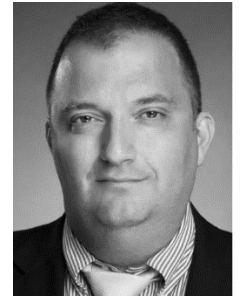


מפת רגולציה

רגולציה באיחוד האירופי – רגולציה חדשה.

2021 הייתה שנה מאתגרת מאוד, קורונה, הפסקת פרסום הליבור בכל המטבעות (למעט הדולר) שינויי ממשל בישראל ובארה"ב והרשימה עוד ארוכה, במסמך זה נסקור את הצפוי לנו מבחינה רגולטורית ב-2022.



חיים חבין

רואה חשבון, PRM (Professional risk manager), יועץ

חיים חבין יועצים, H²C

	EU
Capital	
CCyB	4
MAR NCCD	4
CCP	4
EIF	4
SA-CCR	4
SEC	4
TLAC	4
CR 2023	2
CR IRB 2023	2
CVA 2023	2
MR 2023	*
OR 2023	2
OF 2023	2
RBC 2013	4
Leverage	
LR EXP 2014	4
LR EXP 2017	4
SIB	
G-SIB	4
D-SIB	4
LR-Buffer	3
IRRBB	*
Liquidity	
IDL	4
NSFR	4
LCR	4
Large exposur..	
LEX	4
Disclosure	
DISC Pillar III	4
DISC DEC 20..	4
DISC JAN 2018	4
DISC DEC 20..	4
DISC TLAC	4
DISC MR 2023	2
DISC LCR	4
DISC LR 2015	4

מפת היישום באיחוד האירופי באזל (מעודכן)
(30/9/2022)

רגולציית באזל

	AR	AU	BR	CA	CN	HK	IN	ID	JP	KR	MX	RU	SA	SG	ZA	CH	TR	GB	US	EU
Capital																				
CCyB	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
MAR NCCD	1	4	4	4	1	4	4	2	4	2	2	2	4	4	4	4	1	4	4	4
CCP	4	4	4	4	1	4	3	2	4	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4
EIF	4	4	4	4	1	4	na	na	4	4	*	4	4	4	4	4	4	4	1	4
SA-CCR	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	1	4	4	4	4	4	4	4	4	4
SEC	4	4	4	4	1	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	1	4	4	1
TLAC	na	4	4	4	4	4	1	na	4	1	4	4	4	4	4	4	1	4	4	4
CR 2023	1	3	3	3	1	2	1	3	3	3	4	2	3	2	2	2	1	1	1	2
CR IRB 2023	na	3	2	3	1	2	1	na	3	3	1	4	3	2	2	2	1	1	1	2
CVA 2023	1	1	1	3	1	2	1	2	3	2	1	1	3	2	2	2	1	1	1	2
MR 2023	1	1	*	3	1	2	1	2	3	2	1	1	3	2	2	2	1	1	1	*
OR 2023	1	3	1	3	1	2	2	3	3	3	4	4	3	2	2	2	1	1	1	2
OF 2023	na	3	1	3	1	2	1	na	3	3	1	4	3	2	2	2	1	1	1	2
RBC 2013	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
LR EXP 2014	4	1	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
LR EXP 2017	4	3	1	3	1	2	1	4	3	1	1	1	3	2	2	*	2	*	4	4
Leverage																				
G-SIB	na	4	4	4	4	4	4	na	na	4	na	na	na	na	4	na	4	na	4	4
D-SIB	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
LR-Buffer	na	na	na	3	4	na	na	3	na	na	1	na	na	na	4	na	4	na	4	3
IRRBB																				
IRRBB	4	2	4	4	4	4	2	4	4	*	2	4	4	4	2	4	1	4	4	*
Liquidity																				
IDL	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	1	1	4	4	4	4	4	4	4	4
NSFR	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
LCR	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Large exposur..																				
LEX	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	2	4	4	4	4	2	4	4	4
Disclosure																				
DISC Pillar III	4	2	4	4	1	4	1	4	4	4	*	4	4	4	4	4	4	4	4	1
DISC DEC 20..	4	2	4	4	*	4	1	*	4	4	*	4	4	4	4	4	4	4	4	*
DISC JAN 2018	4	*	4	4	*	4	*	*	4	4	4	*	4	4	4	4	4	4	4	4
DISC DEC 20..	4	2	4	4	1	4	*	*	4	4	1	4	4	4	4	4	4	4	4	4
DISC TLAC	na	na	1	4	*	4	na	na	4	3	4	na	4	na	4	na	4	na	4	4
DISC MR 2023	1	1	1	1	1	2	1	1	1	3	1	1	3	2	1	2	1	1	1	2
DISC LCR	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
DISC LR 2015	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4

לוח המכוונים של באזל (מעודכן 30/9/2022)

מבחינה רגולטורית:

