附件16

## 市场风险简化标准法计量规则

## 一、市场风险简化标准法总体要求

（一）商业银行采用简化标准法计量市场风险资本要求，应依照本附件要求计量。市场风险资本要求乘以12.5倍，得到简化标准法下市场风险加权资产。

（二）简化标准法下，市场风险资本要求=利率风险资本要求（含利率类期权资本要求）×1.3+汇率风险资本要求（含汇率类期权资本要求）×1.2+商品风险资本要求（含商品类期权资本要求）×1.9+股票风险资本要求（含股票类期权资本要求）×3.5。

利率风险资本要求和股票风险资本要求为一般市场风险资本要求和特定市场风险资本要求之和。期权风险资本要求纳入其标的对应风险类别进行资本要求汇总。

（三）使用简化标准法计量市场风险资本要求的商业银行应同时满足以下条件：

1．简化标准法下，并表口径市场风险加权资产不超过150亿元；

2．并表口径非中央交易对手衍生工具的名义本金（全账簿）不超过4000亿元；

3．银行及其任何附属公司未使用内部模型法计量市场风险资本要求；

4．非全球系统重要性银行（G-SIB）或国内系统重要性银行（D-SIB）；

5．未持有任何相关性交易头寸。

国家金融监督管理总局有权根据银行业整体情况适时调整上述简化标准法适用条件。

国家金融监督管理总局及其派出机构有权根据单家银行经营管理和风险水平等情况，结合监管判断调整其所适用的市场风险资本计量方法。

## 二、利率风险

利率风险包括交易账簿中的债券（固定利率和浮动利率债券、央行票据、可转让存单、不可转换优先股及按照债券交易规则进行交易的可转换债券等）、利率及债券衍生工具头寸的风险。利率风险的资本要求包括特定市场风险和一般市场风险的资本要求两部分。

（一）特定市场风险

**表1 特定市场风险计提比率对应表**

| **类别** | **发行主体外部评级** | **特定市场风险资本计提比率** |
| --- | --- | --- |
| 政府证券 | AA-以上（含AA-） | 0% |
| A+ 至 BBB-（含BBB-） | 0.25% (剩余期限不超过6个月) |
| 1.00% (剩余期限为6至24个月) |
| 1.60% (剩余期限为24个月以上) |
| BB+ 至 B-（含B-） | 8.00% |
| B-以下 | 12.00% |
| 未评级 | 8.00% |
| 合格证券 | BB+以上（不含BB+） | 0.25% (剩余期限不超过6个月) |
| 1.00% (剩余期限为6至24个月) |
| 1.60% (剩余期限为24个月以上) |
| 其它 | 外部评级为BB+以下（含）的证券以及未评级证券的资本计提比率为证券主体所适用的信用风险权重除以12.5，风险权重见本办法附件3。 |

1.政府证券包含各国中央政府和中央银行发行的各类债券和短期融资工具。

我国中央政府、中国人民银行、开发性金融机构和政策性银行发行的债券的资本计提比率均为0%。

2.合格证券包括：

（1）多边开发银行、国际清算银行和国际货币基金组织发行的债券。

（2）我国地方政府、公共部门实体发行的债券，若无法获取前述发行主体的外部评级，可使用债项评级。

（3）被至少两家合格外部评级机构评为投资级别的发行主体发行的债券。投资级别应符合本办法附件25要求。

3.对于其他发行主体发行的债券，其资本计提比率为证券发行主体所对应的信用风险权重除以12.5，具体风险权重根据本办法附件3确定。

对于证券化工具，其资本计提比率为其风险权重除以12.5，具体风险权重根据本办法附件11确定。

（二）一般市场风险

1.一般市场风险的资本要求包含以下三部分：

（1）每时段内加权多头和空头头寸可相互对冲的部分所对应的垂直资本要求。

（2）不同时段间加权多头和空头头寸可相互对冲的部分所对应的横向资本要求。

（3）整个交易账簿的加权净多头或净空头头寸所对应的资本要求。

2.商业银行可以采用到期日法或久期法计量利率风险的一般市场风险资本要求。

3.商业银行采用到期日法计量一般市场风险资本要求，应先对各头寸划分时区和时段，时段的划分和匹配的风险权重见表2，时区的划分和匹配的风险权重见表3。到期日法具体计量步骤如下：

