

Definisjoner og forkortelser

I ulike nasjonale forskrifter og retningslinjer, samt sentrale EU-direktiv og dokumenter m.m. benyttes en rekke forkortelser som forutsettes kjent for leseren. Her er en oversikt basert på forkortelser benyttet i enkelte dokumenter.

Definisjoner Fra kapitalkravsforskriften §1-2

<http://www.lovdatab.no/cgi-wift/ldles?doc=/sf/sf/sf-20061214-1506.html#1-2>

I forskriften betyr:

- a) *ABCP-program*: verdipapiriseringsprogram der verdipapirene som utstedes, hovedsakelig er sertifikater med opprinnelig løpetid på inntil ett år,
- b) α (*alfa*): konstant for fastsettelse av engasjementsbeløp,
- c) *Avansert IRB-metode*: metode for engasjementer med stater, institusjoner og foretak der institusjonen fastsetter egne verdier for risikoparametrene PD, LGD og KF samt løpetidsparameteren M og størrelsesparameteren S,
- d) *Basisrisiko*: risiko som følge av ulikheter i likviditet og ufullkommenheter i markedet,
- e) *EAD (exposure at default)*: risikoparameter som representerer engasjementsbeløp ved mislighold,
- f) *EE (expected exposure)*: parameter som beskriver forventet fremtidig motpartseksposering,
- g) *Effektiv EPE*: parameter for fastsettelse av engasjementsbeløp ut fra EE-verdier,
- h) *Egenkapitalinstrument*: finansielt instrument som omfattes av verdipapirhandelloven § 2-2 annet ledd nr. 1 og 3 og rettigheter til slike,
- i) *EL (expected loss)*: risikoparameter som representerer et engasjements tapsgrad,
- j) *Engasjement*: eiendelsposter og ikke-balanseførte poster,
- k) *EPE (expected positive exposure)*: parameter som beskriver tidsvektet gjennomsnitt av EE over en bestemt periode,
- l) *Finansielt instrument*: en kontrakt som gir både en finansiell eiendel for en part og en finansiell forpliktelse eller et egenkapitalinstrument for en annen part (definisjonen omfatter minst instrumentene angitt i verdipapirhandelloven § 2-1),
- m) *Finansielt pant*: pant i finansielle instrumenter, innskudd eller tilsvarende eiendeler og gull,
- n) *Foretak som yter tilknyttede tjenester*: foretak som har som hovedvirksomhet å eie eller forvalte fast eiendom, tilby databehandlingstjenester eller enhver annen tilsvarende virksomhet som har karakter av å være en tjeneste knyttet til én eller flere

kredittinstitusjoners hovedvirksomhet,

- o) *Foringelsesrisiko*: risiko for forringelsestap på kjøpte fordringer innen et tidsrom på ett år,
- p) *Foringelsestap*: tap som følge av rabatter, reforhandlinger, retur av varer m.m., til debtors fordel,
- q) *Forsvarlig verdigrunnlag*: en beregnet verdi som kan opprettholdes over en lengre tidsperiode og der hensynet til fremtidig salgbarhet er ivaretatt,
- r) *Future*: finansielt instrument som omfattes av verdipapirhandelloven § 2-2 første ledd nr. 4 jf. femte ledd nr. 1 og som omsettes under medvirkning av anerkjent oppgjørssentral,
- s) *Gjeldsinstrument*: finansielt instrument som omfattes av verdipapirhandelloven § 2-2 første ledd nr. 3 og 4 og annet ledd nr. 2 og rente- og valutabytteavtaler og rettigheter til slike,
- t) *Grunnleggende IRB-metode*: metode for engasjementer med stater, institusjoner og foretak, der institusjonen fastsetter egne verdier for risikoparameteren PD og størrelsesparameteren S,
- u) *Hendelsesrisiko*: risikoen for at en spesiell hendelse gir plutselige utslag i markedsverdien på enkeltpapirer. Hendelsesrisiko omfatter også misligholdsrisiko,
- v) *Idiosynkratisk risiko*: daglige kursendringer i enkeltpapirer som ikke kan forklares ved generelle markedsbevegelser,
- w) *Institusjon*:
 - 1. innenlandske banker, finansieringsforetak og holdingselskaper i finanskonsern,
 - 2. utenlandske kredittinstitusjoner,
 - 3. utenlandske holdingselskaper i finanskonsern og andre utenlandske finansieringsforetak enn kredittinstitusjoner som er underlagt krav om konsesjon og tilsyn og som er omfattet av soliditets- og sikkerhetskrav tilsvarende kravene som gjelder for kredittinstitusjoner, og
 - 4. verdipapirforetak, forvaltningsselskaper for verdipapirfond som driver aktiv forvaltning, og anerkjente oppgjørssentraler og børser,
- x) *KF*: konverteringsfaktor til bruk for å fastsette EAD,
- y) *Konsentrasjonsrisiko*: risiko som oppstår ved høy samlet eksponering på en enkelt motpart eller utsteder av sikkerhet, tilknyttede grupper av motparter, motparter med virksomhet innen samme bransje eller geografisk område og foretak som benytter samme form for sikkerhet, handler med samme vare eller har samme type virksomhetsområde,

