

1. Enkele belangrijke inleidende Bazel II begrippen:

Credit Risk Mitigation: methodes ter vermindering van de kredietrisico's. Spelen een belangrijke rol bij de vereisten van eigen vermogen.

Default: Een default doet zich voor in 2 gevallen: (1) De debiteur heeft een achterstand van meer dan 90 dagen bij de betaling of van het kapitaal, of van de intresten, of van de commissies. (2) De term "default" verwijst tevens naar een situatie "unlikely to pay". Het gaat hier om de waarschijnlijkheid dat de debiteur zijn kredieten niet volledig zal terug betalen.

Double default: doet zich voor als zowel de debiteur als de waarborginstelling in default gaan. Een combinatie van het risico van de ontlener en dat van de waarborginstelling vermindert de vereisten van eigen vermogen van de bank. Deze methode van double default mag echter niet toegepast worden bij overheidswaarborgen.

EAD (Exposure at default): het uitsaande bedrag bij default (in euro).

LGD (Loss Given Default): het aandeel van het uitstaande bedrag dat verwacht wordt niet gerecupereerd te kunnen worden bij default (in %).

PD (Probability of default): De kans dat de ontlener in default gaat (in %).

Unfunded credit protection: dit is een techniek van credit-risk-mitigation waarbij het kredietrisico voor een uitstaand bedrag verkleind wordt door de tussenkomst van een derde die het verschuldigde bedrag betaalt bij een default of bij andere specifieke gebeurtenissen. **Waarborgen** zijn een instrument van unfunded credit protection.

Voor het bepalen van het kredietrisico kan er een onderscheid gemaakt worden tussen:

- de simple standardised approach
- de comprehensive standardised approach
- de foundation internal rating based approach (FIRB Approach)
- de advanced internal rating based approach (AIRB Approach)

2. Integratie van overheidswaarborgen bij de banken

De IRB methodes verschillen van bank tot bank. De integratie van de geldige **waarborgen** hangt af van welke methode de bank hanteert:

2.1. Standardised Approach (SA; simple versus comprehensive)

Zoals bij het Bazel I akkoord zal hier het principe van **SUBSTITUTIE** toegepast worden. Voor het deel van het krediet dat de publieke **waarborginstelling** dekt, wordt het risicogewicht van de ontlener vervangen door het lagere risicogewicht van de **waarborginstelling**. Daardoor worden de kapitaalvereisten voor de bank verlaagd.

2.2. Internal Ratings Based Approach (IRB Approach)

Algemeen genomen vermindert de waarborg de PD's of de LGD's. De door de bank gekozen methode moet toegepast worden op de gehele portefeuille.

A. FOUNDATION IRB Approach

Hier zijn er twee mogelijkheden:

- (1) Substitutie van de PD van de ontlener door de PD van de waarborginstelling (voor het deel van de EAD dat gedekt is door de waarborginstelling).
- (2) Substitutie van de PD en de LGD van de ontlener door de PD en de LGD van de waarborginstelling (voor het deel van de EAD dat gedekt is door de waarborginstelling).

B. ADVANCED IRB Approach

Hier zijn er drie mogelijkheden:

- (1) Substitutie van de PD van de ontlener door de PD van de waarborginstelling (voor het deel van de EAD dat gedekt is door de waarborginstelling).
- (2) Substitutie van de PD en de LGD van de ontlener door de PD en de LGD van de waarborginstelling (voor het deel van de EAD dat gedekt is door de waarborginstelling).
- (3) De herkenning van een LGD waarbij de waarborg als een collateral behandeld wordt (geen impact op de PD, wel impact op de LGD). Hier wordt in de plaats van de PD van de waarborginstelling de waardeverminderingvoet van de recuperatie van de waarborg gebruikt.

Belangrijk is dat het aangepaste risicocijfer niet kleiner mag zijn dan het risicocijfer van een direct krediet aan de **waarborg**instelling. Men moet tevens rekening houden met bepaalde minimum vereisten.

De CRD (Capital Requirement Directive) vraagt dat de banken de data over de LGD van het uitstaand bedrag voor en na de evaluatie van de effecten van de **waarborg** bewaren (voor de banken die de credit risk mitigation effects van de **waarborgen** weergeven via een correctie van hun geschatte LGD).

3. Interessante basisliteratuur:

Basel 2 committee (volledige tekst, nov 2005):

<http://www.bis.org/publ/bcbs118.pdf>

European Commission (link naar de volledige tekst + voorstel in alle EU talen):

http://www.europa.eu.int/comm/internal_market/bank/regcapital/index_en.htm#consultation

Febelfin: Bazel II - Een overzicht van de definitieve hervorming en de jongste ontwikkelingen in 2006 (opleidingsmateriaal, 13-14/3/2006)

Febelfin : Bâle II - Vue globale de la réforme définitive et dernières avancées en 2006 (opleidingsmateriaal, 27-28/3/2006)

4. Interessante links voor KMO's en zelfstandigen:

Intrum Justitia (2006): Alles over Bazel II

<http://www.allesoverbasel2.be/>

Europese Commissie (2005): « Guide for SMEs on how to work with banks », 18 July 2005, ook beschikbaar in het Nederlands, Frans en Duits.

http://europa.eu.int/comm/enterprise/entrepreneurship/financing/publications_documents.htm#guide_smes_2005