

I. DISPOSICIONS GENERALS

COMISSIÓ NACIONAL DEL MERCAT DE VALORS

19550 *Circular 5/2011, de 12 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, per la qual es modifica la Circular 12/2008, de 30 de desembre, sobre solvència de les empreses de serveis d'inversió i els seus grups consolidables, i la Circular 7/2008, de 26 de novembre, sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc.*

Circular 5/2011, de 12 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, per la qual es modifica la Circular 12/2008, de 30 de desembre, sobre solvència de les empreses de serveis d'inversió i els seus grups consolidables, i la Circular 7/2008, de 26 de novembre, sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc.

EXPOSICIÓ DE MOTIUS

Aquesta Circular té com a objectiu modificar les circulars 12/2008, sobre normes relatives a la solvència, i 7/2008, sobre normes referents a la comptabilitat, les dues aplicables a les empreses de serveis d'inversió i els seus grups consolidables. Pel que fa a la solvència es modifiquen els conceptes relacionats amb elements que componen els fons propis (accions i participacions preferents, híbrids), grans riscos, cartera de negociació i models interns a aquests efectes i, finalment, les polítiques de remuneració. Pel que fa a la comptabilitat s'incorpora entre les seves normes els preceptes relatius a les combinacions de negocis i la consolidació comptable.

En relació amb la Circular 12/2008, de 30 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, sobre solvència de les empreses de serveis d'inversió i els seus grups consolidables, aquesta Circular fa la transposició final de les directives 2009/111/CE, del Parlament Europeu i del Consell, per la qual es modifiquen les directives 2006/48/CE i 2006/49/CE i 2007/64/CE així com de la Directiva 2010/76/UE, també del Parlament Europeu i del Consell, per la qual novament es modifiquen les esmentades directives 2006/48/CE i 2006/49/CE. Transposició que es va iniciar en primer lloc amb la Llei 2/2011, de 4 de març, d'economia sostenible, en segon lloc amb la Llei 6/2011, d'11 d'abril, per la qual es modifica la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers i, finalment, amb el Reial decret 771/2011, de 3 de juny de 2011, pel qual es modifica el Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres.

Els desplegaments normatius en matèria de solvència no han finalitzat. És previsible que per a l'any en curs la Comissió Europea presenti nous projectes de Directiva i Reglament sobre solvència de les entitats financeres. No obstant això, considerant el termini de transposició previst per a les directives esmentades en el paràgraf anterior, 31 d'octubre de 2010 per a la Directiva 2009/111/CE i 31 de desembre d'aquest mateix any o 1 de gener de 2011, depenent de la matèria, per a la Directiva 2010/76/UE, s'ha de modificar la Circular 12/2008, de 30 de desembre, de la CNMV, sobre solvència de les empreses de serveis d'inversió i els seus grups consolidables, per donar compliment a les obligacions de transposició que contenen les dues directives esmentades i amb independència de canvis necessaris que sigui necessari fer en el futur.

Les directives esmentades modifiquen les directives 2006/48/CE i 2006/49/CE del Parlament Europeu i el Consell, el contingut de les quals va ser transposat al nostre dret a través de la Llei 24/1988, del mercat de valors, del Reial decret 216/2008, de recursos

propis de les entitats financeres i, finalment, a través de l'esmentada Circular 12/2008, de 30 de desembre, de la CNMV.

La Circular recull el contingut de la Directiva 2009/111/CE del Parlament Europeu i del Consell sobre conceptes relacionats amb elements que componen els fons propis (híbrids) i el règim de grans riscos.

Aquesta Circular també recull parcialment, com s'explica més endavant, el contingut de la Directiva 2010/76/UE del Parlament Europeu i del Consell, segona de les directives que es transposen a través de la modificació de la Circular 12/2008, el contingut de la qual es pot resumir en modificacions en la cartera de negociació i els models interns a aquest efecte, el règim de les «retitulitzacions» i les polítiques de remuneració. En aquesta Circular no es proposen canvis sobre els conceptes que modifiquen la determinació de les exigències de recursos propis per risc de crèdit de les titulitzacions o «retitulitzacions», en estar regulat per a les empreses de serveis d'inversió per referència a la Circular 3/2008, de 22 de maig, del Banc d'Espanya, sobre la determinació i el control dels recursos propis mínims. En relació amb les polítiques de remuneració aquesta Circular desplega el contingut del Reial decret 771/2011, de 3 de juny de 2011, pel qual es modifica el Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres. Addicionalment, d'acord amb el considerant 4 i la part dispositiva de la Directiva, apartat 1 de l'annex 1, reflectits al seu torn al número 1 de l'article 116 de l'esmentat Reial decret, la Circular estableix la proporcionalitat necessària per a l'aplicació pràctica pel sector d'empreses de serveis d'inversió dels requisits en matèria de remuneració.

Finalment, en aquesta Circular es fa referència a l'Autoritat Bancària Europea (EBA), com a agència europea de supervisió de creació recent, que substitueix un dels abans anomenats comitès de tercer nivell: en aquest cas concret l'Autoritat Bancària Europea (European Banking Authority) que substitueix el Comitè Europeu de Supervisors Bancaris, les funcions de la qual ha d'anar assumint de mica en mica en els termes que preveu la seva norma de creació [Reglament (UE) núm. 1093/2010, del Parlament Europeu i del Consell, de 24 de novembre de 2010].

En relació amb la Circular 7/2008, de 26 de novembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc, que incorpora entre les seves normes els preceptes relatius a les combinacions de negocis i consolidació, ja assenyalaven en la seva exposició de motius que «les reformes en matèria comptable per a la modernització i l'harmonització internacional de la comptabilitat espanyola, també han de requerir un desplegament específic d'unes normes per a la formulació de comptes anuals consolidats, que inexorablement demanda la revisió de les normes de consolidació incloses en aquesta Circular».

Els reglaments (CE) 494/2009 i 495/2009 de la Comissió van adoptar per a la Unió Europea la modificació de la Norma internacional de comptabilitat (NIC) 27 «estats financers consolidats i separats» i de la Norma internacional d'informació financera (NIIF) 3 «Combinacions de negocis».

La publicació del Reial decret 1159/2010, de 17 de setembre, pel qual s'aproven les Normes per a la formulació de comptes anuals consolidats i es modifica el Pla general de comptabilitat aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre, i el Pla general de comptabilitat de petites i mitjanes empreses aprovat pel Reial decret 1515/2007, de 16 de novembre, requereix la revisió de les normes de consolidació incloses en aquesta Circular.

No obstant això, i a causa de la seva menor rellevància per a les empreses de serveis d'inversió s'ha optat per regular les matèries específiques i concretes relacionades amb les combinacions de negocis i consolidació, els principis de les quals són de transcendental importància per a les entitats de crèdit, per referència directa a la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers.

El contingut d'aquesta proposta s'ha estructurat en dues normes i una disposició addicional, una disposició transitòria i una disposició final. La primera norma recull les modificacions previstes en matèria de solvència de les directives que es transposen. Les normes d'aquesta Circular, i consegüentment les modificacions dels corresponents articles, s'ordenen segons la numeració de l'articulat de la Circular original. En alguns casos, s'ha optat per agrupar modificacions sobre una mateixa matèria o article recollides en diferents apartats d'una mateixa Directiva o en canvis de les dues directives, en un sol punt d'una norma, en tractar-se de canvis sobre un mateix concepte, amb el qual es pretén facilitar la comprensió de la modificació.

La norma segona recull les propostes de modificacions que es consideren necessàries per a una aplicació pràctica més eficient de l'actual Circular 7/2008, de 26 de novembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc en què aclareix i precisa alguns conceptes i en modifica d'altres per facilitar l'aplicació de les normes comptables, que igualment s'ordenen d'acord amb la numeració de les normes de la Circular original.

En les dues normes es recullen petites modificacions, correccions o afegitons que no provenen de les directives que es transposen o del contingut del Reial decret 1159/2010, sinó que com a producte de l'experiència pràctica en l'aplicació de les dues circulars pretenen aclarir conceptes, millorar la redacció o donar rang normatiu a criteris que s'estan utilitzant actualment en la supervisió de les empreses de serveis d'inversió.

Finalment, s'inclouen una disposició addicional que recull les directives que es transposen, una disposició transitòria preveu el compliment d'obligacions d'informació referides a 2010 i una disposició final la data d'entrada en vigor de la Circular.

En conseqüència, en ús de les facultats que en la matèria té conferides, d'acord amb el Consell d'Estat, amb l'informe previ del Banc d'Espanya, la Direcció General d'Assegurances i l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes i conforme al que estableix l'article 15 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol,

La Comissió del Mercat de Valors ha disposat:

Norma 1a. *Modificacions de la Circular 12/2008, de 30 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, sobre solvència de les empreses de serveis d'inversió i els seus grups consolidables amb origen en les directives 2009/111/CE i 2010/76/UE del Parlament Europeu i del Consell.*

1. Es modifica la redacció de l'article 1 relatiu a l'àmbit d'aplicació, que ha de quedar redactat de la manera següent:

«Article 1. *Àmbit d'aplicació.*

1. Aquesta Circular és aplicable a les empreses de serveis d'inversió que defineixen els articles 62 i 64 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors i els seus corresponents grups consolidables, tal com els defineixen l'article 86 de l'esmentada Llei i les seves normes de desplegament.

2. Els grups consolidables d'empreses de serveis d'inversió són aquells en els quals hi ha unitat de decisió bé perquè es doni una situació de control, o bé perquè existeixin actuacions sistemàtiques en concert, tal com s'indica a l'article 86 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors i els seus desplegaments reglamentaris.

S'ha de presumir que existeix control quan una entitat, que es qualifica de dominant, estigui en relació amb una altra societat, que es qualifica de dependent, en alguna de les situacions que preveu l'article 42 del Codi de comerç.

Addicionalment, es consideren grups consolidables d'ESI aquells en els quals dues o més entitats espanyoles consolidables per la seva activitat quedin sota una mateixa unitat de decisió per vies diferents al control, sempre que almenys una

d'elles sigui una ESI i sense que la unitat de decisió hagi d'haver estat necessàriament establerta per contracte o per mitjà de clàusules estatutàries.

3. Als efectes de precisar el concepte de control, quan dues o més entitats posseeixin cada una un nombre significatiu de drets de vot d'una mateixa entitat, s'han d'analitzar la resta de factors que determinen l'existència de control per determinar quina és l'entitat dominant.

Per determinar els drets de vot de l'entitat dominant, s'han d'afegir als que posseeixi directament els que corresponguin a altres entitats dependents o a través de persones que actuïn en el seu propi nom però per compte de l'entitat dominant o d'altres dependents, o aquells dels quals disposi concertadament amb qualsevol altra persona.

En el còmput dels drets de vot s'han de tenir en compte tant els actuals com els potencials, com ara opcions de compra adquirides sobre instruments de capital o contractes de compra a termini de tals instruments, inclosos els posseïts per altres entitats o persones, que siguin actualment convertibles o exercitables, tenint en compte els fets i les circumstàncies que afecten les condicions de conversió o d'exercici. D'acord amb això, en la valoració de la contribució dels drets potencials de vot per a l'existència de grup, l'entitat ha de prendre en consideració tots els fets i circumstàncies que l'afecten, com ara les condicions del seu exercici. Per contra, no s'ha de prendre en consideració la intenció del consell d'administració o òrgan equivalent ni la capacitat financera de l'entitat per convertir-los o exercir-los.

L'obligació de consolidar s'ha de portar a terme tot i que la participació en les entitats consolidables es posseeixi a través d'entitats del grup econòmic no consolidable.

4. No obstant el que disposen apartats anteriors, els grups consolidables d'ESI que no hagin de complir les seves obligacions de determinació de recursos propis en base consolidada, com ara grups que compleixin els requisits que preveu l'apartat 2 de l'article 43 del Codi de comerç, han de complir les obligacions comptables que els siguin aplicables segons el que preveu la legislació mercantil.

5. Les disposicions que conté aquesta Circular no són aplicables a les empreses d'assessorament financer, que s'han d'ajustar pel que fa als seus fons propis al que preveu el Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i altres entitats que presten serveis d'inversió i pel qual es modifica parcialment el Reglament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1309/2005, de 4 de novembre.»

2. Modificació del número 1 de l'article i incorporació d'un nou número 7 a aquest article.

«1. A l'efecte del compliment de les exigències de recursos propis de les empreses de serveis d'inversió i els seus grups consolidables, tal com s'estableixen en aquesta Circular, els recursos propis han d'estar compostos pels conceptes següents:

a) El capital social més el corresponent compte de primes d'emissió, en la mesura que s'hagi desemborsat, serveixi plenament per absorbir pèrdues en situacions normals i, en cas de fallida o liquidació, tingui menor prelació que tots els altres crèdits.

b) Les reserves efectives i expresses.

c) Els resultats de l'exercici corrent, durant l'exercici i, al seu tancament, fins que tingui lloc l'aplicació de resultats, sempre que es compleixin les condicions següents:

– Que hi hagi un compromís formal d'aplicació de resultats per part de l'òrgan d'administració de l'entitat.

– Que els comptes en els quals es reflecteixin aquests resultats hagin estat verificats amb informe favorable pels auditors externs de l'entitat.