- z) *Kontrakter*: derivater, gjenkjøpsavtaler, lån av finansielle instrumenter og varer, verdipapirfinansiering og transaksjoner med lang oppgjørsfrist,
- aa) *Kort posisjon*: rett eller plikt til å overdra et finansielt instrument, en vare eller et kredittderivat (inkluderer utstedt kjøpsopsjon, ervervet salgsoption og kjøpt FRA),
- bb) *Kredittstøtte*: avtale som forbedrer kredittkvaliteten til verdipapiriseringsposisjoner,
- cc) *Lagerfinansiering*: posisjoner hvor et fysisk lager er solgt på termin og hvor kapitalomkostningene er låst fast inntil termindagen,
- dd) *Lang posisjon*: eierposisjon i et finansielt instrument, en vare eller et kredittderivat, eller rett eller plikt til å overta et finansielt instrument, en vare eller et kredittderivat (inkluderer ervervet kjøpsopsjon, utstedt salgsoption, og solgt fremtidig renteavtale (FRA)),
- ee) *LGD (loss given default)*: risikoparameter som representerer et engasjements tapsgrad ved mislighold,
- ff) *M*: parameter som representerer et engasjements løpetid,
- gg) *Motregningsgruppe (netting set)*: kontrakter med en motpart som er underlagt en bilateral motregningsavtale der motregning anerkjennes i henhold til denne forskrift (kontrakter som ikke er underlagt en slik bilateral motregningsavtale er en separat motregningsgruppe),
- hh) *Nettoposisjon*: differansen mellom lange og korte posisjoner i et finansielt instrument, en vare eller et kredittderivat,
 - ii) *PD (probability of default)*: risikoparameter som representerer sannsynlighet for mislighold innenfor et tidsrom på et år,
 - jj) *Restrisiko*: risikoen for at sikkerheter det tas hensyn til ved fastsettelse av kapitalkrav for kredittrisiko, er mindre effektive enn forventet,
- kk) *Re-verdipapirisering*: Verdipapirisering hvor en eller flere av underliggende engasjementer omfattes av definisjonen i § 1-2, bokstav zz (verdipapirisering),
- ll) *S*: parameter som representerer størrelsen på visse foretak,
- mm) *Samlet bruttoposisjon*: summen av lange og korte nettoposisjoner i ulike instrumenter,
- nn) *Samlet nettoposisjon*: differansen mellom lange og korte nettoposisjoner i ulike instrumenter,
- oo) *Sikringsgruppe (hedging set)*: risikoposisjoner fra kontrakter innenfor en motregningsgruppe,
- pp) *Standardmåleenheter*: den måleenhet som benyttes for å kvantifisere én

