

Annexe :**Exemple de calcul de fonds propres pour des FDS (couverture relative au portefeuille de la banque)**

Un établissement détient dans ses livres les six créances suivantes

Position	Pondération risque sur l'émetteur	Créance (Montant nominal en CHF)	Position pondérée en CHF
A	100%	10'000	10'000
B	100%	7'500	7'500
C	75%	12'000	9'000
D	75%	10'000	7'500
E	50%	16'000	8'000
F	50%	12'000	6'000

ainsi qu'un FDS, en couverture de ce portefeuille, dont le risque sur l'émetteur peut être pondéré à 25%. Le montant de paiement maximum du FDS est limité à CHF 10'000. Deux cas sont examinés :

Cas 1 : les positions A à E sont incluses dans le panier du FDS.

Cas 2 : les positions A à F sont incluses dans le panier du FDS.

Exigences en matière de fonds propres :

- a) Le FDS ne satisfait pas aux exigences minimales fixées sous le chapitre IV et n'est dès lors (dans les deux cas) pas pris en compte en ce qui concerne les fonds propres.

Les fonds propres exigibles s'élèvent à 8% de la somme des positions pondérées, c'est-à-dire à CHF 3'840.

- b) Le FDS satisfait aux exigences minimales fixées sous le chapitre IV.

Cas 1 : Les positions B et D représentent les éléments les plus faibles, après avoir été pondérés (CHF 7'500). Etant donné que les montants nominaux des deux positions (CHF 7'500 respectivement CHF 10'000) ne sont pas plus grands que la couverture (CHF 10'000), l'établissement peut choisir l'une ou l'autre des deux positions en ce qui concerne la possibilité de compenser. S'il choisit la position B, la pondération de cette position (100%) peut être remplacée par celle de l'émetteur du dérivé de crédit (25%). Il en résulte une position pondérée de CHF 1'875. Les fonds propres exigibles dans leur ensemble s'élèvent alors à CHF 3'390.

Cas 2 : La position F est la position pondérée la plus faible (CHF 6'000). Etant donné que le montant nominal de la position (CHF 12'000) est cependant plus grand que la couverture (CHF 10'000), le FDS ne peut pas être pris en compte dans le calcul des fonds propres.