



交易對手「公元二千年」風險評估

第16.5號指引

交易對手「公元二千年」風險評估

本人特此要求貴機構制定及推行適當政策及程序，以評估及處理由交易對手引起的「公元二千年」風險。

如認可機構的交易對手遇到「公元二千年」問題，機構本身承受的風險（如信貸風險、流動資金風險及交易對手買賣風險）亦會增加。這些問題可能是出於交易對手本身未能解決「公元二千年」問題，也可能是其服務供應商、客戶或其他對外有關方面遇到問題所致。

香港金融管理局要求所有認可機構都應該制定及推行交易對手評估制度，以確定、評估及制定有關處理交易對手造成的「公元二千年」風險的管理措施。貴機構應在1999年3月31日前大致上完成交易對手評估程序，其中包括確定交易對手「公元二千年」風險對貴機構造成的整體潛在影響，以及定出將會推行的管理措施，以處理及減少這些風險。貴機構亦應盡快在新交易對手進行正常審核程序時加入交易對手「公元二千年」風險評估一項。

應強調一點，就是貴機構有責任確定及有效地處理任何一類的交易對手風險，不論這些風險是否關乎「公元二千年」問題。事實上，本人知道不少認可機構已制定交易對手評估政策及程序。為協助尚未完成這些工作的機構，謹在附上的指引附註內列出一些建議。但應注意該指引附註所列內容並非詳盡無遺，亦不一定適用於所有機構；每家機構必須按照本身規模、風險承受能力、交易對手倚賴資訊科技系統的程度，以及機構本身承受多少「公元二千年」風險等因素制定具體的風險管理程序。

交易對手風險評估制度由制定至推行可能需時多個月才能完成，貴機構宜及早開始籌劃，並在同時顧及機構運作規模、資源多少及評估複雜程度等因素下定出確實可行的計劃時間表。貴機構亦應確保閣下及高級管理層的其他成員須事先審核通過交易對手評估制度後才予以推行，並且定期監察評估工作的進度及成效。

如有疑問，歡迎致電2878-1384與李永誠先生聯絡。

認可機構交易對手「公元二千年」風險評估指引附註

引言

- | | |
|----|---|
| 1. | 香港金融管理局規定所有認可機構均須制定及推行適當的制度，以確定、評估及制定有關處理交易對手引起的「公元二千年」風險的管理措施。必須強調一點，就是無論交易對手風險是否由「公元二千年」問題引起，它們都是各機構面對的 |
|----|---|

業務風險中的一部分。每家機構的管理層都有責任有效地管理好這些風險。本指引附註目的是協助認可機構制定這方面的風險管理措施。每家機構都應該因應自己的經營規模、風險承受能力、交易對手倚賴資訊科技系統的程度，以及機構本身承受多少「公元二千年」風險等因素制定本身的評估制度。

背景

2. 「公元二千年」問題對認可機構的風險管理及其他管理工作都構成種種挑戰。機構有可能因為業務中斷、損失及／或未能解決本身的「公元二千年」問題而承受更大的信貸風險、流動資金風險及交易對手買賣風險。這些問題可能是出於交易對手本身未能解決「公元二千年」問題，也可能是其服務供應商、客戶或其他對外有關方面遇到問題所致。在這方面而言，交易對手可分為三大類：資金接受人、資金提供人及資本市場／資產管理交易對手。
- 資金接受人——包括貸款人及債券發行人。認可機構的資金接受人如因遇到「公元二千年」問題而無法履行支付責任，認可機構便可能面臨更大的信貸風險。
 - 資金提供人——如果因為出現「公元二千年」問題使資金提供人不能提供資金或撤走資金，認可機構可能要承受流動資金風險。
 - 資金市場／資產管理交易對手——假如資金市場／資產管理交易對手因「公元二千年」問題而不能結算交易，交易及財資部門的運作便會受到影響。此外，認可機構的交易對手如遇到「公元二千年」問題，該認可機構便可能無法履行其受信責任，為信託受益人保障及管理有關資產。

制定及推行交易對手風險評估制度

3. 交易對手風險評估制度由制定至推行可能需時多個月才能完成，貴機構如未開始籌劃，便應及早行動，並在顧及機構運作規模、資源多少及評估複雜程度等因素後定出確實可行的計劃時間表。此外，各機構高級管理層須事先審核通過交易對手評估制度後才予以推行，並且定期監察評估工作進度及結果。
4. 交易對手評估制度應包括有關確定、評估及制定管理措施的程序，從而管理或減少交易對手引起的「公元二千年」風險。在制定評估制度時，認可機構應注意下述各項：
- | | |
|-----|--|
| (a) | <p>辨別主要交易對手</p> <p>評估制度應有助認可機構辨別對其構成重大風險的交易對手。何謂重大風險應由認可機構自己來判斷，其中考慮因素可能包括：</p> <p>i. 整體涉及的範圍；</p> |
|-----|--|

