reglement, en dit bij voorrang ten aanzien van eerdere kolommen.

De bestanddelen moeten in de kolommen (15) tot en met (35) worden opgenomen vóór toepassing van de risicowegings-coëfficiënten bedoeld in de artikelen 80 en 81 van het reglement en vóór aftrek van de waardeverminderingen en voorzieningen die erop betrekking hebben.

kolom (45)

In deze kolom wordt - ten belope van het bedrag van de (reële of persoonlijke) waarborg, de waardeverminderingen of de voorzieningen - het bedrag vermeld van de bestanddelen die zijn opgenomen in de kolommen (15) tot en met (35),

- hetzij dat is gewaarborgd op één van de manieren bedoeld in artikel 80, §§ 5 en 6, van het reglement ;
- hetzij waarvoor waardeverminderingen en/of voorzieningen zijn aangelegd van het type bedoeld in de (sub)posten 251, 252 en 253.3.

kolom (55)

In deze kolom moeten de risico's worden opgenomen die de rapporterende kredietinstelling loopt op de betrokken wederpartij, omdat laatstgenoemde optreedt als borgsteller of emittent van in pand gegeven effecten en waardepapier als bedoeld in artikel 80, § 6, tweede lid, van het reglement.

kolom (59)

In deze kolom wordt, op de betrokken lijn, het totaalbedrag opgenomen van de bestanddelen in de kolommen (15), (19) tot (35) en (55), na aftrek van het bedrag in kolom (45).

kolom (68)\_en (69)

De in kolom (59) voor hun brutobedrag opgenomen bestanddelen worden opgenomen in kolom (69) ná toepassing van de wegingscoëfficiënten van de respectieve risico's als bedoeld in de artikelen 80 en 81 van het reglement.

Het in kolom (69) vermelde bedrag geeft het geheel van de risico's dat in aanmerking moet worden genomen voor de naleving van de in artikel 83 van het reglement bedoelde normen inzake risicoconcentratie.

In kolom (68) wordt het aandeel vermeld van de risico's opgenomen in kolom (69) dat betrekking heeft op de bestanddelen buiten de handelsportefeuille.

kolom (89)

In deze kolom wordt het bedrag opgenomen van het supplementair eigen-vermogensvereiste dat voortvloeit uit de overschrijdingen van de begrenzingsnormen, met toepassing van artikel 84 van het reglement.

kolom (90) van tabel 41.93

In deze kolom moet het totaalbedrag worden vermeld van de grote risico's in tabel 41.91 (kolom 69), het totaalbedrag aan grote risico's in tabel 41.92 (kolom 69) en het totaal van alle grote risico's, respectievelijk op lijn 010, op lijn 020 en op lijn 030.