- ציון 4 – היישום הושלם
- ציון 3 – הרגולציה הושלמה אך טרם יושמה על ידי הבנקים
- ציון 2 – פורסמה טיוטה
- ציון 1 – טרם פורסמה טיוטה

מבחינת יישום ההוראה:

- אדום – יישום טרם החל,
- צהוב – יישום בתהליך,
- ירוק – יישום הסתיים,
- לבן – לא רלוונטי
- אפור – טרם הגיע מועד היישום

רשימת ההוראות – יישום באירופה – יישום בארץ (אם פורסם)

שם ההוראה באנגלית	שם ההוראה עברית	
.1 Countercyclical capital buffer (CCyB)	כרית אנטי מחזוריות	
.2 Margin requirements for non-centrally cleared derivatives (MAR NCCD)	החלפת מרווח (IM ו- VM)	
.3 Capital requirements for exposure to central counterparties (CCP)	צדדים נגדיים מרכזיים	
.4 Capital requirements for equity investments in funds (EIF)	השקעות בקרנות	
.5 Standardised approach for counterparty credit risk exposure (SA- CCR)	סיכון אשראי של צד-נגדי	
.6 Securitisation framework (SEC)	איגוח	
.7 Total loss- absorbing capacity holdings (TLAC)	יכולת ספיגת הפסדים כוללת	
.8 Revised standardised approach for credit risk (CR 2023)	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי באזל 4	
.9 Revised IRB approach for credit risk (CR IRB 2023)	הגישה המתקדמת לסיכון אשראי	
.10 Revised credit valuation adjustment framework (CVA 2023)	סיכון אשראי של צד נגדי (התאמת אשראי)	
.11 Revised minimum requirements for market risk (MR 2023)	סיכוני שוק	
.12 Revised operational risk framework (OR 2023)	סיכונים תפעוליים	
.13 Output floor (OF 2023)	רצפות נכסי סיכון ליישום ה- IRB	
.14 Risk-based capital (RBC 2013)	יחסי הון	

	שם ההוראה באנגלית	שם ההוראה עברית	
.15	Leverage ratio - 2014 exposure definition (LR EXP 2014)	יחס מינוף 2014	
.16	Leverage ratio - 2017 exposure definition (LR EXP 2017)	יחס מינוף 2017	
.17	G-SIB requirements (G- SIB)	דרישות לבנקים משמעותיים בינלאומית	
.18	D-SIB requirements (D- SIB)	דרישות לבנקים משמעותיים מקומית	
.19	Leverage ratio buffer (LR-Buffer)		
.20	Interest rate risk in the banking book (IRRBB)	מדידת סיכון ריבית בתיק הבנקאי	
.21	Monitoring tools for intraday liquidity management (IDL)	הוראה המתייחסת לכלי ניטור נזילות ברמה יומית	
.22	Net Stable Funding Ratio (NSFR)	יחס נזילות יציב	
.23	Liquidity Coverage Ratio (LCR)	יחס כיסוי נזילות	
.24	Large exposure framework (LEX)	לווים גדולים/קבוצות לווים	
.25	Revised Pillar 3 requirements (DISC Pillar III)	דרישות גילוי נדבך 3	
.26	CCyB, Liquidity, Remuneration, Leverage ratio - Dec 2017 (DISC DEC 2017)	דרישות גילוי : • כרית אנטי מחזורית • תגמול • יחס מינוף	
.27	Key metrics, IRRBB, NSFR - Jan 2018 (DISC JAN 2018)	דרישות גילוי : • סיכון ריבית בתיק הבנקאי • יחס מימון יציב	
.28	Capital composition, RWA, Prudential valuation adjustments, G- SIB - Dec 2018 (DISC DEC 2018)	דרישות גילוי : • הרכב ההון • נכסי סיכון • התאמות לשווי בנקים משמעותיים גלובלית ומקומית	
.29	TLAC disclosure (DISC TLAC)		
.30	Market risk Disclosure (DISC MR 2023)	גילוי סיכוני שוק	
.31	LCR disclosure (DISC LCR)	גילוי יחס נזילות	
.32	Leverage ratio disclosure - Jan 2015 (DISC LR 2015)	גילוי יחס מינוף	

הוראות לתשומת לב:

1. Revised standardised approach for credit risk (CR 2023) - הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי באזל 4
2. Revised credit valuation adjustment framework (CVA 2023) - סיכון אשראי של צד נגדי (התאמת אשראי)
3. Revised minimum requirements for market risk (MR 2023) - סיכונים שוק
4. Revised operational risk framework (OR 2023) - סיכונים תפעוליים