（1）各时段的头寸乘以相应的风险权重计量各时段的加权头寸。

（2）各时段的加权多头、空头头寸可相互对冲的部分乘以10％得出垂直资本要求。

（3）各时段的加权多头头寸和加权空头头寸进行抵消得出各个时段的加权头寸净额；将在各时区内不同时段的加权头寸净额之间的可相互对冲的部分乘以表3所列的同一区内的权重得出各个时区内的横向资本要求。

（4）各时区内全部时段的加权头寸净额进行抵消，得出各时区加权头寸净额；每两个时区加权头寸净额之间可相互对冲的部分乘以表3所列的相邻区内以及1区和3区之间的权重得出时区间的横向资本要求。

（5）各时区加权头寸净额进行抵消，得出整个交易账簿的加权净多头或净空头头寸所对应的资本要求。

**表2 时段和权重**

| **票面利率不小于3％** | **票面利率小于3％** | **风险权重** | **假定收益率变化** |
| --- | --- | --- | --- |
| 不长于1个月 | 不长于1个月 | 0.00％ | 1.00 |
| 1至3个月 | 1至3个月 | 0.20％ | 1.00 |
| 3至6个月 | 3至6个月 | 0.40％ | 1.00 |
| 6至12个月 | 6至12个月 | 0.70％ | 1.00 |
| 1至2年 | 1.0至1.9年 | 1.25％ | 0.90 |
| 2至3年 | 1.9至2.8年 | 1.75％ | 0.80 |
| 3至4年 | 2.8至3.6年 | 2.25％ | 0.75 |
| 4至5年 | 3.6至4.3年 | 2.75％ | 0.75 |
| 5至7年 | 4.3至5.7年 | 3.25％ | 0.70 |
| 7至10年 | 5.7至7.3年 | 3.75％ | 0.65 |
| 10至15年 | 7.3至9.3年 | 4.50％ | 0.60 |
| 15至20年 | 9.3至10.6年 | 5.25％ | 0.60 |
| 20年以上 | 10.6至12年 | 6.00％ | 0.60 |
|  | 12至20年 | 8.00％ | 0.60 |
|  | 20年以上 | 12.50％ | 0.60 |

**表3 时区和权重**

| **时 区** | **时 段** | **同一区内** | **相邻区之间** | **1区和3区之间** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1区 | 0-1个月 | 40％ | 40％ | 100％ |
| 1至3个月 |
| 3至6个月 |
| 6至12个月 |
| 2区 | 1至2年 | 30％ |
| 2至3年 |
| 3至4年 |
| 3区 | 4至5年 | 30％ |
| 5到7年 |
| 7至10年 |
| 10至15年 |
| 15至20年 |
| 20年以上 |

 4.经国家金融监督管理总局或其派出机构认可，商业银行可以使用久期法计量一般市场风险资本要求。一旦选择使用久期法，应持续使用该方法，如变更方法应经国家金融监督管理总局或其派出机构认可。久期法具体计算步骤如下：

（1）在表4中找出每笔头寸期限对应的收益率变化，逐笔计算该收益率变化下的价格敏感性。

（2）将价格敏感性对应到表4的15级久期时段中。

（3）每个时段中的多头和空头头寸分别计提5%的垂直资本要求，以覆盖基差风险。

（4）按照到期日法的要求，计量横向资本要求。

（5）按照到期日法的要求，将各区加权头寸净额进行抵消，得出整个交易账簿的加权净多头或净空头所对应的资本要求。

**表4 久期法计算表**

|  | **假定收益率变化** |  | **假定收益率变化** |
| --- | --- | --- | --- |
| 1区 |  | 3区 |  |
| 0-1月 | 1.00 | 3.6-4.3年 | 0.75 |
| 1-3月 | 1.00 | 4.3-5.7年 | 0.7 |
| 3-6月 | 1.00 | 5.7-7.3年 | 0.65 |
| 6-12月 | 1.00 | 7.3-9.3年 | 0.6 |
|  |  | 9.3-10.6年 | 0.6 |
| 2区 |  | 10.6-12年 | 0.6 |
| 1-1.9年 | 0.90 | 12-20年 | 0.6 |
| 1.9-2.8年 | 0.80 | 20年以上 | 0.6 |
| 2.8-3.6年 | 0.75 |  |  |