– Que s'acrediti, a satisfacció de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, que la part de resultats a computar està lliure de tota càrrega previsible i, en especial, de gravàmens impositius i dividendes.

c bis) Instruments diferents dels que preveu la lletra a) que compleixin els requisits que preveuen la lletra h) d'aquest número i el número 7 d'aquest article.

d) Les reserves de regularització, actualització o revaloració d'actius que siguin computables abans de l'entrada en vigor de la Circular 7/2008 de la CNMV sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc, així com les derivades de la formulació de comptes amb els principis recollits en l'esmentada Circular sempre que estiguin degudament registrats en la comptabilitat i es corresponguin amb actius de lliure disposició. Les reserves d'aquesta naturalesa associades a processos de fusió no s'han de comptabilitzar com a recursos propis abans de la inscripció de la fusió en el Registre mercantil, i mentrestant s'han de restar dels actius revalorats a l'efecte del càlcul dels requeriments de recursos propis.

e) Els fons afectes al conjunt de riscos de l'entitat, la dotació dels quals s'hagi realitzat separatament dins del compte de resultats o amb càrrec a beneficis, i sempre que el seu import figuri separatament en el balanç públic de l'entitat.

f) La part del capital social corresponent a les accions sense vot i a les accions rescatables la durada de les quals no sigui inferior a la prevista per als finançaments subordinats recollits en la lletra g) següent, regulades a la Llei de societats de capital.

g) Els finançaments subordinats rebuts per l'empresa de serveis d'inversió que compleixin els requisits que estableixen els paràgrafs posteriors d'aquest article.

h) Els finançaments subordinats de durada indeterminada, en la part efectivament desemborsada, que compleixin les condicions següents:

i. Que les condicions d'emissió estableixin la possibilitat d'ajornament d'interessos, i d'aplicació del deute i els interessos pendents de pagament a l'absorció de pèrdues sense necessitat de procedir a la dissolució de l'entitat.

ii. Que no puguin ser reemborsats sense autorització prèvia de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

iii. Que estiguin subordinats en la seva totalitat als crèdits de creditors no subordinats.

i) Els percentatges que s'indiquen a continuació dels imports bruts de les plusvàlues (netes de minusvàlues) que es comptabilitzin com a ajustos per valoració d'actius financers disponibles per a la venda dins del patrimoni net tal com els recull la Circular 7/2008 de la CNMV sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc. Aquests imports bruts han d'estar constituïts pel saldo creditor de cada un dels comptes dels ajustos derivats d'instruments de deute o de capital, més la correcció impositiva aplicada per a la seva integració en els comptes esmentats:

– El 35 per 100 dels ajustos de valor corresponents a plusvàlues en valors representatius de deute.

– El 45 per 100 dels ajustos de valor corresponents a plusvàlues en valors representatius de renda variable.

En la mesura que les entitats o els seus grups no integrin els percentatges de les plusvàlues esmentades en els seus recursos propis computables, o les integrin parcialment, el valor de l'actiu, o el que és el mateix el valor de la posició a considerar, tant als efectes dels requeriments de recursos propis com als efectes de la deduccions o dels límits als grans riscos, s'han de considerar els imports bruts de les plusvàlues que hagin contribuït a incrementar els recursos propis. És a dir, només s'ha de tenir en compte la quantitat que resulti de multiplicar l'import total de les plusvàlues comptabilitzades per la proporció que representin les plusvàlues efectivament computades sobre la totalitat que, com a màxim, es podrien haver computat d'acord amb aquesta lletra i). Aquesta possibilitat de còmput ha de ser completament lliure per a les entitats o els seus grups, si bé s'ha de comunicar a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, mentre es mantingui, juntament amb els estats que preveu l'article 155 del capítol XII d'aquesta Circular, mitjançant un annex amb els càlculs i ajustos realitzats en aquest sentit.

j) Només en el cas de grups consolidats, a més dels conceptes anteriors que es mostrin en els estats financers consolidats, els conceptes següents:

- Les participacions representatives dels interessos minoritaris del grup consolidat, en la part en què estigui efectivament desemborsada.
- Les reserves en societats consolidades.

En cas que els instruments que preveu la lletra c bis) donin lloc a interessos minoritaris, han de complir igualment els requisits que preveu la lletra h) anterior i els descrits al número 7 d'aquest article.»

«7. Per poder considerar-se com a recursos propis computables els instruments a què es refereix l'apartat c bis) del número 1 d'aquest article han de complir els requisits següents:

a. No tenen data de venciment o el seu venciment inicial ha de ser, com a mínim, de 30 anys. Poden incloure una o diverses opcions de compra a discreció de l'emissor, però no han de ser reemborsables abans que transcorrin cinc anys des de la seva data d'emissió. En el supòsit que les condicions d'emissió dels instruments de durada indeterminada incorporin algun incentiu per al seu reemborsament per l'entitat, segons el parer de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, l'esmentat incentiu no es pot fer efectiu abans que transcorrin deu anys des de la seva data d'emissió. En el cas d'instruments amb venciment no es permet cap incentiu al reemborsament en una data que no sigui la del seu venciment.

Els instruments, amb data de venciment o sense, només es poden rescotar o reemborsar amb l'autorització prèvia de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, qui pot concedir-la si no es veuen indegudament afectades les condicions financeres o de solvència de l'entitat, i es pot exigir amb aquesta finalitat que se substitueixi l'instrument emès per altres elements, dels previstos en les lletres a) o c bis) del número 1 anterior, d'igual o millor qualitat.

La Comissió Nacional del Mercat de Valors pot suspendre, al seu venciment o en dates prèvies a aquest, el reemborsament dels instruments amb data de venciment si l'entitat no compleix les seves exigències de recursos propis que preveu l'article 7 d'aquesta Circular o observa una inadequada situació financera o de solvència.

La Comissió Nacional del Mercat de Valors pot concedir autorització, en qualsevol moment, per al reemborsament anticipat d'instruments amb venciment o sense, en el supòsit que es produeixi una modificació en el règim fiscal o la classificació reglamentària aplicables dels esmentats instruments que no estigui prevista en la data d'emissió.

b. Les condicions d'emissió dels instruments han de permetre a l'entitat suspendre, quan sigui necessari, el pagament d'interessos o dividends durant un període il·limitat, i sense efecte acumulatiu. En tot cas, l'entitat ha de cancel·lar tals

pagaments si no compleix les exigències de recursos propis requisits establertes a l'article 7 d'aquesta Circular.

La Comissió Nacional del Mercat de Valors pot exigir la suspensió de tals pagaments basant-se en la situació financera i de solvència de l'entitat. Qualsevol suspensió d'aquest tipus s'entén sense perjudici del dret de l'entitat de substituir el pagament d'interessos o dividends per un pagament consistent en algun dels instruments a què es refereix lletra a) del número 1 de l'article 3, sempre que qualsevol mecanisme d'aquest tipus permeti a l'entitat preservar els seus recursos propis.

c. Les condicions d'emissió dels instruments han d'establir que el principal, els interessos o els dividends impagats siguin aptes per absorbir pèrdues i no impedeixin la recapitalització de l'entitat per mitjà dels mecanismes adequats.

d. En cas de fallida o liquidació de l'entitat, els instruments han de tenir menor prelació que els instruments de durada indeterminada a què es refereix la lletra h) del número 1 d'aquest article.»

3. Es modifica la lletra k del número 1 de l'article 4 sobre deduccions dels recursos propis. S'afegeix un nou número 4 a aquest article 4 sobre deduccions dels recursos propis i, finalment, s'afegeix un nou número 5 a aquest mateix article 4 sobre ajustos a deduir dels recursos propis.

«k. L'import de qualsevol posició en titulitzacions que mantingui l'entitat i que rebí una ponderació del 1.250 per 100; llevat que l'esmentat import hagi estat inclòs en el càlcul dels riscos ponderats per al càlcul dels requeriments de recursos propis per actius titulitzats.»

«4. El total dels elements a què es refereixen les lletres h) a o) del número 1 de l'article 4, s'ha de deduir, en un 50 per 100, del total dels recursos propis bàsics, i l'altre 50 per 100 del total dels recursos propis de segona categoria, una vegada aplicats els límits que estableix l'apartat 1 de l'article 6.

Quan la meitat del total de les deduccions que preveuen les lletres h) a o) del número 1 de l'article 4 superi el total dels recursos propis de segona categoria, s'ha de deduir l'excedent del total dels recursos propis bàsics.

Els elements a què es refereix la lletra k), titulitzacions ponderades al 1.250 per 100, de l'article 4 no s'han de deduir dels recursos propis si han estat inclosos en el càlcul de posicions ponderades per risc als efectes d'exigències de recursos propis que preveu l'article 7.

5. Les entitats han d'aplicar els requisits que preveu l'article 14 a tots els seus actius valorats a valor raonable en calcular l'import de fons propis, i han de deduir del total dels elements de les lletres a), b), c) i c bis) del número 1 de l'article 3, menys l'import dels conceptes recollits en les lletres a), b), c), d), e), f) i l) del número 1 del article 4 relatives a aquells elements, l'import corresponent a qualsevol ajust addicional del valor que sigui necessari.»

4. Modificació del número 1 de l'article 6. S'afegeix a aquest article un nou número 6, un nou número 7 i, finalment, un nou número 8.

«1. Els recursos propis bàsics d'una empresa de serveis d'inversió han d'estar constituïts per la suma dels elements recollits en les lletres a), b), c) i c bis) del número 1 de l'article 3.

Els recursos propis bàsics d'un grup consolidable d'empreses de serveis d'inversió han d'incloure, amb el seu signe, els elements esmentats en el paràgraf precedent que resultin de la consolidació dels corresponents estats comptables; les participacions representatives dels interessos minoritaris que es puguin incloure entre les reserves efectives i expressades que preveu la lletra b) del número 1 de l'article 3 i les reserves en societats consolidades a què es refereix la lletra j) del mateix article, menys les deduccions que preveu la lletra o) de l'article 4.»

«6. Les deduccions dels conceptes recollits en les lletres d) a n) del número 1 de l'article 4 s'han d'efectuar en un 50 per 100 dels recursos propis bàsics i en un 50 per 100 dels recursos propis de segona categoria, una vegada aplicats els límits previstos en aquest article.

Quan la meitat de les deduccions superi els recursos propis de segona categoria, l'excés s'ha de deduir dels recursos propis bàsics.

Els elements de la lletra k) del número 1 de l'article 4 no s'han de deduir si han estat inclosos, als efectes del que disposa el càlcul de les exigències de recursos propis que preveu l'article 7, en el càlcul de les posicions ponderades per risc segons el que preveu aquesta Circular.

7. No obstant el que disposa l'apartat 1 d'aquest article, el total dels elements de la lletra c bis) de l'article 3 ha d'estar subjecte als límits següents:

a. El total dels instruments que s'hagin de convertir en situacions d'urgència, i que es puguin convertir a iniciativa de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, en qualsevol moment, sobre la base de la situació financera i de solvència de l'emissor, en elements que preveu la lletra a) del número 1 de l'article 3, dins d'un interval predefinit, s'ha de limitar a un màxim equivalent al 50 per 100 dels elements de les lletres a) a c bis), menys els elements de les lletres b), c) i d) del número 1 de l'article 4.

b. Amb subjecció al límit a què es refereix la lletra a del present número, tots els altres instruments s'han de limitar a un màxim equivalent al 30 per 100 dels elements de les lletres a) a c bis), del número 1 de l'article 3, menys els elements de les lletres b), c) i d) del número 1 de l'article 4.

c. La quantia dels elements que excedeixin dels límits que estableixen les lletres a, b i c anteriors ha d'estar subjecta al límit fixat al número 4 de l'article 6.»

«8. La Comissió Nacional del Mercat de Valors pot autoritzar les entitats, temporalment en situacions d'emergència, a superar els límits establerts al número 6 anterior.»

5. Es modifiquen les lletres a) i b) de l'apartat 1.1 del número 1 de l'article 7.

«a) Respecte de les seves activitats de cartera de negociació, les exigències de recursos propis calculades d'acord amb els mètodes que estableix aquesta Circular, pel risc de posició, i el risc de crèdit de contrapart.

b) Respecte de totes les seves activitats, les exigències de recursos propis calculades d'acord amb els mètodes que estableix aquesta Circular, pel risc de tipus de canvi, el risc de liquidació i el risc sobre primeres matèries.»

6. S'afegeix un nou número 1.4 al número 1 de l'article 8.

«1.4 Als efectes de determinar les exigències individuals previstes al número 1.2 d'aquest article, els actius representatius de participacions en entitats consolidables i els altres que no figurin en els estats comptables consolidats no han d'implicar exigències de recursos propis.»

7. Es modifica el número 2 de l'article 9.

«2. Quan es doni una modificació substancial de la base de càlcul recollida al número 1 anterior respecte a l'exercici anterior, les entitats han d'ajustar aquest import a la seva activitat real, tal com preveu el número 4 d'aquest article.»

8. Es modifica la redacció de l'article 12 relatiu a la definició d'entitat obligada, per referència al número 4 de l'article 86 de la Llei del mercat de valors.

«Article 12. *Entitat obligada.*

1. L'entitat obligada d'un grup consolidable d'empreses de serveis d'inversió, o d'un grup mixt, ha de ser la definida com a tal al número 4 de l'article 86 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

2. Tot grup consolidable d'empreses de serveis d'inversió ha de disposar d'una entitat obligada que a més de complir les obligacions previstes al número 4 de l'article 86 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, ha d'assumir els deures que derivin de les relacions amb la Comissió Nacional del Mercat de Valors, com ara sol·licitar, elaborar i remetre documentació relativa al grup, atendre els requeriments i facilitar les actuacions inspectores de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, i les que es prevegin en aquesta Circular, sense perjudici de les obligacions de les altres entitats integrants del grup, així com de la capacitat de la Comissió Nacional del Mercat de Valors per dirigir-se directament a qualsevol de les entitats que l'integrin.»

9. Es modifica la redacció de l'article 14 sobre el procés de valoració, que ha de constar de 5 números.

«Article 14. *Procés de valoració.*

1. Les entitats han d'establir i mantenir sistemes i controls adequats que garanteixin estimacions de valoració prudentes i fiables.