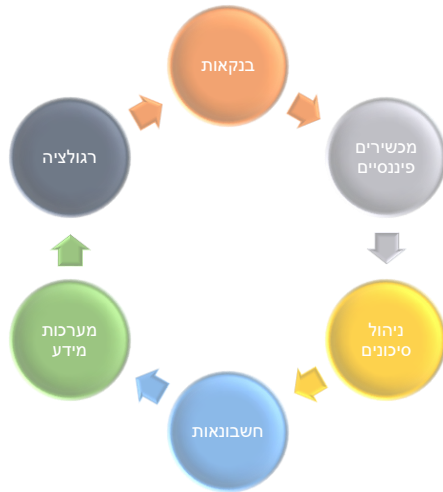
הוראות אלו נכללו בחבילת הדיווח של האיחוד האירופי (ראו מסמך שהפצתי ב - 2021 על חבילת הדיווח הבנקאית¹), ההוראות הנ"ל יכנסו לתוקף ב- 1/1/2025 באירופה המשמעות הינה שנה ליישום (מסוף 2023 – סוף 2024) .

פרסמתי מספר מסמכים בכל נושא מי שמעוניין מוזמן לפנות אלי ואשלח לו את הפרסום הרלוונטי

¹ "האיחוד האירופי - חבילת רגולציה בנקאית" הופץ בינואר 2022

אודות חיים חבין יועצים

חיים חבין יועצים H²C הינה גוף הפעיל בשוק הבנקאי בישראל ובח"ל כ-17 שנה. אנו משלבים מומחיות בתחומי ידע שונים, ובניהם ניהול סיכונים, חשבונאות, בנקאות, מערכות מידע ומכשירים פיננסיים. ר"ח חיים חבין PRM,



ליצירת קשר:

+972-54-4955372

haimh@haimhavin.com

<https://il.linkedin.com/in/haimhavin-c-p-a-isr-prm-52014b2>

<http://www.haimhavin.com>

איך נוכל לעזור?

מזה למעלה מ-10 שנים שאנו מסייעים לבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים בהתמודדות עם אתגרי רגולציה, חשבונאות ומימון מורכבים.

ליווינו בנקים ביישום באזל 2, באזל 3, CECL, גידורים חשבונאיים, הוראות נזילות ובנושאים רבים ומגוונים אחרים.

מערכות מחשבוני ויישומים

בשנים האחרונות אני מיישמים את הידע הרב שנצבר אצלנו באמצעות כלים ממוכנים החל ממחשבוני לחישוב CVA ו-EAD דרך סימולציות חשיפה עתידית, מערכות בקרה וניהול חשיפות ואף מערכות מיסוי.

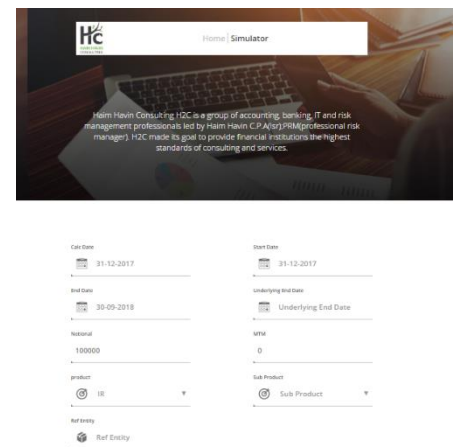
לקראת יישום ה-SA-CCR פיתחנו כלי ממוך לחישוב החשיפה, ביצוע הקיזוז וניהול הפוזיציה. העלנו גירסת Web של המחשבון לאתר, בגירסה זו ניתן לחשב חשיפה לעסקה בודדת. ניתן להכנס למחשבון ולבצע חישובים בכתובת:

<http://www.haimhavin.com:90>

בגרסה המסחרית ניתן לקלוט את הפורטפוליו של הבנק ולבצע חישוב אצווה (Batch) כמו כן פתחנו כלים לביצוע סימולציה של עסקה שולית, וניתור חשיפות לפי לקוח, גודל תקופה לפרעון ופרמטרים נוספים.

גרסה חינמית של מחשבון SA-CCR

Field	Value
SD	0.7341
Delta	1
Maturity Factor	0.9948
Regulatory Addon	0.003
Regulatory Delta	0.3
Replacement Cost	0
Adjusted Notational Amount	33810
Effective Notional	43484989
PFE	217.4348
Multiplier Single Transaction	1
EAD	448.2947



גירסה מסחרית

Calc Date	+ 30/06/2016	Ref Entity	Reference Entity
Product	IR	Option	<input type="radio"/> Yes <input checked="" type="radio"/> No
Sub Product	Sub Product	Call/Put	<input type="radio"/> Call <input type="radio"/> Put
Margin	NO	Buy/Sell	<input type="radio"/> Buy <input type="radio"/> Sell
Margin Days	10	Underlying Price	Underlying/Price
BPV	-1	Strike Price	Strike Price
Trans Date	+ 30/06/2016	Op End Date	+
Start Date	+ 30/06/2016	Last Op Date	+
End Date	+ 31/03/2017		
Underlying End Date	+		
Notional Local	10000000		
MTM	10000		