standardenhet av en vare,

- qq) *Syntetisk verdipapirisering*: verdipapirisering der transjering og overdragelse av kredittrisiko knyttet til engasjementer oppnås ved bruk av garantier eller kredittderivater, og engasjementene beholdes i overdragende institusjons balanse,
- rr) *System*: de modeller, arbeids- og beslutningsprosesser, kontrollmekanismer, IT-systemer og interne retningslinjer og rutiner som er knyttet til klassifisering og kvantifisering ved bruk av interne modeller,
- ss) *Tapsgrad*: tap dividert på engasjementsbeløp,
- tt) *Tradisjonell verdipapirisering*: verdipapirisering der engasjementer overdras til et juridisk uavhengig spesialforetak for verdipapirisering som nevnt i finansieringsvirksomhetsloven § 2-36. Spesialforetaket finansierer ervervet av engasjementene ved å utstede verdipapirer. Engasjementene utgår normalt fra overdragende institusjons balanse,
- uu) *Transaksjoner med lang oppgjørsfrist*: transaksjoner der oppgjør eller levering av finansielle instrumenter, varer og valuta er avtalt etter normalt oppgjørstidspunkt eller fem virkedager etter at transaksjonen er inngått dersom normal oppgjørsperiode er lengre enn fem virkedager,
- vv) *Transje*: gruppering av engasjementer etter kredittrisiko,
- ww) *Value-at-Risk (VaR)*: det maksimale forventede verditap på en posisjon eller en portefølje innen en gitt tidshorison og basert på et gitt konfidensnivå,
- xx) *Vare*: fysisk gode som er standardisert eller klassifisert, og som kan handles kommersielt i spot- og terminmarkeder,
- yy) *Verdipapirfinansiering*: kreditt til finansiering av verdipapirer,
- zz) *Verdipapirisering*: en transaksjon der kredittrisikoen knyttet til en eller flere engasjementer deles opp i transjer, og
 1. betalingene er avhengige av avkastningen fra engasjementene og
 2. transjenes prioritetsrekkefølge bestemmer fordelingen av tap på posisjoner,
- aaa) *Warrants*: verdipapir som i sin løpetid eller på forfallsdag gir innehaveren rett til å kjøpe et underliggende aktivum til en fastsatt pris (det kan gjøres opp ved levering av det underliggende aktivum selv eller ved kontant betaling).

0 Endret ved forskrifter 29 juni 2007 nr. 876 (i kraft 1 nov 2007), 20 des 2010 nr. 1715 (i kraft 1 jan 2011).

Forkortelser fra ulike Basel-dokumenter følger nedenfor:

Abbreviations

ABCP	Asset-backed commercial paper
ASF	Available Stable Funding
AVC	Asset value correlation
CCF	Credit conversion factor
CCPs	Central counterparties
CCR	Counterparty credit risk
CD	Certificate of Deposit
CDS	Credit default swap
CP	Commercial Paper
CRM	Credit risk mitigation
CUSIP	Committee on Uniform Security Identification Procedures
CVA	Credit valuation adjustment
DTAs	Deferred tax assets
DTLs	Deferred tax liabilities
DVA	Debit valuation adjustment
DvP	Delivery-versus-payment
EAD	Exposure at default
ECAI	External credit assessment institution
EL	Expected Loss
EPE	Expected positive exposure
FIRB	Foundation internal ratings-based approach
IMM	Internal model method
IRB	Internal ratings-based
IRC	Incremental risk charge
ISIN	International Securities Identification Number
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LGD	Loss given default
MtM	Mark-to-market
NSFR	Net Stable Funding Ratio
OBS	Off-balance sheet
PD	Probability of default
PSE	Public sector entity
PvP	Payment-versus-payment
RBA	Ratings-based approach
RSF	Required Stable Funding
SFT	Securities financing transaction
SIV	Structured Investment Vehicle

SME	Small and Medium sized Enterprise
SPV	Special purpose vehicle
VRDN	Variable Rate Demand Note