Els sistemes i controls han d'incloure, almenys, els elements següents:

a) polítiques i procediments documentats per al procés de valoració, les quals han de preveure responsabilitats clarament definides respecte a les àrees que participen en la valoració, les fonts d'informació de mercat i l'examen de la seva adequació, directrius per a l'ús de dades no observables que reflecteixin les hipòtesis de l'entitat quant al que els participants del mercat utilitzarien en determinar el preu de la posició, la freqüència amb la qual es porta a terme una valoració independent, la seqüència temporal dels preus de tancament, els procediments d'ajust de les valoracions, i procediments de verificació a final del mes i de caràcter puntual.

b) canals inequívocs i independents del departament de negociació per a la transmissió d'informació al departament responsable del procés de valoració. El canal d'informació ha d'arribar en última instància fins a un membre executiu del consell d'administració.

2. Totes les posicions de la cartera de negociació han d'estar supeditades als criteris de valoració prudentes que conté aquest article i s'ha d'acreditar que el valor assignat a cada una de les posicions reflecteix el valor actual de mercat. Aquest valor ha de contenir un grau adequat de certesa tenint en consideració la naturalesa dinàmica d'aquestes posicions, les exigències de solidesa prudencial i la forma d'operar i els objectius dels requeriments de recursos propis.

Sempre que sigui possible, les entitats han de valorar les seves posicions a preus de mercat. La valoració a preus de mercat consisteix a valorar, almenys diàriament, les posicions als preus de tancament del mercat obtinguts de fonts independents. A tall d'exemple es poden esmentar els preus de la borsa, les cotitzacions electròniques o les cotitzacions de diversos intermediaris independents de prestigi.

En valorar a preus de mercat s'ha d'utilitzar, si s'escau, el costat més prudent de l'interval preu d'oferta o demanda, llevat que l'entitat sigui un important creador de mercat en un determinat tipus d'instrument financer o primera matèria que li permeti liquidar-la a preu mitjà de mercat.

3. Quan no sigui possible la valoració a preus de mercat, les entitats han de valorar de forma prudent les seves posicions/carteres mitjançant un model abans

d'aplicar el règim de capital relatiu a la cartera de negociació. La valoració segons model es defineix com qualsevol valoració que s'hagi d'obtenir prenent com a referència o extrapolant dades del mercat, o realitzant qualsevol altres càlculs a partir de les esmentades dades. En aquest cas, s'han de complir els requisits següents:

a) L'alta direcció ha de conèixer els elements de la cartera de negociació que són valorats segons un model i entendre la incertesa que incorpora en la informació sobre el risc i el rendiment del negoci;

b) els «inputs» de mercat utilitzats en el model han de procedir, en la mesura que sigui possible, de les mateixes fonts que els preus de mercat. S'han de revisar freqüentment els paràmetres del model i el seu grau d'adequació a la posició particular que està sent valorada;

c) quan estiguin disponibles, s'han d'utilitzar metodologies de valoració que responguin a pràctiques acceptades generalment pel mercat per a aquest tipus d'instruments financers o primeres matèries concretes;

d) quan l'entitat desenvolupi el seu propi model, aquest s'ha de basar en hipòtesis adequades, que han de ser valorades i aprovades per personal qualificat de l'entitat aliè al procés d'elaboració del model;

e) s'han d'implantar procediments formals per al control de futures modificacions del model i mantenir-ne una còpia per tal de fer-la servir periòdicament per verificar les valoracions;

f) el departament de gestió de riscos ha de tenir constància de les deficiències dels models utilitzats i conèixer la millor manera de reflectir-les en els resultats de la valoració;

g) el model s'ha de sotmetre a exàmens periòdics a fi de determinar la fiabilitat dels seus resultats. Com a exemple d'aspectes a avaluar en exàmens periòdics s'ha d'avaluar de forma contínua la validesa de les hipòtesis, analitzar-ne les pèrdues i guanys enfront de factors de risc, comparant els valors de liquidació efectius amb els resultats obtinguts del model;

h) manteniment, a disposició de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, els procediments, els paràmetres i les hipòtesis utilitzats pel model degudament documentats.

4. Els models desenvolupats per les entitats s'han de desenvolupar o aprovar independentment del departament de negociació. Per a això, s'han de validar les fórmules matemàtiques, les hipòtesis utilitzades i l'aplicació dels programes informàtics.

A més de la valoració diària a preus de mercat o segons model, s'ha de fer una verificació de preus independent. Per a això, s'ha de verificar periòdicament l'exactitud i la independència dels preus de mercat i dels «inputs» utilitzats en el model. Mentre que la valoració diària a preus de mercat la pot realitzar el personal encarregat de la negociació, la verificació dels preus de mercat i dels «inputs» del model l'ha de portar a terme una unitat independent del departament de negociació i amb una periodicitat mínima mensual, o de forma més freqüent, en funció de la naturalesa del mercat i de l'activitat negociadora de l'entitat. Quan no es disposi de fonts independents de valoració o les fonts de valoració siguin subjectives, s'han d'aplicar ajustos de valoració.

5. Les entitats han d'establir i mantenir procediments per prendre en consideració els ajustos de valoració.

Les entitats han de considerar formalment els ajustos de valoració següents: diferencials de crèdit no meritats, costos de tancament, riscos operatius, cancel·lació anticipada, costos d'inversió i de finançament, costos administratius futurs i, quan sigui procedent, el risc associat a la utilització d'un model.

Les entitats han d'establir i mantenir procediments per calcular un ajust de la valoració corrent de posicions menys líquides. Aquests ajustos s'han de fer, si

s'escau, de forma addicional a qualssevol variacions del valor de la posició que siguin necessàries als efectes d'informació financera i han d'estar destinats a reflectir la il·liquiditat de la posició. D'acord amb aquests procediments, les entitats han de tenir en compte diversos factors a l'hora de determinar si és necessari un ajust de valoració per a les posicions menys líquides. Entre tals factors hi ha de figurar el temps que portaria cobrir la posició o els seus riscos, la volatilitat i la mitjana del diferencial entre el preu de compra i el de venda, la disponibilitat de cotitzacions de mercat (número i identitat dels creadors de mercat) i la volatilitat i la mitjana dels volums negociats, inclosos els volums negociats en períodes de tensió del mercat, les concentracions de mercat, l'antiguitat de les posicions, la mesura que la valoració s'efectuï segons model, i l'efecte d'altres riscos de model.

En utilitzar valoracions de tercers o segons model, les entitats han de considerar la conveniència d'efectuar un ajust de valoració. A més, les entitats han de considerar la necessitat de preveure ajustos per a les posicions menys líquides i han de revisar de forma contínua la seva adequació.

Respecte de productes complexos, que poden consistir, entre d'altres, en posicions de titulització i derivats de crèdit d'n-èsim impagament, les entitats han d'avaluar explícitament la necessitat d'introduir ajustos de valoració per reflectir les següents dues formes de risc de model: el risc de model associat a la utilització d'un mètode de valoració que pugui ser incorrecte i el risc de model associat a la utilització de paràmetres de calibratge inobservables (i possiblement incorrectes) en el model de valoració.»

10. Es modifica el primer paràgraf del número 6, «Derivats de crèdit» de l'article 19, sobre normes generals sobre instruments concrets:

«En calcular les exigències de capital per al risc de mercat de la part que assumeix el risc de crèdit, el "venedor de protecció", llevat d'una altra disposició, les posicions s'han de valorar per l'import nocional del contracte de derivat del crèdit. No obstant el que disposa la primera frase, l'entitat pot decidir substituir el valor nocional pel valor nocional menys tot canvi de valor de mercat que hagi sofert el derivat de crèdit des del seu inici. Per calcular l'exigència de risc específic, diferent de les permutes financeres de retorn total, s'ha d'aplicar el venciment del contracte derivat de crèdit en lloc del venciment de l'obligació de referència. Les posicions en derivats de crèdit en les quals l'entitat ha venut protecció es determinen de la manera següent:»

11. S'afegeix a la lletra e del número 6 de l'article 19 un nou tercer paràgraf amb el contingut següent:

«Quan un derivat de crèdit d'n-èsim impagament ("nth-to-default") tingui una qualificació externa, el venedor de protecció ha de calcular l'exigència de recursos propis per risc específic utilitzant la qualificació del derivat i ha d'aplicar les ponderacions pertinents per risc de titulització.»

12. Es modifiquen els primers paràgrafs de l'article 20, i la seva lletra A referent a les exigències de recursos propis per risc específic en valors de renda fixa.

«Les exigències de recursos propis per a la cobertura dels riscos general i específic s'han de calcular sobre la posició neta, llarga o curta, tal com es defineix a l'article 18.

Les posicions netes s'han de classificar segons la divisa en què estiguin expressades i el càlcul s'ha de fer separatament per a cada divisa.»

«A) Risc específic

El risc específic és el risc que es produeixi una variació del preu d'un instrument, per causes relacionades bé amb el seu emissor o amb l'emissor del seu instrument subjacent, si es tracta d'un instrument derivat.

L'entitat ha de consignar les seves posicions netes de la cartera de negociació en instruments que no siguin posicions de titulització, calculades com s'indica a l'article 18 a les oportunes categories que figuren en el quadre 1, d'acord amb el seu emissor/deutor, qualificació creditícia externa o interna i venciment residual, i a continuació les ha de multiplicar per les ponderacions indicades en l'esmentat quadre. L'exigència de recursos propis per risc específic s'ha de calcular sumant les posicions ponderades així obtingudes, amb independència que aquestes siguin llargues o curtes. Les entitats han de calcular la seva exigència de recursos propis per risc específic de posicions que siguin posicions de titulització de conformitat amb el que preveu aquest apartat A sobre risc específic.

Als efectes del que preveu aquest apartat A l'entitat pot limitar el resultat de la ponderació i la posició neta a la pèrdua relativa al màxim risc possible d'incompliment. Per a una posició curta, aquest límit es pot calcular com un canvi en el valor degut als subjacents nominals que es converteixen immediatament en lliures de risc per incompliment.

Quadre 1

Elements	Exigència per risc específic
Instruments que rebrien una ponderació nul·la per risc de crèdit conforme al mètode estàndard detallat en el capítol III sobre risc de crèdit	0%
Instruments que disposin d'una qualificació creditícia atorgada per una ECAI reconeguda almenys a un nivell de qualitat creditícia de 3 o millor i que rebrien una ponderació inferior o igual al 50 per 100 per risc de crèdit conforme al mètode estàndard detallat en el capítol III sobre risc de crèdit:	
i) Amb un venciment residual inferior a 6 mesos	0,25%
ii) Amb un venciment residual entre 6 i 24 mesos	1%
iii) Amb un venciment residual superior a 24 mesos	1,6%
Instruments que rebrien una ponderació del 150 per 100 per risc de crèdit conforme al mètode estàndard detallat en el capítol III sobre risc de crèdit	12%
Resta d'instruments	8%

Les entitats que apliquin les normes de ponderació del risc de crèdit establertes en els mètodes avançats de mesurament del risc de crèdit (IRB), tal com s'estableixen en la Circular 3/2008, de 22 de maig, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre determinació i control dels recursos propis mínims, poden classificar les seves posicions conforme a la qualificació creditícia externa sempre que la seva qualificació interna (PD) sigui almenys equivalent.

Les posicions de titulització que siguin objecte de deducció directa dels recursos propis o la ponderació del risc dels quals s'elevi al 1.250 per 100 tal com estableix el capítol VI, han de ser objecte d'una exigència de capital no inferior a la que estableix aquest capítol.

No obstant el que disposen els paràgrafs anteriors, l'entitat pot determinar la més gran de les quantitats següents com l'exigència de recursos propis per risc específic per a la cartera de negociació de correlació:

- L'exigència total de capital per risc específic aplicable únicament a les posicions llargues netes de la cartera de negociació de correlació.
- L'exigència total de capital per risc específic aplicable a les posicions curtes netes de la cartera de negociació de correlació.

La cartera de negociació de correlació ha de consistir en posicions de titulització i derivats de crèdit d'n-èsim impagament que compleixin els criteris següents:

a) Les posicions no siguin posicions de retitulització ni opcions sobre un tram de titulització, ni cap altre derivat de posicions en titulització d'actius que no ofereixi una participació proporcional en els ingressos d'un tram de titulització.

b) Tots els instruments de referència són instruments uninominals, inclosos els derivats de crèdit uninominals per als quals existeix un mercat líquid actiu d'oferta i demanda, o índexs comunament negociats que es basin en aquestes entitats de referència. S'ha de considerar que existeix un mercat actiu d'oferta i demanda quan hi hagi ofertes independents i de bona fe per comprar i vendre, de manera que es puguin determinar en un dia un preu raonablement relacionat amb l'últim preu de venda o cotitzacions competitives de bona fe ofertes i sol·licitades, i liquidar-se a tal preu en un termini relativament curt i de conformitat amb els usos i costums del sector.

No poden formar part de la cartera de negociació de correlació les posicions relacionades amb un dels elements següents:

a) Un subjacent que es pugui assignar a les categories de posició de crèdit a detallistes o crèdits garantits amb béns immobles.

b) Un crèdit sobre una entitat amb fins especials.

Una entitat pot incloure en la seva cartera de negociació de correlació posicions que no siguin ni posicions de titulització ni derivats de crèdit d'n-èsim impagament però que cobreixin altres posicions de l'esmentada cartera, sempre que existeixi un mercat líquid d'oferta i demanda conforme als paràgrafs anteriors, per a l'instrument o els seus subjacents.

L'entitat ha de ponderar les seves posicions netes, respecte dels instruments en la cartera de negociació que siguin posicions de titulització, calculant-les de conformitat amb l'article 18, de la manera següent:

a) en relació amb les posicions de titulització que estarien subjectes al mètode estàndard pel que fa al risc de crèdit en la cartera d'inversió de la mateixa entitat, el 8% de l'import de la ponderació de risc conforme al mètode estàndard que es detalla en la secció quarta del capítol quart de la Circular 3/2008, de 22 de maig, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit sobre determinació i control dels recursos propis mínims.

b) en relació amb les posicions de titulització que estarien subjectes al mètode basat en qualificacions internes en la cartera d'inversió de la mateixa entitat, el 8% de l'import de la ponderació de risc conforme al mètode basat en qualificacions internes regulat en la norma seixanta-unena de la Circular esmentada en la lletra anterior.

