

באזל II - תוכן עניינים		עמוד
1	מבוא	
7	מבנה מסמך זה	
8	חלק 1: תחולה	
8	I. מבוא	
8	II. חברות בת שהן חברות בנקאיות, חברות ניירות ערך וחברות פיננסיות אחרות	
9	III. השקעות מיעוט משמעותיות בתאגידים בנקאיים, בישויות ניירות ערך ובישויות פיננסיות אחרות	
10	IV. ישויות ביטוח	
11	V. השקעות משמעותיות בישויות מסחריות	
11	VI. הפחתת השקעות לפי פרק זה	
14	חלק 2: הנדבך הראשון – דרישות הון מזעריות	
14	I. חישוב דרישות הון מזעריות	
14	א. הון פיקוחי	
14	ב. נכסים משוקללים לסיכון	
15	ג. הוראות מעבר	
16	AI. רכיבי ההון	
16	א. הון הליכה (הון בסיסי או הון רובד 1)	
17	ב. הון משני (רובד 2)	
17	1. רזרבות שלא ניתן להן גילוי (undisclosed reserves)	
17	2. רזרבות משערך	
18	3. הפרשות כלליות/רזרבות כלליות להפסדי אשראי	
18	4. מכשירי חוב הוניים מורכבים (Hybrid debt capital instrument)	
19	5. כתבי התחייבות נדחים לזמן קצוב (Subordinated term debt)	
19	ג. כתבי התחייבות נדחים לזמן קצר המכסים סיכון שוק (הון רובד 3)	
20	ד. הפחתות מההון	
22	II. סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית Credit Risk - The Standardised Approach	
22	א. חובות בודדים (Individual claims)	
22	1. חובות של ריבונויות (sovereigns)	
23	2. חובות של ישויות סקטור ציבורי Public Sector Entities - PSE שאינן ממשל ה מרכזית	
24	3. חובות של בנקים רב-צדדיים לפיתוח (multilateral development) MDBs (banks)	
25	4. חובות של תאגידים בנקאיים (banks)	
26	5. חובות של חברות ניירות ערך (securities firm)	

עמוד	באזל II - תוכן עניינים	
26	6. חובות של תאגידים (corporates)	
27	7. חובות שנכללו בתיקים קמעונאיים פיקוחיים (regulatory retail portfolios)	
28	8. חובות בבטחון נכס למגורים (residential property)	
28	9. חובות בבטחון נדל"ן מסחרי (commercial real estate)	
28	10. הלוואות בפיגור (past due loans)	
29	11. קטגוריות סיכון גבוהות יותר (higher – risk categories)	
30	12. נכסים אחרים (other assets)	
30	13. פריטים חוץ מאזניים (off balance sheet items)	
32	ב. דירוג אשראי חיצוני	
32	1. תהליך ההכרה	
32	2. קריטריוני כשירות	
33	ג. שיקולי יישום	
33	1. תהליך המיפוי	
33	2. ריבוי דירוגים	
34	3. דירוג מנפיק לעומת דירוג הנפקה	
34	4. דירוג מטבע מקומי ומטבע חוץ	
35	5. דירוגי טווח קצר / טווח ארוך	
36	6. רמת יישום הדירוג	
36	7. דירוגים שלא הוזמנו	
36	ד. הגישה הסטנדרטית – הפחתת סיכון אשראי (CRM – Credit Risk Mitigation)	
36	1. סוגיות מגשרות	
38	2. סקירת שיטות הפחתת סיכונים אשראי	
42	3. ביטחונות	
53	4. קיזוז פריטים מאזניים	
54	5. ערבויות ונגזרי אשראי	
58	6. אי - התאמת תקופות פירעון (Maturity mismatches)	
59	7. פריטים אחרים הקשורים לטיפול בשיטות CRM	
60	III. סיכון אשראי – הגישה המבוססת על דירוגים פנימיים	
60	א. מבוא	
60	ב. מכניזם של גישת ה- IRB	
61	1. חלוקה לקבוצות של חשיפות	
69	2. הגישה הבסיסית והגישה המתקדמת	
71	3. אימוץ גישת דירוגים הפנימיים על קבוצות הנכסים השונות	
72	4. הוראות מעבר	
74	ג. כללים לחשיפה לתאגיד, ריבונות ותאגיד בנקאי	