（三）利率及债券衍生工具

1.利率衍生工具包括受利率变化影响的衍生工具，如：利率期货、远期利率协议、利率互换、交叉货币互换合约、利率期权及远期外汇头寸。

债券衍生工具包括债券的远期、期货和债券期权。

2.衍生工具应转换为基础工具，并按基础工具的特定市场风险和一般市场风险的方法计量资本要求。利率和货币互换、远期利率协议、远期外汇合约、利率期货、利率指数期货及利率期权不必计量特定市场风险的资本要求；如果期货合约的基础工具是债券或代表债券组合的指数，则应根据发行主体的信用风险计量特定市场风险资本要求。

## 三、股票风险

股票风险是指交易账簿中股票及股票衍生工具头寸的风险。其中股票是指按照股票交易规则进行交易的所有金融工具，包括普通股（不考虑是否具有投票权）、可转换债券和买卖股票的承诺。

（一）特定市场风险和一般市场风险

特定市场风险的资本要求等于各不同市场中各类股票多头头寸绝对值及空头头寸绝对值之和乘以8％后所得各项数值之和。一般市场风险对应的资本要求，等于各不同市场中各类多头及空头头寸抵消后股票净头寸的绝对值乘以8％后所得各项数值之和。

（二）股票衍生工具

股票衍生工具包括股票和股票指数的远期、期货、互换合约、期权。

衍生工具应转换为基础工具，并按基础工具的特定市场风险和一般市场风险的方法计量资本要求。

## 四、外汇风险

外汇风险是指外汇（包括黄金）及外汇衍生工具头寸的风险。

（一）外汇风险的资本要求

外汇风险的资本要求等于净风险暴露头寸总额乘以8％。

净风险暴露头寸总额等于以下两项之和：

1.外币资产组合（不包括黄金）的净多头头寸之和（净头寸为多头的所有币种的净头寸之和）与净空头头寸之和（净头寸为空头的所有币种的净头寸之和的绝对值）中的较大者。

2.黄金的净头寸。

（二）外汇衍生工具

外汇衍生工具应转换为基础工具，并按基础工具的方法计量市场风险资本要求。

## 五、商品风险

适用于商品、商品远期、商品期货、商品互换、商品期权。

此处的商品是指可以在二级市场买卖的实物产品，如：贵金属（不包括黄金）、农产品和矿物（包括石油）等。

（一）商品风险对应的资本要求等于以下两项之和：

1.各项商品净头寸的绝对值之和乘以15％。

2.各项商品总头寸（多头头寸加上空头头寸的绝对值）之和乘以3％。

（二）商品衍生工具应转换为名义商品，并按上述方法计量资本要求。

## 六、期权风险

（一）仅购买期权的商业银行可以使用简易的计量方法。

１.银行如持有现货多头和看跌期权多头，或持有现货空头和看涨期权多头,资本要求等于期权合约对应的基础工具的市场价值乘以特定市场风险和一般市场风险资本要求比率之和，再减去实值期权的价内金额。资本要求最低为零。

2.银行如持有看涨期权多头或看跌期权多头, 资本要求等于基础工具的市场价值乘以该基础工具的特定市场风险和一般市场风险资本要求比率之和与期权的市场价值两者中的较小者。

（二）同时卖出期权的商业银行应使用得尔塔+ (Delta-plus)方法。

得尔塔+方法计量的资本要求由以下三部分组成：

１.期权基础工具的市值乘以该期权的得尔塔值得到得尔塔加权期权头寸，然后将得尔塔加权头寸加入到基础工具的头寸中计量资本要求。

2.伽马（Gamma）风险的资本要求。

伽马效应值＝

VU为期权基础工具的变动。

其中：

（1）对于利率期权，当基础工具为债券时：VU＝基础工具市值×表2中相应时段的风险权重。

（2）当基础工具为利率时：VU=基础工具市值×表2中相应时段的假定收益率变化。

（3）当基础工具为股票、股指、外汇与黄金时：VU=基础工具市值×8％。

（4）当基础工具为商品时：VU=基础工具市值×15％。

同一基础工具每项期权对应的伽马效应值相加得出每一基础工具的净伽马效应值。仅当基础工具的净伽马效应值为负值时，才须计量相应的资本要求，且资本要求总额等于这些净伽马效应值之和的绝对值。