Als efectes de les lletres a) i b), el mètode IRB basat en la fórmula supervisora només el poden utilitzar amb l'autorització prèvia de la Comissió Nacional del Mercat de Valors les entitats que no siguin entitats originadores que puguin aplicar-lo en relació amb la mateixa posició de titulització de la cartera d'inversió. Si s'escau, les estimacions de la probabilitat d'impagament (PD) i pèrdua en cas d'impagament (LGP), per al seu ús en el mètode de la fórmula supervisora, s'han de fer de conformitat amb el que preveu el mètode IRB recollit en la Circular 3/2008, de 22 de maig, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit sobre determinació i control dels recursos propis mínims o, amb l'autorització expressa prèvia de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, basant-se en càlculs derivats d'un mètode que s'ajusti al que preveuen els articles 26 a 28, i que s'ajustin als criteris quantitius del mètode basat en qualificacions internes.

No obstant el que disposen les lletres a) i b), en relació amb les posicions de titulització que estarien subjectes a una ponderació de risc, per haver retingut l'entitat originadora o espònsor un interès econòmic significatiu, si pertanyen a les

carteres d'inversió de les mateixes entitats, s'ha d'aplicar el 8% de l'import de la ponderació de risc.

L'entitat ha de calcular l'exigència de recursos propis per risc específic sumant les posicions ponderades que derivin de l'aplicació d'aquest article, amb independència que aquestes siguin llargues o curtes.

Posicions llargues i curtes en instruments emesos per "institucions", inclosos els bons hipotecaris (bons garantits) per als quals no es disposa d'una qualificació creditícia emesa per part d'una ECAI reconeguda i que compleixin les condicions següents:

- i. Són instruments suficientment líquids.
- ii. La seva qualitat creditícia és almenys equivalent a la dels instruments esmentats en paràgraf precedent.
- iii. Cotitzen almenys en un mercat regulat d'un Estat membre de la Unió Europea o en una borsa d'un país tercer sempre que l'esmentada borsa sigui reconeguda per la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

La Comissió Nacional del Mercat de Valors pot exigir que l'entitat apliqui un coeficient superior a l'indicat en el quadre 1 als instruments que presentin un risc especial a causa de la insuficient solvència de l'emissor de l'instrument.»

13. Es modifica el segon paràgraf de l'article 22 sobre exigències de recursos propis per risc de posició en renda variable.

«L'exigència de recursos propis per a la cobertura dels riscos general i específic ha de ser la suma dels conceptes següents:

- Risc general: l'import de la posició global neta multiplicada pel 8 per 100.
- Risc específic: l'import de la posició global bruta multiplicada pel 8 per 100.»

14. Es modifica la redacció dels números 4, 5 i 6 de l'article 27 sobre requisits dels models interns i s'afegeixen els números 7 a 20, amb les redaccions següents:

«4. El càlcul del valor en risc ha d'estar subjecte a les regles mínimes següents:

- a) Càlcul diari, com a mínim, del valor del risc.
- b) Interval de confiança del 99 per 100 sobre una sola cua de distribució.
- c) Horitzó de tinença equivalent a deu dies (les entitats poden utilitzar números de valor en risc calculats d'acord amb períodes de tinença més curts, ampliat fins a 10 dies, per exemple, mitjançant l'arrel quadrada del temps. L'entitat que utilitzi aquest enfocament ha de justificar periòdicament el caràcter raonable del seu enfocament a satisfacció de la Comissió Nacional del Mercat de Valors).
- d) Període previ d'observació d'almenys un any, excepte quan un important augment de la inestabilitat dels preus justifiqui un període d'observació més breu.
- e) Actualització mensual de dades.

5. El model de càlcul de risc ha d'englobar un nombre suficient de factors de risc, en funció del volum d'activitat de l'entitat en els diferents mercats. Quan un factor de risc s'incorpori al model de fixació de preus de l'entitat, però no al model de càlcul del risc, l'entitat ha de poder justificar aquesta ommissió a satisfacció de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. A més, el model de càlcul del risc ha de reflectir les no linealitats en relació amb les opcions i altres productes, així com el risc de correlació i el risc de base. En el supòsit que s'utilitzin aproximacions per als factors de risc, s'ha d'haver demostrat la validesa de tals aproximacions pel que fa a la posició real mantinguda. Així mateix, pel que fa als diversos tipus de risc és aplicable el següent:

- a) Reflectir amb exactitud la totalitat dels diferents factors significatius de risc de preu de les opcions i de les posicions assimilades a opcions.

b) Amb relació al risc de tipus d'interès, el model intern ha d'incorporar un conjunt de factors de risc que han de correspondre als tipus d'interès de cada divisa en què tingui posicions, en balanç o fora de balanç, exposades al risc de tipus d'interès. L'entitat ha de modelar les corbes de rendiments d'acord amb algun dels mètodes generalment acceptats. Pel que fa a les posicions importants subjectes a riscos de tipus d'interès a les principals divises i mercats, la corba de rendiment s'ha de dividir, com a mínim, en sis segments de venciment per englobar les variacions de la volatilitat dels tipus al llarg de la corba de rendiment. El sistema de càlcul de riscos ha de reflectir també el risc de moviments imperfectament correlacionats entre diferents corbes de rendiment.

c) Pel que fa al risc de tipus de canvi, el sistema de càlcul del risc ha d'incorporar factors de risc corresponents a l'or i a les diferents divises estrangeres en què es mantinguin posicions.

Per a les IIC s'han de tenir en compte les posicions reals en divises de la IIC. Les entitats es poden basar en la informació de tercers de la posició en divises en la IIC, quan la correcció de l'esmentat informe estigui adequadament garantida. Si una entitat desconeix les posicions en divises en un IIC, l'esmentada posició s'ha de tractar per separat d'acord amb el que preveu l'article 23.

d) Pel que fa al risc sobre accions, el sistema de càlcul del risc ha d'utilitzar, com a mínim, un factor de risc diferenciat per a cada un dels mercats d'accions en els quals es mantinguin posicions importants.

e) Respecte al risc de primeres matèries, el sistema de càlcul del risc ha d'utilitzar, com a mínim, un factor de risc diferenciat per a cada una de les primeres matèries en les quals es mantinguin posicions importants. El sistema també ha de reflectir el risc d'una correlació imperfecta dels moviments entre primeres matèries semblants, encara que no idèntiques, així com l'exposició a variacions dels preus a termini resultants de desajustos entre els venciments. Així mateix, s'ha de tenir en compte les característiques del mercat, en particular, les dates de lliurament i el marge de què disposen els operadors per tancar posicions.

f) L'entitat pot utilitzar correlacions empíriques dins d'una mateixa categoria de risc, o entre diferents categories, si l'entitat demostra que el sistema utilitzat per estimar les esmentades correlacions té un sòlid fonament i s'aplica amb rigor.

6. A l'efecte del càlcul de les exigències de recursos propis per risc específic relacionat amb posicions en instruments sobre valors de renda fixa i accions negociades, o que tingui aquests com a actiu subjacent, els models interns utilitzats han de satisfer els requisits següents:

a) El model ha de permetre explicar suficientment la variació del preu històric en la cartera de valors.

b) El model ha de prendre en consideració el risc de concentració pel que fa a volum i canvis de composició de la cartera de valors.

c) El model ha de ser fiable en condicions adverses de mercat.

d) El model ha de ser validat mitjançant un control a posteriori destinat a analitzar si el risc específic es reflecteix correctament.

e) El model ha de reflectir el risc de base, en especial, el model ha de ser sensible a diferències idiosincràtiques importants entre posicions similars però no idèntiques.

f) El model ha d'incorporar el risc d'esdeveniment, entès com el risc de successos de baixa probabilitat però de gran severitat.

El model intern de l'entitat ha d'avaluar de forma prudent el risc que sorgeixi de posicions menys líquides i posicions amb transparència de preus limitada en situacions de mercat realistes. A més, el model intern ha de complir normes mínimes sobre les dades. Les aproximacions han de ser degudament prudentes i

només es podran utilitzar quan les dades disponibles siguin insuficients o no reflecteixin la vertadera volatilitat d'una posició o cartera.

Una entitat pot excloure del càlcul de la seva exigència de capital enfront del risc específic realitzat mitjançant un model intern les posicions en titulitzacions o en derivats de crèdit d'n-èsim impagament per a les quals ja satisfaci una exigència de capital per riscos de posició, a excepció de les posicions que estan subjectes al mètode que estableix el número 18 d'aquest article.

A mesura que evolucionen les tècniques i les bones pràctiques, les entitats han de recórrer a aquestes noves tècniques i pràctiques.

No s'ha d'exigir a una entitat que reflecteixi el risc d'impagament i migració per a instruments de deute negociable en el seu model intern quan aquest reflecteixi aquests riscos a través dels requisits que estableixen els números 7 a 17 d'aquest article.»

«7. Les entitats subjectes al que estableix el número 6 anterior en connexió amb els instruments de deute negociable han de disposar d'un mètode que els permeti reflectir, en el càlcul dels seus requeriments de recursos propis, els riscos d'impagament i de migració de les posicions de la seva cartera de negociació incrementals respecte als riscos que es desprenguin de l'avaluació del valor en risc (VaR) segons s'especifica al número 6 anterior. Les entitats han de demostrar que el seu mètode s'até a criteris de solidesa comparables als del mètode basat en qualificacions internes (IRB) que preveu el capítol III, partint de la hipòtesi d'un nivell constant de risc, i efectuant un ajust quan sigui convenient per reflectir l'impacte de la liquiditat, les concentracions, la cobertura i l'opcionalitat.

Àmbit d'aplicació

8. El mètode destinat a reflectir els riscos d'impagament i de migració incrementals s'ha d'aplicar a totes les posicions subjectes a exigència de capital per risc específic de tipus d'interès, però no a les posicions de titulització i derivats de crèdit d'n-èsim impagament. Amb l'autorització prèvia de les Comissió Nacional del Mercat de Valors, l'entitat pot incloure sistemàticament totes les posicions en renda variable cotitzada i totes les posicions en derivats que es basin en renda variable cotitzada, sempre que tal inclusió sigui coherent amb la forma interna en què l'entitat calcula i gestiona el risc. L'esmentat mètode ha de reflectir els efectes de les correlacions entre els esdeveniments d'impagament i els esdeveniments de migració. Els efectes de la diversificació entre, d'una banda, els esdeveniments d'impagament i de migració i, d'una altra, altres factors de risc de mercat no s'han de reflectir.

Paràmetres

9. El mètode utilitzat per reflectir els riscos incrementals ha de permetre calcular les pèrdues per impagament i migració de les qualificacions internes o externes amb un interval de confiança del 99,9 per 100 i un horitzó de capital d'un any.

Les hipòtesis de correlació s'han de sustentar en l'anàlisi de dades objectives en un context conceptualment sòlid. El mètode utilitzat per determinar els riscos incrementals ha de reflectir adequadament les concentracions d'emissors. Han de quedar reflectides també les concentracions que puguin sorgir en una mateixa classe de producte i entre diverses classes de productes en condicions de tensió. El mètode s'ha de basar en la hipòtesi d'un nivell constant de risc durant l'horitzó de capital d'un any, de tal manera que determinades posicions o conjunts de posicions de la cartera de negociació que hagin registrat impagament o migració durant el seu horitzó de liquiditat es reequilibrin en finalitzar l'esmentat horitzó de liquiditat i se situïn en el nivell de risc inicial. L'entitat també pot optar, si ho desitja, per utilitzar sistemàticament una hipòtesi de posició constant durant un any.

10. L'horitzó de liquiditat s'ha de fixar en funció del temps necessari per vendre la posició o donar cobertura a tots els riscos de preu pertinents importants en un mercat en tensió, i prestar una especial atenció al volum de la posició. L'horitzó de liquiditat ha de reflectir la pràctica i l'experiència reals durant períodes de tensió tant sistemàtica com idiosincràtica. S'ha de determinar a partir d'hipòtesis prudentes i ha de ser suficientment llarg, de manera que l'acte de vendre o donar cobertura, en si mateix, no afecti significativament el preu al qual s'executin la venda o la cobertura.

L'horitzó de liquiditat apropiat per a una posició o conjunt de posicions no pot ser inferior a tres mesos.

En determinar l'horitzó de liquiditat apropiat d'una posició o conjunt de posicions s'ha de tenir en compte la política interna que aplica l'entitat en relació amb els ajustos de valoració i la gestió de posicions antigues. Quan una entitat determini els horitzons de liquiditat per a conjunts de posicions, en lloc de per a posicions individuals, els criteris per definir els esmentats conjunts de posicions s'han d'establir de manera que reflecteixin les diferències de liquiditat de forma significativa. Els horitzons de liquiditat han de ser més grans per a les posicions concentrades, ja que el període necessari per liquidar tals posicions és més gran. L'horitzó de liquiditat d'un "magatzem" ("warehouse") de titulitzacions ha de reflectir el temps necessari per crear, vendre i titulitzar els actius, o per cobrir els factors de risc important en les condicions d'un mercat en tensió.

11. El mètode seguit per una entitat per reflectir els riscos d'impagament i de migració incrementals pot tenir en compte les cobertures. Les posicions es poden compensar si les posicions llargues i curtes es refereixen a un mateix instrument financer. Els efectes de les cobertures o de la diversificació associats a posicions llargues i curtes en diversos instruments o diferents valors d'un mateix deutor, així com a posicions llargues i curtes en valors de diferents emissors, només es poden reconèixer si s'apliquen models explícits a les posicions llargues i curtes brutes en els diferents instruments. Les entitats han de determinar els efectes dels riscos importants que puguin sorgir en l'interval de temps entre el venciment de la cobertura i l'horitzó de liquiditat, així com les probabilitats que les estratègies de cobertura comportin riscos de base significatius, per producte, grau de prelació dins de l'estructura de capital, qualificacions internes o externes, venciment, antiguitat i altres diferències dels instruments. Les entitats han de reflectir una cobertura només si aquesta es pot mantenir encara que el deutor estigui pròxim a incórrer en un esdeveniment de crèdit o d'un altre tipus.