באזל II - תוכן עניינים		
עמוד		
74	1. נכסים משוקללים בסיכון עבור חשיפות לתאגיד, לריבוניות ולתאגיד בנקאי	
78	2. רכיבי סיכון	
89	ד. כללים לחשיפות קמעונאיות	
89	1. נכסים משוקללי סיכון לחשיפות קמעונאיות	
90	2. רכיבי סיכון	
92	ה. כללי חשיפות למניות	
92	1. נכסים משוקללי סיכון בשל חשיפות למניות	
97	2. רכיבי סיכון	
97	ו. כללים לטיפול בתיקי חייבים שנרכשו	
96	1. שקלול נכסי סיכון בגין הסיכון לכשל	
99	2. שקלול נכסי סיכון בגין סיכון לדילול	
100	3. הטיפול בהנחות במחיר הרכישה לתיקי חייבים	
100	4. הכרה בהפחתות סיכון אשראי	
101	ז. טיפול בהפסדים צפויים והכרה בהפרשות	
101	1. חישוב הפסדים צפויים	
102	2. חישוב הפרשות	
103	3. טיפול בהפסדים צפויים EL ובהפרשות	
103	ח. דרישות הסף לגישת ה- IRB	
104	1. הרכב דרישות הסף	
105	2. ציות לדרישות הסף	
105	3. תכנון מערכת הדירוג	
111	4. תפעול מערכת דירוג הסיכונים	
115	5. פיקוח ושלטון תאגידי	
117	6. שימוש בדירוגים פנימיים	
117	7. כימות רכיבי הסיכון	
132	8. תיקוף האומדנים הפנימיים	
132	9. אומדנים פיקוחיים של LGD ו- EAD	
136	10. דרישות להכרה בחכירה (leasing)	
137	11. חישוב דרישות הון עבור חשיפות למניות	
143	12. דרישות גילוי	
144	IV. סיכון אשראי - מסגרת עבודה לאיגוח (Securitization Framework)	
144	א. היקף והגדרות של העסקות הנכללות במסגרת העבודה לאיגוח	
145	ב. הגדרות ומינוחים כללים	
145	1. תאגיד בנקאי יזם (originating bank)	

עמוד	באזל II - תוכן עניינים		
145	Asset backed Commercial ABCP	תוכנית של נייר מסחרי מגובה נכס	.2
		(paper)	
145		אופציית רכש מנקה (clean up call)	.3
144		חיזוק אשראי (credit enhancement)	.4
145	credit enhancing interest only	רצועות מחזק אשראי לריבית בלבד	.5
		(strip)	
146		פירעון מוקדם (early emortisation)	.6
146		מרווח עודף (excess spread)	.7
146		תמיכה סמויה (implicit support)	.8
146	special purpose entity SPE	ישות למטרה מיוחדת	.9
147		דרישות תפעוליות להכרה בהעברת סיכון	ג.
147		דרישות תפעוליות לאיגוחים מסורתיים	.1
147		דרישות תפעוליות לאיגוחים סינטטיים	.2
149		דרישות תפעוליות וטיפול באופציות רכש מנקות	.3
150		טיפול בחשיפות איגוח	ד.
150		חישוב דרישות הון	.1
150		דרישות תפעוליות לשימוש בהערכות אשראי חיצוניות	.2
151		גישה סטנדרטית לחשיפות איגוח	.3
159		גישה מבוססת דירוג פנימי לחשיפות איגוח	.4
172		סיכון תפעולי	V.
172		הגדרת סיכון תפעולי	א.
173		שיטות המדידה	ב.
173		גישת האינדיקטור הבסיסי (The Basic Indicator Approach)	.1
175		הגישה הסטנדרטית (The Standardized Approach)	.2
176		גישות מדידה מתקדמות AMA	.3
177		קריטריוני כשירות	ג.
177		1. הגישה הסטנדרטית	
179		2. גישות מדידה מתקדמות (Advanced Measurement Approaches -AMA)	
186		שימוש חלקי	ד.
187		סיכון שוק	VI.
187		מסגרת העבודה למדידת סיכון	א.
187		1. היקף וכיסוי של דרישות ההון	
190		2. הנחיה לאמידה זהירה	