- ii. 若交易對手或其業務受到中斷，則其潛在損失；
- iii. 交易對手倚賴資訊科技系統的程度及這些系統的複雜性；及
- iv. 交易對手倚賴外界服務供應商及資訊科技支援服務的程度。

機構應注意，單獨一個交易對手構成的風險可能並不重大，但若多個交易對手同時倚賴同一機構，例如不約而同地將電腦運作程序外發予一家龐大的代理公司處理，它們合計起來構成的風險便可能很大。在這情況下，機構應對交易對手有所倚賴的機構而不是交易對手本身進行評估。另一可能需要對交易對手以外的對象進行評估的情況，就是減少抵押品的潛在風險，例如抵押品是一家尚未解決「公元二千年」問題的公司 的股份。如出現重大風險，機構應對有關公司進行評估。

(b)

評估主要交易對手在「公元二千年」項目上的進度

認可機構接著的另一步驟，就是評估主要交易對手是否具備所需的決心及資源來解決「公元二千年」問題。在這方面，機構職員應接受培訓，以能掌握評估主要交易對手在「公元二千年」項目上的進度的方法。若機構需要外援，市面上不少著名公司已開設有相關的培訓課程。為確保收到的資料前後一致及可供比較，認可機構可以利用標準的評估表格，以評估主要交易對手在「公元二千年」項目上的進度。有些交易對手可能不願意透露它們在這方面的資料，認可機構應對這些個案作出跟進。若經過反覆要求仍未得到滿意答覆，有關的風險評估報告便應指出這種情況。（在某些情況下，親身面談可能比傳送標準問卷更為有效，認可機構宜加注意。）機構應把主要交易對手評估收集所得的資料、跟進工作及更新報告存檔。

(c)

計算機構承受的「公元二千年」風險

在進行評估後，主要交易對手構成的「公元二千年」風險應獨立及綜合計算。在這方面，機構可考慮採納風險評級制度。簡單地將風險列為高中低三級的方法可能已經足夠。機構管理層應為每個類別的風險評級定出跟進工作。風險評級亦應顧及交易對手整體信貸評估結果。

機構應定期審查交易對手在解決「公元二千年」問題上的進度，對於風險評級較高或潛在影響較大的交易對手，審查次數應更頻密，例如每兩個月進行一次。認可機構現金流量、資產負債表等所承受的風險額應定期計算及向高級管理層匯報。

(d)

制定適當的風險管理措施

認可機構在計算交易對手造成的「公元二千年」風險後，應研究制定何種適當措施，以管理及減少這些風險。機構可能要為不同類別的交易對手造成獨有及重大的潛在風險定出不同的風險管理措施。總體來說，認可機構應考慮下述各項：

	i. 對於風險評級較高的交易對手，機構應研究如何減少承受的風險額，例如透過淨額結算、安排第三方擔保、控制信貸到期情況、要求額外抵押品，甚至提早終止協議等方法； ii. 撥備貸款虧損及制定應急計劃時應將「公元二千年」交易對手風險同時計算在內； iii. 認可機構應與主要交易對手保持密切聯繫，確保收到它們在「公元二千年」項目上進展的最新資料； iv. 認可機構應制定適當的貸款文件制度，作為監察及管理客戶引起的「公元二千年」風險的有效方法，例如在貸款協議內加設條款，要求貸款人提供有關「公元二千年」項目的計劃內容及該項目的定期進度報告；及 v. 認可機構應避免承受不必要的風險，例如機構可考慮將貸款期限延長至2000年1月3日（該年首個營業日）及2000年2月29日之後較長時間，以減少潛在的流動資金風險。這樣做可減少機構在關鍵日子裏的流動資金需求，並可使它們有時間評估及計算公元2000年對有關的資金提供人的影響。此外，認可機構應避免在2000年1月3日及2000年2月29日進行帶有結算風險的交易。在這情況下，認可機構可勸告客戶採取同樣辦法，以盡量減少其所承受的風險。
--	---

其他參考

5.	附件是一些機構採用的評估表格樣本，主要內容是評估客戶在解決「公元二千年」問題上的進度及對機構構成的「公元二千年」風險。這些表格僅作參考之用，認可機構不必一定採用。
6.	如欲參考交易對手風險評估的其他資料，可查閱美國聯邦金融機構審查局及聯邦存款保險公司網頁，網址分別為 http://www.ffiec.gov 及 http://www.fdic.gov 。

修訂日期：2012年06月13日