En les posicions de la cartera de negociació cobertes mitjançant estratègies de cobertura dinàmiques, el reequilibratge de la cobertura dins de l'horitzó de liquiditat de la posició coberta es pot reconèixer sempre que l'entitat:

i. Opti per modelitzar el reequilibratge sistemàticament per a la totalitat del conjunt pertinent de posicions de la cartera de negociació.

ii. Demostri que tenir en compte el reequilibratge de la cobertura redunda en una millor avaluació del risc.

iii. Demostri que els mercats dels instruments que serveixen de cobertura són suficientment líquids com per permetre aquest reequilibratge fins i tot en períodes de tensió. L'exigència de capital ha de reflectir qualsevol possible risc residual que derivi d'estratègies de cobertura dinàmiques.

12. El mètode utilitzat per reflectir els riscos d'impagament i de migració incrementals ha de permetre determinar els efectes no lineals de les opcions, els derivats de crèdit estructurats i altres posicions que registren un comportament no lineal important respecte a les variacions dels preus. L'entitat també ha de tenir degudament en compte la magnitud del risc de model inherent a la valoració i l'estimació dels riscos de preus associats amb tals productes.

13. El mètode utilitzat per determinar els riscos d'impagament i de migració incrementals s'ha de basar en dades objectives i actualitzades.

Validació

14. Dins de l'anàlisi independent del seu sistema d'avaluació de riscos i de la validació dels seus models interns, segons estableix aquest capítol, i, en particular, en relació amb el mètode de determinació dels riscos d'impagament i de migració incrementals, les entitats:

i. Han de verificar que els models que apliquen a les correlacions i les variacions de preus són adequats per a la seva cartera, inclosos els factors de risc sistemàtic elegits i les seves ponderacions.

ii. Han de realitzar una sèrie de proves de tensió, com una anàlisi de sensibilitat i d'escenari, per avaluar la racionalitat qualitativa i quantitativa del mètode, en particular pel que afecta al risc de concentracions. Aquestes proves no s'han de limitar a les sèries de fets històrics.

iii. Han d'efectuar una adequada validació quantitativa aplicant els pertinents paràmetres als seus models interns.

El mètode de determinació dels riscos incrementals ha de ser compatible amb els mètodes interns de gestió del risc utilitzats per l'entitat per determinar, avaluar i gestionar els riscos de negociació.

Documentació

15. Les entitats han de documentar el mètode que utilitzin per reflectir els riscos d'impagament i de migració incrementals, de manera que les seves hipòtesis de correlació i altres hipòtesis de modelització siguin transparents per a la seva verificació per la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Mètodes interns basats en paràmetres diferents

16. Si l'entitat utilitza un mètode per reflectir els riscos d'impagament i de migració incrementals que no s'até a tots els requisits que estableix aquest article, però que és coherent amb la metodologia interna de l'entitat per detectar, calcular i gestionar els riscos, ha de poder demostrar que el mètode per ella empleat genera una exigència de capital, com a mínim, igual d'elevada que si estigués basada en un mètode totalment conforme als requisits d'aquest article. Les Comissió Nacional del Mercat de Valors ha de comprovar que es compleixi el que disposi aquest número almenys un cop l'any.

Periodicitat del càlcul

17. Les entitats han de fer els càlculs necessaris d'acord amb el mètode que hagin elegit per reflectir el risc incremental almenys setmanalment.

18. Es pot utilitzar un mètode intern per al càlcul d'una exigència de capital addicional, en lloc d'una exigència de capital per a la cartera de negociació de correlació d'acord amb l'article 20, sempre que es reuneixin totes les condicions enumerades en aquest article.

Aquest mètode intern ha de reflectir adequadament tots els riscos de preu amb un interval de confiança del 99,9% en un horitzó de capital d'un any, partint de la hipòtesi d'un nivell constant de risc, i s'ha d'ajustar segons sigui procedent per reflectir l'impacte de la liquiditat, les concentracions, la cobertura i l'opcionalitat. Les entitats poden incorporar al mètode esmentat en aquest punt qualsevol posició que sigui gestionada conjuntament amb les posicions de la cartera de negociació de correlació, i en aquest cas se'n poden excloure les posicions del mètode que estableix el número 7 d'aquest article.

L'import d'aquesta exigència de capital per a tots els riscos de preu no ha de ser inferior al 8% de l'exigència de capital que resultaria del càlcul efectuat d'acord amb l'article 20 per a totes les posicions incorporades en l'exigència per a tots els riscos de preu.

En particular, s'han de reflectir convenientment els riscos següents:

- a) El risc acumulat derivat de múltiples incompliments, inclosa la seva ordenació, en els productes per trams.
- b) El risc de diferencial de crèdit, inclosos els efectes «gamma» i «cross-gamma».
- c) La volatilitat de les correlacions implícites, inclosos els efectes recíprocs entre diferencials i correlacions.
- d) Riscos bàsics, inclosos:
 - i. La base entre el diferencial d'un índex i els dels seus constituents uninominals.
 - ii. La base entre la correlació implícita d'un índex i la de les carteres de negociació singulars.
- e) La volatilitat de l'índex de recuperació, ja que està relacionada amb la propensió dels índexs de recuperació a afectar els preus per trams.
- f) En la mesura que el mesurament del risc global incorpora els avantatges de la cobertura dinàmica, el risc de deriva de cobertures i els costos que suposaria el reequilibri d'aquestes cobertures.

A l'efecte d'aquest número, cada entitat ha de disposar de suficients dades de mercat per assegurar-se que el seu mètode intern reflecteix plenament els riscos significatius d'aquestes posicions, de conformitat amb els criteris que estableix aquest número, així com demostrar per mitjà de proves retrospectives (back-testing) o un altre mitjà apropiat que els seus mesuraments del risc poden explicar adequadament la variació històrica de preus d'aquests productes, i garantir que pot separar les posicions per a les quals disposa d'autorització a fi d'incorporar-les en l'exigència de capital d'acord amb aquest article, d'aquelles per a les quals no disposa d'autorització.

Pel que fa a les carteres de negociació cobertes per aquest article, l'entitat ha d'aplicar regularment una sèrie d'hipòtesis de tensió específiques i predeterminades, que han d'avaluar els efectes de la tensió en els índexs d'incompliment, els índexs de recuperació, els marges de crèdit i les correlacions en probabilitat i pèrdua de la taula de negociació de correlació. L'entitat ha d'aplicar aquestes hipòtesis de tensió almenys setmanalment i ha d'informar dels resultats les autoritats competents almenys cada trimestre, incloent comparacions amb l'exigència de capital de l'entitat d'acord amb el present número. Sempre que les hipòtesis de tensió indiquin una deficiència material d'aquesta exigència de capital, s'ha de notificar a la Comissió Nacional del Mercat de Valors oportunament. Sobre la base dels resultats d'aquestes hipòtesis, la Comissió Nacional del Mercat de Valors ha d'estudiar la possibilitat d'establir una exigència de capital suplementària en relació amb la cartera de negociació de correlació conforme al número 3 de l'article 87 bis de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

Les entitats han de calcular l'exigència de capital de manera que es reflecteixin tots els riscos de preu almenys una vegada a la setmana.

19. Les entitats que utilitzin models interns no reconeguts d'acord amb el número 6 d'aquest article han d'estar subjectes a requisits de capital diferenciats per al risc específic que s'hagi calculat d'acord amb els articles precedents d'aquest capítol.

20. Addicionalment, les entitats han de calcular un "valor en risc en situació de tensió" basant-se en el càlcul del valor en risc, a deu dies i amb un interval de confiança d'una cua del 99%, de la cartera corrent, i integrar en el model de valor

en risc dades històriques corresponents a un període ininterromput de 12 mesos de considerable tensió financera que resultin pertinents per a la cartera de l'entitat. L'elecció d'aquestes dades històriques ha d'estar subjecta a l'aprovació de la Comissió Nacional del Mercat de Valors i al control anual per part de l'entitat.»

15. Es modifiquen els números 1 i 2 de l'article 28, sobre exigències de recursos propis per a entitats autoritzades a utilitzar models interns, amb el text següent:

«1. Les entitats han d'estar subjectes diàriament a una exigència de capital equivalent a la suma de les lletres a) i b) detallades a continuació. Addicionalment, les entitats que utilitzin un model intern per calcular l'exigència de capital per a un risc de posició específic han d'estar subjectes a una exigència de capital equivalent a la suma de les lletres c) i d):

a) El més gran dels dos imports següents:

- i. el valor en risc del dia anterior, calculat d'acord amb el que preveu el número 4 de l'article 27 (VaR_{t-1}), i
- ii. una mitjana de les valoracions diàries del valor en risc, d'acord amb el que preveu el número 4 de l'article 27, durant els seixanta dies hàbils anteriors (VaR_{avg}), multiplicada pel factor de multiplicació (m_c).

b) El més gran dels dos imports següents:

- i. el valor en risc en situació de tensió més recent disponible d'acord amb el número 20 a l'article 27 ($sVaR_{t-1}$), i
- ii. una mitjana dels valors en risc en situació de tensió, calculats en la forma i amb la periodicitat especificades al número 20 a l'article 27, durant els seixanta dies hàbils anteriors ($sVaR_{avg}$), multiplicada pel factor de multiplicació (m_s);

c) Una exigència de capital calculada conforme als articles precedents d'aquest capítol per als riscos de posició de les posicions de titulització i els derivats de crèdit d'n-èsim impagament de la cartera de negociació, excepte els que estiguin incorporats en l'exigència de capital conforme al número 18 de l'article 27.

d) La valoració més recent o, si és més elevada, la valoració mitjana durant dotze setmanes dels riscos d'impagament i de migració incrementals de l'entitat, d'acord amb el que preveu el número 7 de l'article 27 i, quan sigui procedent, la valoració més recent o, si és més elevada, la valoració mitjana durant dotze setmanes de tots els riscos de preu conforme al número 18 de l'article 27.

Als efectes de les lletres a) i b) anteriors, els resultats del càlcul que efectuï la pròpia entitat s'han de multiplicar per factors (m_c) i (m_s). Aquests factors han de ser com a mínim de 3.

Les entitats també han de fer proves de solvència inverses.

2. Als efectes de les lletres a) i b) del número 1 anterior, els factors de multiplicació (m_c) i (m_s) s'han d'augmentar amb un factor addicional comprès entre 0 i 1, segons el que estableix el quadre 1, en funció del nombre d'excessos durant els últims 250 dies hàbils que posi de manifest el *back-testing* del càlcul del valor en risc realitzat per l'entitat, conforme al que preveu el número 4 de l'article 27. Les entitats han de calcular els excessos de forma coherent sobre la base del *back-testing* aplicat a canvis hipotètics i reals del valor de la cartera. Per excés s'entén el canvi en un dia del valor de la cartera que excedeixi el càlcul del corresponent valor en risc d'un dia generat pel model de l'entitat. A fi de determinar el factor addicional s'ha d'avaluar el nombre d'excessos trimestralment almenys, i aquest ha de ser igual al nombre més elevat d'excessos en virtut dels canvis hipotètics i reals en el valor de la cartera.»

16. S'afegeix un segon paràgraf al número 2 de l'article 33 que ha de quedar redactat de la manera següent:

«2. Només s'ha de reconèixer una ECAI com a elegible quan s'obtinguin garanties que la seva metodologia de qualificació compleix els requisits d'objectivitat, independència, revisió contínua i transparència, i que les qualificacions creditícies resultants compleixen els requisits de credibilitat i transparència. Amb aquesta finalitat, s'han de prendre en consideració els criteris tècnics establerts en aquest capítol.

S'han de considerar que es compleixen els requisits d'objectivitat, independència, revisió contínua i transparència en el seu mètode d'avaluació a les ECAI que es registrin com a agències de qualificació creditícia de conformitat amb el Reglament (CE) número 1060/2009, del Parlament Europeu i del Consell, de 16 de setembre de 2009, relatiu a les agències de qualificació creditícia.»

17. Es modifica el número 1 de l'article 36 sobre posicions davant administracions regionals o autoritats locals i s'afegeix un nou número 5.

«1. Sense perjudici del que disposen els números 2 a 4 d'aquest article, les posicions amb administracions regionals i autoritats locals s'han de ponderar de la mateixa manera que les posicions davant d'institucions, amb subjecció al que preveu el número 5 d'aquest article. No s'ha d'aplicar el tracte preferent a les posicions a curt termini especificades en els números 9, 10 i 12 de l'article 40.»

«5. Sense perjudici del que disposen els punts 2 a 4 anteriors, s'ha d'assignar una ponderació de risc del 20 per 100 a les posicions davant de les administracions regionals i les autoritats locals dels estats membres denominades i finançades en la divisa nacional d'aquestes administracions regionals o autoritats locals.»

18. Es modifiquen les lletres d) i e) del número 1 de l'article 46 sobre posicions en forma de valors de deute garantits.