באזל II - תוכן עניינים		עמוד
193	3. שיטות למדידת סיכוני שוק	
195	4. טיפול בסיכון אשראי של צד נגדי בתיק למסחר	
197	5. הסדרי מעבר	
197	ב. דרישת ההון	
197	1. הגדרה של הון	
198	ג. סיכון שוק – שיטת המדידה הסטנדרטית	
198	1. סיכון שיעור ריבית	
210	2. סיכון פוזיציה במניות	
214	3. סיכון שער חליפין	
218	4. סיכון סחורות	
222	5. טיפול באופציות	
227	ד. סיכון שוק – גישת המודלים הפנימיים	
227	1. קריטריונים כלליים	
228	2. תקנים איכותיים	
230	3. הגדרות גורמי סיכון שוק	
232	4. תקנים כמותיים	
234	5. מבחני קיצון	
236	6. תיקוף חיזוני	
236	7. שילוב מודלים פנימיים עם מתודולוגיה סטנדרטית	
237	8. טיפול בסיכון ספציפי	
240	9. תקנים לתיקוף מודלים	
242	חלק 3: הנדבך השני – תהליך סקירת הפיקוח	
242	I. חשיבות סקירת הפיקוח	
243	II. ארבעה עקרונות מרכזיים לסקירה פיקוחית	
243	1. פיקוח הדירקטוריון וההנהלה הבכירה	
244	2. הערכה סדורה של הלימות ההון	
244	3. הערכה מקיפה של סיכונים	
247	4. בקרה שוטפת ודיווח	
247	5. סקירת הבקורות הפנימיות	
248	1. סקירת נאותות הערכת סיכון	
249	2. הערכת הלימות ההון	
249	3. הערכת סביבת הבקרה	
249	4. סקירת הפיקוח לציות לתקני מינימום	
250	5. תגובה פיקוחית	
251	III. סוגיות ספציפיות המחייבות טיפול במסגרת תהליך הסקירה הפיקוחית	
251	א. סיכון שיעורי ריבית בתיק הבנקאי (banking book)	
252	ב. סיכון אשראי	

באזל II - תוכן עניינים		עמוד
252	1. מבחני קיצון לפי גישות IRB	
252	2. הגדרה של כשל	
252	3. סיכון שיורי	
253	4. סיכון ריכוזיות אשראי	
255	5. סיכון אשראי כלפי צד נגדי	
258	ג. סיכון תפעולי	
258	ד. סיכון שוק	
258	1. מדיניות ונהלים לכשירות התיק למסחר	
258	2. אמידה	
259	3. מבחני קיצון לפי גישת המודלים הפנימיים	
259	4. מודלים לחישוב סיכון ספציפי לפי גישת המודלים הפנימיים	
259	IV. היבטים אחרים של תהליך סקירת הפיקוח	
259	א. שקיפות ונשיאה באחריות של המפקח	
260	ב. הגברת תקשורת ושיתופי פעולה חוצי גבולות	
261	V. תהליך סקירה פיקוחית של עסקאות איגוח	
261	א. משמעותיות העברת הסיכון	
262	ב. מכשירים חדשניים בשוק	
262	ג. מתן תמיכה סמויה	
263	ד. סיכונים שירויים	
264	ה. סעיפי קריאה	
264	ו. פירעון מוקדם	
268	חלק 4: הנדבך השלישי - משמעת שוק	
268	I. שיקולים כלליים	
268	א. דרישות גילוי	
268	ב. עקרונות מנחים	
268	ג. השגת גילוי נאות	
269	ד. יחסי גומלין עם גילוי לפי כללי חשבונאות	
270	ה. מהותיות	
270	ו. תדירות	
270	ז. מידע חסוי (confidential) ומידע פרטי (proprietary)	
271	II. דרישות הגילוי	
271	א. עיקרון גילוי כללי	
271	ב. תחולת היישום	
273	ג. הון	
274	ד. חשיפת סיכון והערכתו	

באזל II - תוכן עניינים			
עמוד			
274	1. גילוי איכותי כללי		
274	2. סיכון אשראי		
286	3. סיכון שוק		
287	4. סיכון תפעולי		
287	5. מניות		
288	6. סיכון ריבית בתיק הבנקאי		
290	מגבלת 15% על מכשירים חדשניים (Innovative Instruments) מרובד 1	נספח 1 :	
291	הגדרה של הון הנכלל בבסיס ההון	נספח 1A :	
295	גישה סטנדרטית – יישום תהליך המיפוי	נספח 2 :	
301	טיפול בדרישות הון לעסקאות שכשלו ועסקאות שאינן DVP	נספח 3 :	
304	טיפול בסיכון אשראי של צד נגדי ובקיזוז בין מוצרים שונים	נספח 4 :	
333	דוגמא לחישוב משקלות סיכון לפי גישה ה- IRB	נספח 5 :	
335	קריטריוני שיבוץ פיקוחי להלוואות מיוחדות	נספח 6 :	
354	דוגמאות לחישוב ההשפעה של הפחתת סיכון אשראי לפי נוסחת המפקח	נספח 7 :	
359	מיפוי קווי עסקים	נספח 8 :	
363	סווג מפורט של סוגי אירועי הפסד	נספח 9 :	
367	סקירת השיטות לטיפול בהון במקרים של עסקאות המובטחות על ידי ביטחון פיננסי לפי הגישה הסטנדרטית ולפי הגישות המבוססות על דירוגים פנימיים (IRB)	נספח 10 :	
370	מסגרת פיקוחית עבור השימוש ב"בחינה בדיעבד" (backtesting) בשילוב עם גישת המודלים הפנימיים לחישוב דרישות ההון בגין סיכוני שוק	נספח 10A :	
385	הגישה הסטנדרטית הפשוטה	נספח 11 :	