3.维伽（Vega）风险的资本要求。

基础工具维伽风险的资本要求

＝25％×该基础工具波动率×|该基础工具的各项期权的维伽值之和|

维伽风险的资本要求总额，等于各项基础工具维伽风险的资本要求之和。

## 七、承销

商业银行采取包销方式承销债券等工具时，应使用下述方法计量相应的市场风险资本。

1.商业银行按以下方式确定应计量市场风险资本的承销业务风险暴露额：

应计量市场风险资本的承销业务风险暴露额=每日日终承销余额×转换系数

2.自确定承销债券的金额和价格之日起，转换系数为50%；自缴款日起，将转换系数调为100%，直至债券全部出售。

3.每日计算得出的应计量市场风险资本要求承销业务风险暴露作为交易账簿头寸，根据所承销债券的类型和发行主体，计量相应的市场风险资本要求，包括一般市场风险和特定市场风险。

## 八、交易账簿信用衍生工具

；行的其他一付将得到银监会批准事先批准商业银行应将交易账簿信用衍生工具转换为相关信用参考实体的本金头寸，并使用其当前市值计量利率风险的市场风险资本要求。

**表5 交易账簿信用衍生工具转换规则**

| **产品及风险类别** | **多头/ 信用保护卖方** | **空头/ 信用保护买方** |
| --- | --- | --- |
| 信用违约互换、信用违约互换指数、信用风险缓释凭证、信用保护合约、信用保护凭证等具有上述产品功能的信用衍生工具 | 一般市场风险 | 如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为持有无特定市场风险债券多头 | 如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为卖出无特定市场风险债券空头 |
| 特定市场风险 | 视为持有信用参考实体多头或债项多头 | 视为持有信用参考实体空头或债项空头 |
| 具有总收益互换功能的信用衍生工具 | 一般市场风险 | 如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为持有信用参考实体多头或债项多头，及卖出无特定市场风险债券空头 | 如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为卖出信用参考实体或债项，及持有无特定市场风险债券多头 |
| 特定市场风险 | 视为持有信用参考实体或债项多头 | 视为卖出信用参考实体或债项空头 |
| 信用联结票据 | 一般市场风险 | 视为持有票据发行方多头 | 视为卖出票据发行方空头 |
| 特定市场风险 | 视为持有票据发行方以及信用参考实体多头或债项多头  | 视为卖出信用参考实体空头或债项空头 |
| 首次违约信用互换 | 一般市场风险 | 如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为持有无特定市场风险债券多头 | 如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为卖出无特定市场风险债券空头 |
| 特定市场风险 | 视为持有所有参考实体多头或债项多头，特定市场风险资本要求为所有参考实体或债项的特定风险资本要求之和，且以发生信用事件时的最大可能支出作为上限 | 视为卖出特定市场风险资本要求最高的参考实体空头或债项空头（针对不符合对冲抵消条件的头寸）；或视为卖出参考实体空头或债项空头（针对符合对冲抵消条件的头寸），若银行持有首次违约信用互换中的多个参考信用工具头寸，则抵消仅限于特定风险资本要求最低的参考信用工具 |
| 第二次违约信用互换 | 一般市场风险 | 如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为持有无特定市场风险债券多头 | 如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为卖出无特定市场风险债券空头 |
| 特定市场风险 | 视为持有所有参考实体多头或债项多头，但不包括特定市场风险资本要求最低的信用参考实体多头或债项多头，特定市场风险资本要求以发生信用事件时的最大可能支出作为上限 | 视为卖出特定市场风险资本要求最高的参考实体空头或债项空头，当特定市场风险资本要求最高的信用参考实体或债项已发生违约时，取特定市场风险资本要求次高的参考实体空头或债项空头头寸；第二次违约信用互换不适用对冲抵消 |