«d) Préstecs garantits amb béns arrels residencials fins a l'import inferior entre el principal de les hipoteques, combinades amb qualssevol hipoteques anteriors, i el 80 per 100 del valor de les propietats que les garanteixen; o per unitats no subordinades emeses per entitats de titularització equivalents regides per la legislació de l'Estat membre que titultzi els riscos enfront de béns arrels residencials. En cas que tals unitats subordinades s'utilitzin com a garantia, la supervisió pública especial per protegir els titulars d'obligacions s'ha d'assegurar, tal com estableix l'article 52, apartat 4, de la Directiva 2009/65/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 13 de juliol de 2009, per la qual es coordinen les disposicions legals, reglamentàries i administratives sobre determinats organismes d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris (OICVM), que els actius subjacents d'aquestes unitats siguin, en qualsevol moment de la seva inclusió en el conjunt de la cobertura, sempre que almenys el 90 per 100 dels actius de tals entitats de titularització estiguin constituïts per hipoteques residencials, combinades amb qualssevol hipoteques anteriors, fins a l'import inferior entre els principals endeutats en virtut de les unitats, els principals de les hipoteques i el 80 per 100 del valor de les propietats que les garanteixen, que les unitats siguin admeses en el nivell 1 de qualificació creditícia segons el que s'exposa en aquest capítol, quan tals unitats no excedeixin el 10 per 100 de l'import nominal de l'emissió pendent.

Les posicions originades per la transmissió i la gestió de pagaments de deutors de préstecs o ingressos procedents de liquidació de préstecs garantits amb propietats pignorades de les unitats no subordinades o amb títols de deute no han d'estar compreses en el càlcul del límit del 90 per 100.

e) Préstecs garantits amb béns immobles comercials fins a l'import inferior entre el principal de les hipoteques, combinades amb qualssevol hipoteques anteriors, i el 60 per 100 del valor de les propietats que les garanteixen, o per

unitats no subordinades emeses per entitats de titulització equivalents regides per la legislació de l'Estat membre que titultzi les exposicions enfront de béns arrels comercials. En cas que tals unitats subordinades s'utilitzin com a garantia, la supervisió pública especial per protegir els titulars d'obligacions s'ha d'assegurar, tal com estableix l'article 52, apartat 4, de la Directiva 2009/65/CE, que els actius subjacents d'aquestes unitats siguin, en qualsevol moment de la seva inclusió en el conjunt de la cobertura, com a mínim del 90 per 100 compostos per hipoteques comercials combinades amb qualssevol hipoteques anteriors fins a l'import inferior entre els principals endeutats en virtut de les unitats, els principals de les hipoteques i el 60 per 100 del valor de les propietats pignorades, que les unitats siguin admeses en el nivell 1 de qualificació creditícia segons el que s'exposa en el present annex i que tals unitats no excedeixin el 10 per 100 de l'import nominal de l'emissió pendent.

Igualment, poden considerar admissibles els préstecs garantits amb béns arrels comercials quan la relació préstec/valor sigui superior al 60 per 100 fins a un màxim del 70 per 100, si el valor total dels actius hipotecats per cobrir els valors de deute garantits supera com a mínim en un 10 per 100 l'import nominal pendent del valor garantit i el crèdit del titular dels valors reuneix les condicions de seguretat jurídica que s'esmenten en el següent número d'aquest article. El crèdit del titular dels valors de deute garantits ha de tenir prioritat enfront de tots els altres crèdits sobre la garantia real. Les posicions originades per la transmissió i la gestió de pagaments de deutors de préstecs o ingressos procedents de liquidació de préstecs garantits amb propietats pignorades de les unitats no subordinades o amb valors de deute no han d'estar compreses en el càlcul del límit del 90 per 100.»

19. Es modifica la redacció del número 5 de l'article 59, sobre risc de crèdit de contrapart, de la manera següent:

«5. Quan una entitat compri protecció a través d'un derivat de crèdit per a una posició no inclosa en la cartera de negociació o per a una posició subjecta al risc de crèdit de contrapart, pot calcular les seves exigències de recursos propis per a l'actiu cobert d'acord amb el que preveu el capítol III, sobre risc de crèdit, i ha d'estar subjecta a l'aprovació de les Comissió Nacional del Mercat de Valors quan així s'estableixi en l'esmentat capítol.

En aquests casos, i en el supòsit que la cobertura interna es realitzi amb un derivat de crèdit de la cartera de negociació, el valor de posició subjecte al risc de crèdit de contrapart per a aquests derivats de crèdit s'estableix en zero.

No obstant això, una entitat pot decidir la inclusió sistemàtica, a efectes del càlcul de les exigències de recursos propis per risc de crèdit de contrapart, de tots els derivats de crèdit no inclosos en la cartera de negociació i adquirits com a protecció per cobrir una posició de la seva cartera d'inversió o una posició subjecta al RCC, sempre que la cobertura del risc de crèdit es reconegui a l'empara d'aquesta Circular.»

20. Se substitueix el segon paràgraf del número 3 de l'article 59 bis, amb el text següent:

«No obstant això, en el cas d'una permuta de cobertura per incompliment creditici ("credit default swap"), quan una entitat la posició inherent de la qual a la permuta representi una posició llarga en el subjacent pot aplicar un factor del 0 per 100 per al risc de crèdit potencial futur, llevat que l'esmentada permuta estigui subjecta a liquidació per insolvència de l'empresa el risc inherent de la qual a la permuta representi una posició curta en el subjacent, encara que el subjacent no presenti incompliment, cas en què l'import del risc de crèdit potencial futur de l'entitat s'ha de limitar a l'import de les primes encara no abonades per l'empresa a l'entitat.»

21. Se substitueix el número 13 de l'article 62 sobre mètode estàndard per a càlcul de les exigències de recursos propis per risc de contrapart.

«13. En el cas de permutes financeres de cobertura per incompliment creditici ("credit default swap"), s'ha d'establir un conjunt de posicions compensables per a cada emissor de les obligacions de referència. El tractament de les permutes de cobertura per incompliment creditici d'«n-èsim impagament» sobre cistelles ha de ser el següent:

a) La magnitud d'una posició de risc en un instrument de deute de referència comprès en una cistella subjacent a una permuta de cobertura per incompliment creditici d'«n-èsim impagament» ha de ser igual al valor nocional efectiu de l'instrument de deute de referència multiplicat per la durada modificada del derivat d'«n-èsim impagament» respecte a una variació del diferencial creditici de l'instrument de deute de referència.

b) Per cada instrument de deute de referència comprès en una cistella subjacent a una determinada permuta de cobertura per incompliment creditici d'«n-èsim impagament» hi ha un conjunt de posicions compensables. Les posicions de risc derivades de diferents permutes de cobertura per incompliment creditici d'«n-èsim impagament» no s'han d'incloure en el mateix conjunt de posicions compensables.

c) El multiplicador CCR aplicable a cada conjunt de posicions compensables creat per cada instrument de deute de referència d'un derivat d'«n-èsim impagament» ha de ser el 0,3 per 100 per als instruments de deute de referència amb una qualificació creditícia efectuada per una ECAI reconeguda equivalent als graus 1 a 3 de qualitat creditícia, i un 0,6 per 100 si es tracta d'altres instruments de deute.»

22. S'afegeix un paràgraf al número 3 de l'article 141 sobre definició de grans riscos.

«3. Els riscos contrets enfront d'una persona, física o jurídica, o grup de persones físiques que actuïn sistemàticament en concert, que controli una empresa o grup, s'han d'integrar amb els d'aquesta empresa o grup.

Als riscos contrets amb una persona o grup dels quals s'esmenten anteriorment, s'han d'acumular els mantinguts enfront de persones físiques o jurídiques que, pel fet d'estar interrelacionades econòmicament amb els anteriors, si una d'elles tingués problemes financers, en particular dificultats de finançament o liquiditat, l'altra o les altres també tindrien probablement dificultats de finançament o liquiditat.»

23. Modificació de l'article 142 sobre el càlcul de les posicions als efectes de grans riscos.

«Per posicions, als efectes d'aquest capítol, s'entén qualsevol actiu o partida fora de balanç, sense aplicació de ponderacions de risc ni graus de risc previstos en les disposicions d'altres capítols.

Es poden excloure d'aquesta definició tots els elements deduïts en un 100 per 100 dels recursos propis.

La posició global enfront de persones o grups relacionats entre si s'ha de calcular sumant les posicions que resultin de la cartera de negociació i les posicions alienes a l'esmentada cartera.

Les posicions enfront de persones o grups de la cartera de negociació s'han de calcular sumant els elements que figuren a continuació:

a) L'excés, si és positiu, de les posicions llargues de l'entitat sobre les seves posicions curtes en tots els instruments financers emesos per les persones o grups

de què es tracti, amb la posició neta de cada un dels instruments calculada d'acord amb els mètodes definits en el capítol III sobre cartera de negociació.

b) La posició neta, en cas d'assegurament d'instruments de deute o instruments de renda variable, s'ha de calcular deduint aquelles posicions d'assegurament que hagin estat subscrietes o subgarantides per tercers mitjançant un acord formal, deduint els factors que estableix l'article 19.

c) Les posicions derivades de les transaccions, acords i contractes derivades dels riscos de contrapart i liquidació, conclosos amb les persones o grups de què es tracti; aquests riscos s'han de calcular de la manera definida en el capítol de cartera de negociació per al càlcul dels valors del risc.

S'han de calcular les posicions derivades de les persones o grups relacionats entre si en la cartera de negociació, sumant les posicions de cada una de les persones o grup, d'acord amb la forma de càlcul definida en els paràgrafs precedents d'aquest article.

A fi de determinar l'existència d'un grup de clients vinculats entre si, en relació amb les posicions a què es refereixen les lletres m), o) i p) del número 1 de l'article 31, i en els casos en què existeixi una posició en actius subjacents, l'entitat ha d'avaluar el sistema, les seves posicions subjacents o les dues coses. Amb aquesta finalitat, l'entitat ha d'avaluar el contingut econòmic i els riscos inherents a l'estructura de l'operació.

Les posicions no han d'incloure:

a. en el cas de les operacions sobre de divises, les posicions assumides, en el curs normal de la liquidació, durant els dos dies laborables següents a la realització del pagament.

b. en el cas de les operacions de compra o de venda de valors, les posicions assumides, en el curs normal de la liquidació, durant els cinc dies hàbils posteriors a la data del pagament, o al lliurament dels valors, si aquesta és anterior.

c. en el cas d'operacions de pagament, inclosa l'execució de serveis de pagament, compensació i liquidació en qualsevol divisa i corresponsalia bancària, o serveis de compensació, liquidació i custòdia d'instruments financers a la clientela, la recepció amb retard de fons i altres posicions derivades de l'activitat amb la clientela que no es prolonguin més enllà del següent dia hàbil.

d. en cas de les operacions de pagament, inclosa l'execució de serveis de pagament, compensació i liquidació en qualsevol divisa i corresponsalia bancària, les posicions intradia enfront de les entitats que faciliten aquests serveis.»

24. S'afegeixen tres nous paràgrafs al final de l'article 143.

«No obstant el que preveu el paràgraf anterior, les entitats que utilitzin mètodes basat en qualificacions internes (IRB) als efectes de calcular les seves exigències de recursos propis per risc de crèdit, poden utilitzar el «valor d'exposició completament ajustat» calculat d'acord amb els esmentats mètodes, prenent en consideració la reducció del risc de crèdit, els ajustos de volatilitat i qualsevol desfasament de venciment (E*). Igualment, les entitats autoritzades a utilitzar estimacions pròpies de pèrdua en cas d'incompliment (LGD) i dels factors de conversió per a una categoria de posicions d'acord amb els esmentats mètodes de qualificacions internes, poden aplicar el Mètode ampli per a les garanties reals de naturalesa financera o l'enfocament previst al número 2 de l'article 145. En tots aquests casos s'ha d'atènyer al que disposa el capítol novè de la Circular 3/2008, de 22 de maig, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre determinació i control dels recursos propis mínims.

Les entitats han d'analitzar, en la mesura que sigui possible, les seves posicions enfront d'emissors de garanties reals, garanties personals o els actius subjacents de tals garanties, d'acord amb el que preveu l'article 142 d'aquesta Circular, per tal

de determinar possibles concentracions i, si s'escau, adoptar les mesures apropiades i comunicar a la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

En el supòsit que una entitat utilitzi el mètode basat en qualificacions internes (IRB) als efectes de determinar les seves exigències de recursos propis per risc de crèdit, s'han de posar a disposició de la Comissió Nacional del Mercat de Valors els seus 20 grans riscos en base individual o consolidada, amb exclusió d'aquells que estiguin exempts de l'aplicació d'aquest capítol.»

25. Es modifiquen els límits als grans riscos que preveu l'article 144.

«1. El valor de tots els riscos que una entitat contregui amb una sola persona, entitat o grup econòmic, inclòs el propi en la part no consolidable, no pot excedir del 25 per 100 dels seus recursos propis, després de considerar els possibles efectes de reducció de risc de crèdit que preveu el capítol V d'aquesta Circular.

2. Quan la posició es mantingui enfront d'una entitat de crèdit o una empresa de serveis d'inversió, o quan el grup econòmic enfront del qual es manté la posició inclogui una o diverses entitats de crèdit o empreses de serveis d'inversió, l'esmentada posició no ha de superar el 25 per 100 dels recursos propis de l'empresa de serveis d'inversió o 150 milions d'euros, si aquesta última és més elevada.

Per poder acollir-se al límit de 150 milions, previst en el paràgraf precedent, la suma dels valors de les posicions enfront de totes les persones del grup econòmic amb el qual es mantingui la posició, que no siguin entitats de crèdit o empreses de serveis d'inversió i després de tenir en compte l'efecte de la reducció del risc de crèdit de conformitat amb el capítol V, no ha de superar el 25 per 100 dels recursos propis de l'empresa de serveis d'inversió. En cap cas les posicions poden superar el cent per cent dels recursos propis de l'empresa de serveis d'inversió.

3. Les entitats han de respectar en tot moment els límits fixats en els paràgrafs anteriors. No obstant això, si en algun cas excepcional les posicions superessin els esmentats límits, l'entitat ha d'informar el valor de la posició immediatament a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, que pot concedir, si així ho justifiquen les circumstàncies, un període de temps limitat per atènyer-se als límits indicats.»

