

परिशिष्ट 1
(देखें पैरा 8.4)

सामूहिक निवेश उपक्रम (सीआईयू), प्रतिभूतिकरण माध्यम तथा अन्य संरचनाएं – सूक्ष्मावलोकन विधि (एलटीए) को अपनाना

1. सूक्ष्मावलोकन विधि (एलटीए) के अंतर्गत कोई बैंक उन अंतर्निहित आस्तियों की पहचान करने हेतु संरचना को सूक्ष्मता से देखने का विकल्प चुन सकता है जिनका अन्तर्निहित एक्सपोजर मूल्य उसके पात्र पूंजी आधार के 0.25 प्रतिशत के बराबर या उससे अधिक है। इस मामले में प्रत्येक अंतर्निहित आस्ति के समरूप प्रतिपक्षकार की पहचान अवश्य की जानी चाहिए ताकि ये अंतर्निहित एक्सपोजर उसी प्रतिपक्षकार के किसी अन्य प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष एक्सपोजर में जोड़े जा सकें। अंतर्निहित आस्तियों के प्रति बैंक की एक्सपोजर राशि, जो बैंक के पात्र पूंजी आधार के 0.25 प्रतिशत से कम हैं, को संरचना को ही निर्धारित कर देना चाहिए।
2. कोई संरचना, जहां सभी निवेशक समरूप हैं (उदा. सीआईयू) - जब ऊपर दिए गए पैराग्राफों के अनुसार एलटीए अपेक्षित हो, तब किसी प्रतिपक्षकार को दिया/ लगाया गया एक्सपोजर मूल्य बैंक द्वारा उस संरचना में धारित आनुपातिक शेयर को संरचना में अंतर्निहित आस्तियों के मूल्य से गुणा करने के बाद प्राप्त मूल्य के बराबर होगा। इसलिए, किसी संरचना में 1 रुपये का निवेश धारण करने वाला कोई बैंक, जो प्रत्येक में 5 रुपये मूल्य के साथ 20 आस्तियों में निवेश करता है, को प्रत्येक प्रतिपक्षकार को 0.5 रुपये एक्सपोजर लगाना चाहिए। बैंक के उस प्रतिपक्षकार के प्रति अन्य किसी भी प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष एक्सपोजर में प्रतिपक्षकार के प्रति यह एक्सपोजर जोड़ा जाना चाहिए।
3. निवेशकों के बीच अलग-अलग वरीयता स्तरों वाली कोई संरचना (उदा: प्रतिभूतिकरण माध्यम) – जब अलग-अलग वरीयता स्तरों वाली संरचना में निवेश के लिए एलटीए (उपर्युक्त पैराग्राफों के अनुसार) अपेक्षित हो, एक एकल भाग में निवेशकों के बीच हानियों का समानुपातिक वितरण मान कर किसी प्रतिपक्षकार के प्रति संरचना के भीतर प्रत्येक भाग के लिए एक्सपोजर मूल्य की गणना की जानी चाहिए। अंतर्निहित आस्तियों के एक्सपोजर मूल्य की गणना करने के लिए किसी बैंक को चाहिए कि:

- i. पहले, जिस भाग में बैंक निवेश करता है, उसके निम्नतर मूल्य तथा आस्तियों के अंतर्निहित पोर्टफोलियो में शामिल प्रत्येक अंतर्निहित आस्ति के नाममात्र मूल्य पर विचार करे
- ii. दूसरा, ऊपर पहले चरण में निर्धारित मूल्य को उस भाग में बैंक के निवेश के शेयर पर समानुपातिक रूप से लागू करे।