

Annexe B – Calcul d'un coefficient d'ajustement moyen pondéré pour les besoins du Tableau 9B

Tableau 1 – Risque lié à la concentration des titres d'un émetteur pour plusieurs titres de créance et des notes attribuées par différentes agences de notation désignées¹

Pondération du risqué de concentration et pénalité pour concentration maximale – Émetteur « ABC »	
Capital régularisé en fonction du risque avant la pénalité pour concentration	3 000 000 \$
Seuil de concentration, en pourcentage du capital régularisé en fonction du risque avant la pénalité pour concentration	66,67 %
Seuil de concentration	2 000 000 \$

Détail des positions présentant un risque de concentration	1. Montant exposé au risque	2. Marge obligatoire normale	3. Montant du prêt	4. Coefficient d'ajustement pondéré en fonction du risque	5. Pourcentage du montant exposé au risque visé par le contrôle lié à la concentration	6. Montant du prêt pondéré en fonction du risque	7. Marge normale	8. Marge pour concentration	9. Marge totale sur le montant exposé au risque	10. Marge totale en pourcentage de la valeur marchande
Positions sur titres de créance du Tableau 9B :										
Positions sur titres de créance non notés ou ayant une note basse										
Échéance égale ou inférieure à 1 an	200 000 \$	3,00 %	194 000 \$	80,00 %	77,60 %	155 200 \$	6 000 \$			
Échéance dans plus de 1 an et jusqu'à 3 ans	200 000 \$	6,00 %	188 000 \$	80,00 %	75,20 %	150 400 \$	12 000 \$			
Échéance dans plus de 3 an et jusqu'à 7 ans	200 000 \$	7,00 %	186 000 \$	80,00 %	74,40 %	148 800 \$	14 000 \$			
Échéance dans plus de 7 an et jusqu'à 11 ans	200 000 \$	10,00 %	180 000 \$	80,00 %	72,00 %	144 000 \$	20 000 \$			
Échéance dans plus de 11 ans	200 000 \$	10,00 %	180 000 \$	80,00 %	72,00 %	144 000 \$	20 000 \$			
Positions sur titres de créance notés BBB										
Échéance égale ou inférieure à 1 an	200 000 \$	3,00 %	194 000 \$	60,00 %	58,20 %	116 400 \$	6 000 \$			
Échéance dans plus de 1 an et jusqu'à 3 ans	200 000 \$	6,00 %	188 000 \$	60,00 %	56,40 %	112 800 \$	12 000 \$			
Échéance dans plus de 3 an et jusqu'à 7 ans	200 000 \$	7,00 %	186 000 \$	60,00 %	55,80 %	111 600 \$	14 000 \$			
Échéance dans plus de 7 an et jusqu'à 11 ans	200 000 \$	10,00 %	180 000 \$	60,00 %	54,00 %	108 000 \$	20 000 \$			

¹ À titre informatif seulement. Le tableau ne respecte pas les exigences précises relatives au format du Tableau 9B. Hypothèses simplificatrices : seules les notes à long terme attribuées par des agences de notation désignées sont utilisées (une agence de notation désignée); pas de pondérations fractionnées pour les titres échéant dans moins d'un an; les ajustements supplémentaires prévus au Tableau 9 (Note 7(iv)) pour le montant du prêt ne sont pas pris en compte; aucune précision quant aux risques liés aux positions des comptes clients ou aux positions du portefeuille du courtier.

[illegible]

Tableau 2 – Représentation simplifiée du Tableau 1 utilisant la méthode de contrôle de la concentration en deux étapes

Étape 1	
Instructions	Calcul
Mesurer le risque total lié à un émetteur de titres de créance ou au montant du prêt à l'aide de la pondération en fonction du risque déterminée la plus élevée pour tous les titres de créance détenus de l'émetteur.	$= (3\,712\,000) \times 0,80 = 2\,969\,600 \$$
Calcul de la pénalité pour concentration (montant du prêt pondéré en fonction du risque – seuil de concentration) $\times 150 \%$	$= (2\,969\,600 - 2\,000\,000) \times 150 \%$ $= 1\,454\,400 \$$ de pénalité pour concentration
ou	
Étape 2	
Instructions	Calcul
Mesurer le risque total lié à un émetteur de titres de créance ou au montant du prêt à l'aide de la pondération moyenne en fonction du risque pour tous les titres de créance détenus de l'émetteur.	<u>Déterminer les pondérations de chaque position</u> Pondération des titres non notés ou ayant une note basse = $0,25$ ($928\,000 \div 3\,712\,000$) Pondération des titres notés BBB = $0,25$ ($928\,000 \div 3\,712\,000$) Pondération des titres notés de A à AA = $0,25$ ($928\,000 \div 3\,712\,000$) Pondération des titres notés AAA = $0,25$ ($928\,000 \div 3\,712\,000$) <u>Calculer la pondération moyenne en fonction du risque</u> $= (0,25 \times 0,80) + (0,25 \times 0,60) + (0,25 \times 0,50) + (0,25 \times 0,40)$ $= 0,575$ <u>Calculer le risque lié à un émetteur de titres de créance à l'aide de la pondération moyenne en fonction du risque</u> $= (3\,712\,000) \times 0,575 = 2\,134\,400 \$$
Calcul de la pénalité pour concentration (montant du prêt pondéré en fonction du risque – seuil de concentration) $\times 150 \%$	$= (2\,134\,400 - 2\,000\,000) \times 150 \%$ $= 201\,600 \$$ de pénalité pour concentration