26. Es modifica el contingut del número 1 de l'article 145 sobre excepcions als límits de grans riscos.

«Article 145. *Excepcions als límits.*

1. Els límits que estableix l'article 144 anterior no són aplicables als conceptes següents:

a) Els actius que constitueixin crèdits sobre administracions centrals o bancs centrals que, sense garantia, rebrien una ponderació nul·la de risc (del 0 per 100) d'acord amb el capítol III sobre risc de crèdit.

b) Els actius que constitueixin crèdits sobre organitzacions internacionals o bancs multilaterals de desenvolupament que, sense garantia, rebrien una ponderació nul·la de risc (del 0 per 100) d'acord amb el capítol III sobre risc de crèdit.

c) Els actius que constitueixin crèdits expressament garantits per administracions centrals, bancs centrals, organitzacions internacionals, bancs multilaterals de desenvolupament o entitats del sector públic, quan els crèdits sense garantia sobre l'entitat que proporciona la garantia obtindrien una ponderació nul·la de risc (del 0 per 100) d'acord amb el capítol III sobre risc de crèdit.

d) Altres posicions concretes sobre, o garantides per administracions centrals, bancs centrals, organitzacions internacionals, bancs multilaterals de desenvolupament o entitats del sector públic, quan els crèdits sense garantia sobre

l'entitat que proporciona la garantia obtindrien una ponderació nul·la de risc (del 0 per 100) d'acord amb el capítol III sobre risc de crèdit.

e) Els actius que constitueixin crèdits o altres posicions així com posicions garantides per administracions regionals o autoritats locals dels estats membres, si els esmentats crèdits rebessin una ponderació de risc del 0 per 100 d'acord amb el que preveu el mètode estàndard del capítol III d'aquesta Circular.

f) Amb excepció de la partides que formin part dels recursos propis s'exceptuen de la seva consideració com a grans riscos les posicions que es mantinguin enfront del seu matís, filial o filial de la seva empresa matriu i es compleixin les condicions que preveu el número 4 de l'article 7 d'aquesta Circular. Igualment, les posicions que es mantinguin enfront d'entitats que formin part del mateix sistema institucional de protecció, amb l'excepció de la partides que formin part dels recursos propis, que compleixin les condicions que preveu el número 4 de l'article 32.

g) Els actius i altres posicions garantits mitjançant una garantia real consistent en un dipòsit en efectiu constituït a l'entitat creditora o en una entitat que sigui l'empresa matriu o una filial de l'entitat creditora.

h) Els actius i altres posicions garantits mitjançant una garantia real consistent en valors representatius de dipòsits emesos per una entitat de crèdit que sigui empresa matriu o filial de l'entitat creditora i dipositada en qualsevol d'elles.

i) Els bons garantits definits en el capítol III sobre risc de crèdit.

j) Els actius que constitueixin crèdits enfront d'administracions regionals o autoritats locals dels estats membres, si els esmentats crèdits rebessin una ponderació de risc del 20 per 100 d'acord amb el que preveu el mètode estàndard del capítol III, i altres posicions enfront de les esmentades administracions regionals o autoritats locals o garantides per elles, si els crèdits enfront d'aquestes rebessin una ponderació de risc del 20 per 100 d'acord amb l'esmentat mètode estàndard del capítol III.

k) No obstant el que disposa la lletra f) d'aquest article, les posicions, incloses les participacions o qualsevol altre tipus de posició, assumides per una entitat enfront de la seva empresa matriu, a les altres filials de l'empresa matriu o a les seves pròpies filials, sempre que les esmentades empreses estiguin incloses en la supervisió en base consolidada a què estigui sotmesa la pròpia entitat, de conformitat amb aquesta Circular o amb normes equivalents vigents en un tercer país; les posicions que no compleixin aquests criteris, estiguin o no exemptes de l'article 144, s'han de considerar posicions enfront de tercers.

l) Els actius que constitueixin crèdits o altres posicions, incloses les participacions o qualsevol altre tipus de posició, enfront d'entitats de crèdit regionals o centrals a les quals, en virtut de disposicions legals o estatutàries, l'entitat estigui associada dins d'una xarxa, i a les quals, en aplicació de les esmentades disposicions, correspongui efectuar la compensació dels actius líquids dins de l'esmentada xarxa.

m) els actius que constitueixin crèdits o altres posicions enfront d'entitats de crèdit assumides per entitats que operin en condicions no competitives atorgant préstecs a l'empara de programes legislatius o dels seus estatuts a fi de fomentar sectors econòmics específics, sota alguna forma de supervisió pública i amb restriccions sobre l'ús dels préstecs, sempre que les exposicions corresponents derivin dels préstecs d'aquest tipus transmesos als beneficiaris a través d'altres entitats.

n) Els actius que constitueixin crèdits o altres posicions enfront d'institucions, amb la condició que aquestes exposicions no representin fons propis de les esmentades institucions, no es prolonguin més enllà del següent dia hàbil i no estiguin denominades en una de les principals monedes comercials.

o) Els actius que constitueixin crèdits sobre els bancs centrals en forma de reserves mínimes exigides que es posseeixin en els esmentats bancs centrals, denominats en la seva moneda nacional.

o bis) els actius que constitueixin crèdits sobre les administracions centrals en forma de requisits legals en matèria de liquiditat que es posseeixin en valors estatals i que estiguin denominats i finançats en la seva moneda nacional, amb la condició que l'avaluació creditícia d'aquestes administracions centrals, assignada per una ECAI reconeguda, sigui equivalent al grau d'inversió.

p) Els saldos disponibles que es puguin cancel·lar lliurement i unilateralment per l'entitat.

q) El 100 per 100 dels crèdits i posicions que es mantinguin enfront de sistemes o cambres de compensació i liquidació, enfront de qualsevol altre mecanisme equivalent als anteriors o enfront de mercats reconeguts.

r) Els riscos de les entitats contrets enfront de la matriu o altres entitats estrangeres del grup de la matriu, sempre que l'entitat o grup consolidable espanyol quedi subjecta a la supervisió consolidada del grup estranger i l'entitat dominant estigui autoritzada en un país de la Unió Europea o d'altres països la regulació dels quals en matèria de grans riscos hagi estat considerada com a equivalent per la Comissió Nacional del Mercat de Valors. La consideració d'equivalència s'ha de fer amb la sol·licitud prèvia motivada per l'entitat dominant del grup estranger a la qual pertanyi.

s) Les posicions mantingudes en fons i societats d'inversió col·lectiva de caràcter financer autoritzats d'acord amb el que preveu la Directiva 85/611/CEE del Consell, de 20 de desembre de 1985, per la qual es coordinen les disposicions legals, reglamentàries i administratives sobre determinats organismes d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris, així com en altres fons o societats d'inversió no harmonitzats que per les seves característiques de diversificació es puguin considerar equivalents als anteriors.

Els imports rebuts a través d'un bo amb vinculació creditícia emès per l'entitat, així com els préstecs i dipòsits d'una contrapart a l'entitat subjectes a un acord de compensació d'operacions de balanç s'han de considerar previstos en la lletra g.

Per al reconeixement de les cobertures del risc de crèdit mitjançant garanties reals o personals aquestes han de complir els requisits que preveu el capítol V, sobre tècniques de reducció del risc de crèdit, d'aquesta Circular.

Quan un tercer garanteixi una posició respecte d'una persona o grup, o l'esmentada posició estigui garantida per una garantia real en valors emesos per un tercer en les condicions definides en la lletra m, poden considerar que l'esmentada posició s'assumeix sobre el tercer i no sobre el client, si la posició compta amb una garantia real.

Quan una entitat estigui eximida, de manera individual o consolidada, del compliment de les obligacions imposades en aquest capítol, s'han de prendre les mesures oportunes que garanteixin una distribució de riscos apropiada dins del grup.»

27. S'afegeix un nou número 2 a l'article 145.

«2. Quan una posició enfront d'un client estigui garantida per un tercer o per una garantia real emesa per un tercer, l'entitat:

a) Pot considerar que la fracció de la posició que està garantida s'assumeix enfront del garant i no enfront del client, sempre que a la posició no garantida enfront del garant correspongui una ponderació de risc igual o inferior a la que correspongui a la posició no garantida enfront del client d'acord amb el mètode estàndard que preveu el capítol III.

b) Pot considerar que la fracció de la posició que està coberta pel valor de mercat d'una garantia real reconeguda s'assumeix enfront del tercer i no enfront

del client, sempre que l'exposició estigui coberta per una garantia real i que a la fracció que gaudeixi de la cobertura correspongui una ponderació de risc igual o inferior a la que correspongui a la posició no garantida enfront del client d'acord amb el mètode estàndard que preveu el capítol III.

Les entitats no han d'aplicar l'enfocament que preveu la lletra b) anterior en els casos en què existeixi desfasament entre el venciment de la posició i el venciment de la cobertura del risc de crèdit.

A efectes d'aquest capítol, les entitats poden aplicar tant el mètode ampli per a les garanties reals de naturalesa financera com l'enfocament que preveu la lletra b) anterior únicament en els casos en què estigui permès el recurs tant al mètode ampli com al mètode simple per a les garanties reals de naturalesa financera als efectes de les exigències de recursos propis per risc de crèdit.»

28. Es modifica el número 1 de l'article 146.

«1. Les empreses de serveis d'inversió, i les restants entitats que de conformitat amb el que disposa aquesta Circular prestin serveis d'inversió, han de disposar de sòlids procediments de govern corporatiu, proporcionals conforme al caràcter, l'escala i la complexitat dels serveis d'inversió que prestin, i que incloguin una estructura organitzativa clara, amb línies de responsabilitat ben definides, transparents i coherents, procediments eficaços d'identificació, gestió, control i comunicació dels riscos als quals estigui o pugui estar exposada, mecanismes adequats de control intern, inclosos procediments administratius i comptables adequats, així com polítiques i pràctiques de remuneració que siguin compatibles i promoguin una gestió adequada i eficaç del risc.»

29. S'afegeix un nou article 146 bis sobre requisits en matèria de remuneracions.

«Article 146 bis. *Requisits en matèria de remuneracions.*

1. D'acord amb el que preveu l'article 70.bis de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors i amb el que disposen els articles 116 i 117 del Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres, els grups d'empreses de serveis d'inversió, així com les empreses de serveis d'inversió no integrades en un grup, han de remetre a la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb caràcter anual una llista que indiqui les categories d'empleats les activitats professionals dels quals incideixen de manera significativa en el perfil de risc de l'entitat o grup, indicant l'àrea de negoci implicada. A aquests efectes es consideren les categories de consellers i personal que es recullen en la guia sobre pràctiques i polítiques de remuneració elaborada pel Comitè Europeu de Supervisors Bancaris, de 10 de desembre de 2010 (actualment European Banking Authority, la guia dels quals es denomina «Guidelines on Remuneration Policies and Practices») i que, llevat que es pugui demostrar que no tenen capacitat per modificar de forma material el perfil de risc de l'entitat, han de ser les següents: membres del consell d'administració, alta direcció, personal responsable de les funcions de control, altres persones que assumeixin riscos, de forma individual o col·lectiva, que puguin exercir influència en el perfil de risc de l'entitat, i qualsevol altra persona la remuneració total de la qual s'assimili a la de l'alta direcció o de les persones amb capacitat per assumir riscos esmentades anteriorment.

Igualment, amb la mateixa periodicitat i en les mateixes condicions i dates que preveu el paràgraf anterior, els grups d'empreses de serveis d'inversió, així com les empreses de serveis d'inversió no integrades en un grup, han de comunicar a la Comissió Nacional del Mercat de Valors el nombre de persones i una breu descripció de l'activitat que duen a terme tals persones, la remuneració total de les

quals superi 1 milió d'euros. A aquests efectes s'ha de considerar qualsevol tipus de remuneració, i s'han de detallar, almenys, els conceptes següents:

- a) Retribució fixa.
- b) Retribució variable.
- c) Quantitats satisfetes mitjançant el lliurament d'instruments financers o valors.
- d) Quantitats aportades o dotades a plans o fons de pensions o, si s'escau, a altres vehicles d'identificació fi.
- e) Altres conceptes retributius.

Als efectes de remissió de la informació descrita en els paràgrafs precedents d'aquest número s'han d'utilitzar els models RM 1, RM 2 i RM 3 que preveu l'annex I d'aquesta Circular. En els casos en què una mateixa persona percebi remuneracions de diferents entitats del grup la informació que s'ha de comunicar a la Comissió Nacional del Mercat de Valors en els esmentats estats ha de ser l'agregada de totes les remuneracions satisfetes pel grup per a cada un dels conceptes inclosos en els estats.

2. Els grups d'empreses de serveis d'inversió, així com les empreses de serveis d'inversió no integrades en aquells, que remunerin als seus empleats amb quantitats variables en funció de resultats, rendiments o objectius que impliquin l'assumpció de riscos per l'entitat han de tenir un comitè de remuneracions, sempre que d'acord amb el principi de proporcionalitat resulti conforme al caràcter, mida, organització interna, escala i complexitat dels serveis d'inversió que prestin.

El comitè de remuneracions ha de tenir una composició que li permeti exercir un judici competent i independent de les polítiques i pràctiques de remuneració i dels incentius creats per gestionar el risc, el capital i la liquiditat.

El comitè de remuneracions s'ha d'encarregar de la preparació de les decisions relatives a les remuneracions, incloses les que tinguin repercussions per al risc i la gestió de riscos de l'entitat de què es tracti i que ha d'adoptar el consell d'administració en la seva funció supervisora. El president i els membres del comitè de remuneracions han de ser membres del consell d'administració que no exerceixin funcions executives a l'entitat de què es tracti. En preparar les decisions, el comitè de remuneracions ha de tenir en compte els interessos a llarg termini dels accionistes, els inversors i altres parts interessades a l'entitat.

Per a l'aplicació del principi de proporcionalitat de les obligacions que en matèria de remuneracions estableixen els articles 116 i 117 del Reial decret 216/2008, les entitats poden utilitzar la guia sobre pràctiques i polítiques de remuneració elaborada pel Comitè Europeu de Supervisors Bancaris, de 10 de desembre de 2010, esmentada al número 1 d'aquest article, o altres que la puguin substituir amb posterioritat a aquesta.»

30. Es modifiquen les lletres c) i f) i s'insereixen nous paràgrafs en la lletra c) relativa al risc de liquiditat, les dues lletres del número 5 de l'article 148 sobre política de gestió de riscos.

«c) Risc de liquiditat: han de comptar amb polítiques i procediments per a la identificació, mesurament, gestió i seguiment del risc de liquiditat sobre un conjunt adequat d'horitzons temporals, inclòs l'intradia, per tal de garantir que les entitats mantenen un "matalàs" de liquiditat de nivell apropiat. S'han d'analitzar possibles escenaris de tensió i revisar-se periòdicament, i disposar de procediments d'emergència per afrontar possibles crisis de liquiditat. En particular, les entitats han de complir els requeriments de liquiditat que preveu la Circular 7/2008 de la CNMV sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc.

Les estratègies, polítiques, procediments i sistemes que preveu el paràgraf anterior han de ser proporcionals a la complexitat, el perfil de risc i l'àmbit d'activitat de l'entitat, amb l'adequat nivell de tolerància al risc fixat pel Consell d'Administració, i han de reflectir la importància de l'entitat en cada un dels estats membres en els quals exerceixi la seva activitat. Les entitats han de comunicar la tolerància al risc de totes les línies de negoci pertinents.

Les entitats han de desenvolupar metodologies orientades a la identificació, mesurament, gestió i seguiment de les posicions de finançament. Aquestes metodologies han d'englobar els fluxos materials de tresoreria, actuals i previstos, d'actius, passius i partides dels comptes d'ordre, inclosos els passius contingents, ja sigui de forma directa o derivats d'aquests. Igualment, s'ha de valorar la possible incidència del risc de reputació.

Les entitats han d'establir una distinció entre els actius pignorats i els actius lliures de càrregues dels quals es pugui disposar en tot moment, especialment en les situacions d'urgència. Així mateix han de prendre en consideració la persona jurídica en la qual estiguin radicats els actius, el país en el qual estiguin registrats legalment els actius ja sigui en un registre o en un compte, així com la seva elegibilitat, i han d'efectuar un seguiment de la forma en què els actius es poden mobilitzar de manera oportuna.

Les entitats han de prendre així mateix en consideració les limitacions legals, reglamentàries o operatives a les possibles transferències de liquiditat, d'actius lliures de càrregues i deutes entre entitats, tant a l'interior com fora de l'espai econòmic europeu.

Les entitats han d'estudiar diferents eines de reducció del risc de liquiditat, en particular un sistema de límits i «matalassos» de liquiditat que permetin afrontar diverses situacions de tensió, i una estructura de finançament i un accés a fonts de finançament adequadament diversificats. Aquestes mesures s'han de sotmetre a revisió periòdicament.

S'han d'estudiar escenaris alternatius en relació amb les posicions de liquiditat i els factors reductors de risc i s'han de revisar periòdicament els supòsits en els quals es basin les decisions relatives a la posició de finançament. A aquest efecte, els escenaris alternatius han de contemplar, en particular, les partides dels comptes d'ordre i altres passius contingents, inclosos els d'entitats especialitzades en titulitzacions o altres entitats amb fins especials, en relació amb les quals l'entitat actuï en qualitat de patrocinadora o proporcioni un suport significatiu en termes de liquiditat.

Les entitats han d'analitzar els efectes potencials d'escenaris alternatius, ja siguin circumscrits a l'entitat mateixa, ja siguin extensius a tot el mercat o una combinació de tots dos. S'han de prendre en consideració diferents horitzons temporals i condicions amb diferents graus de tensió.

Les entitats han d'ajustar les seves estratègies, polítiques internes i límits en relació amb el risc de liquiditat i han d'elaborar plans d'emergència efectius, atenent els resultats dels escenaris alternatius a què es refereix el paràgraf anterior.

Per fer front a les possibles crisis de liquiditat, les entitats s'han de dotar de plans d'emergència en els quals s'estableixin estratègies adequades, juntament amb les oportunes mesures d'aplicació, per tal de solucionar possibles dèficits de liquiditat. Aquests plans s'han de posar a prova periòdicament, s'han d'actualitzar en funció dels resultats dels escenaris alternatius previstos als paràgrafs anteriors, i s'han de comunicar a l'alta direcció i s'han de sotmetre a la seva aprovació, de manera que les polítiques i els procediments interns es puguin adaptar segons correspongui.»

«f) Risc de crèdit, contrapart, residual i de titulització: les entitats han de comptar amb polítiques i procediments sòlids i ben definits per aprovar, modificar o renovar la possible concessió de finançament, així com per controlar, valorar i gestionar el finançament prèviament concedit. Els riscos derivats d'operacions de

titulització en les quals l'entitat actua com a inversora, patrocinadora, u originadora, inclosos els riscos de reputació, com els que es produeixen en relació amb estructures o productes complexos, s'han de valorar i controlar mitjançant les polítiques i els procediments adequats per assegurar-se, en particular, que el contingut econòmic de l'operació quedi plenament reflectit en les decisions d'avaluació i gestió del risc. Quan les entitats hagin fet ús de tècniques per reduir o mitigar el risc de crèdit han d'avaluar la possibilitat que aquestes siguin menys efectives del que s'esperava.»

31. S'afegeix un nou número 11 bis a l'article 153 sobre informació al mercat, Informe sobre solvència, i un nou número 13, amb el contingut següent:

«11.bis Les entitats han de complir els requisits establerts en el present número d'una manera que sigui apropiada a la seva mida, la seva organització interna i a la naturalesa, l'abast i la complexitat de les seves activitats.

A aquests efectes, per a les categories de personal les activitats professionals de les quals incideixin de manera important en el seu perfil de risc, l'entitat ha de facilitar al públic, en l'informe sobre solvència, la informació sobre la seva política i les seves pràctiques de remuneració que es recull al número 13 d'aquest article.

Igualment, les entitats han d'incorporar a l'informe sobre solvència la informació quantitativa a què es refereix el número 13 d'aquest article també per a les persones que efectivament dirigeixen l'activitat de l'entitat.»

«13. Les entitats han de fer pública, amb els requisits dels articles anteriors d'aquest capítol, la següent informació sobre la seva política i les seves pràctiques de remuneració:

a) Informació sobre el procés de decisió seguit per establir la política de remuneració, aportant, si s'escau, informació sobre la composició i el mandat del comitè de remuneració, el consultor extern als serveis del qual s'hagi recorregut per establir l'esmentada política, i el paper exercit pels interessats.

b) Informació sobre la relació entre la remuneració i els resultats, o si s'escau, avaluació del desenvolupament.

c) Les característiques més importants de la concepció del sistema de remuneració, especificant la informació sobre els criteris aplicats en l'avaluació dels resultats o l'exercici i el seu ajust en funció del risc, la política d'ajornament i els criteris d'adquisició.

d) Informació sobre els criteris en matèria de resultats o avaluació del desenvolupament en què es basa el dret a rebre accions, opcions o als components variables de la remuneració.

e) Els principals paràmetres i la motivació dels possibles plans de remuneració variable i uns altres avantatges no pecuniaris.

f) Informació quantitativa agregada sobre les remuneracions, desglossada per àmbit d'activitat.

g) Informació quantitativa agregada sobre les remuneracions, desglossada per alts directius i empleats les activitats dels quals incideixen de manera important en el perfil de risc de l'entitat, amb indicació de:

i. Les quanties de la remuneració per a l'exercici financer, dividides en remuneració fixa i variable, i el nombre de beneficiaris.

ii. Les quanties i la forma de la remuneració variable, dividides en prestacions pecuniàries, accions, instruments vinculats a les accions i d'un altre tipus.

iii. Els imports de les remuneracions diferides pendents de pagament, desglossats per parts atribuïdes i no atribuïdes.

iv. Les quanties de la remuneració diferida concedida durant l'exercici financer, pagades i reduïdes mitjançant ajustos per resultats.

v. Els pagaments per nova contractació i indemnitzacions per acomiadament efectuats durant l'exercici financer, i el nombre de beneficiaris d'aquests pagaments.

vi. Les quanties de les indemnitzacions per acomiadament concedides durant l'exercici financer, el nombre de beneficiaris i l'import màxim d'aquest tipus de pagaments abonat a una sola persona.»

32. Es modifica la redacció de la lletra f) del número 12 de l'article 153, sobre informació al mercat, informe sobre solvència, de la manera següent:

«f) Recursos propis: Les entitats han de divulgar la informació relativa als seus recursos propis següent:

i. Informació sumària sobre les principals característiques de tots els elements dels recursos propis i els seus components, amb inclusió dels instruments a què es refereix la lletra c bis) de l'article 3, els instruments en relació amb els quals les disposicions prevegin un incentiu al seu reemborsament per l'entitat, i els instruments subjectes al que disposa el número 6 de l'article 6 o que no compleixin els requisits del número 7 del mateix article 6.

ii. L'import dels recursos propis bàsics, indicant de forma independent tots els elements i deduccions.

iii. La quantitat total de recursos propis complementaris, i de recursos propis segons la definició alternativa d'aquests.

iv. Deduccions dels recursos propis bàsics i complementaris, amb indicació independent de les pèrdues esperades deduïdes de les provisions i ajustos de valor practicats.

v. Recursos propis admissibles totals, nets de deduccions i subjectes als límits de còmput sobre els recursos propis bàsics, de segona i tercera categoria.»

33. Es modifiquen les lletres o) i p) del número 12 de l'article 153 sobre informació al mercat. Informe sobre solvència.

«o) Risc de cartera de negociació, tipus de canvi i primeres matèries: les entitats que calculin les seves exigències de recursos propis per risc de posició, liquidació i risc de contrapart en la cartera de negociació, així com per risc de tipus de canvi i sobre primeres matèries, han de divulgar per separat aquestes exigències per a cada risc esmentat. A més, les exigències de recursos propis per risc de tipus d'interès específic de posicions de titulització s'han de divulgar per separat.

p) Risc de cartera de negociació: models interns. Cada entitat ha de divulgar la següent informació per al càlcul de les seves exigències de recursos propis, de conformitat amb els models interns que preveuen els articles 26 a 28:

i. Per a cada subcartera coberta:

– Les característiques dels models utilitzats.

– En relació amb les exigències de capital en virtut dels números 7 i 8 de l'article 27 independentment, els mètodes utilitzats i els riscos calculats mitjançant l'ús d'un model intern, amb descripció del mètode aplicat per l'entitat per determinar els horitzons de liquiditat, els mètodes utilitzats per aconseguir que el càlcul del capital sigui coherent amb el preceptiu criteri de solidesa i els mètodes seguits per validar el model.

– Una descripció de les proves de solvència aplicades a la subcartera.

– Una descripció dels mètodes utilitzats per realitzar el *back-testing* i validar la fiabilitat i coherència dels models interns i dels processos de modelització.

ii. L'abast de l'acceptació per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

iii. Descripció dels nivells i les metodologies de compliment dels criteris que estableix l'article 27 d'aquesta Circular.

iv. L'import màxim, mínim i mitjà corresponent a:

- El valor en risc diari durant el període de referència i al final d'aquest.
- El valor en risc en situació de tensió durant el període de referència i al final d'aquest.
- Les exigències de capital en virtut dels punts números 7 i 8 de l'article 27 independentment, durant el període de referència i al final d'aquest.

v. La quantia del capital en virtut dels números 7 i 8 de l'article 27 independentment, juntament amb l'horitzó de liquiditat mitjà ponderat per a cada subcartera coberta.

vi. Una comparació del valor en risc diari al tancament de la jornada amb les variacions d'un dia del valor de la cartera al terme del següent dia hàbil, juntament amb una anàlisi de tot excés important durant el període de referència.»

34. Es modifica la disposició transitòria primera. La disposició ha de tenir la redacció següent:

«Els grups consolidables d'empreses de serveis d'inversió, del tipus que preveu la lletra c) del número 4 de l'article 86 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors que a la data d'entrada en vigor d'aquesta Circular tinguin ja designada una entitat obligada han de seguir considerant tal entitat com a tal als efectes d'aquesta Circular.»

35. Es modifica el número 1 de l'article 155 sobre informació periòdica a remetre sobre exigències de recursos propis, i s'hi inclouen els estats referents a remuneracions esmentats a l'article 146 bis i se substitueixen alguns estats ja existents.

«1. Les entitats i els seus grups consolidables subjectes a les exigències de recursos propis previstos en aquesta Circular estan obligades a remetre a la Comissió Nacional del Mercat de Valors els estats recollits en el quadre següent, que els siguin aplicables, amb la periodicitat que preveu l'esmentat quadre.

Estat	Denominació	Periodicitat	
		Individual	Consolidat
RP 10	Recursos propis computables.	Mensual.	Semestral.
RP 11	Detall de solvència.	n/a.	Semestral.
RP 21	Exigències de recursos propis per risc de crèdit, contrapart i lliurament. Mètode estàndard.	Trimestral.	Semestral.
RP 22	Exigències de recursos propis per risc de crèdit, contrapart i lliurament. Mètode IRB.	Trimestral.	Semestral.
RP 23	Exigències de recursos propis per risc de crèdit per a posicions de renda variable. Mètode IRB.	Trimestral.	Semestral.
RP 24	Exigències de recursos propis per risc de crèdit per a titulitzacions. Mètode estàndard.	Trimestral.	Semestral.
RP 25	Exigències de recursos propis per risc de crèdit per a titulitzacions. Mètode IRB.	Trimestral.	Semestral.
RP 26	Informació sobre titulitzacions originades.	Anual.	Anual.
RP 27	Exigències de recursos propis per risc de liquidació i lliurament.	Trimestral.	Semestral.
RP 31	Exigències de recursos propis per risc de posició en renda fixa. Mètode estàndard.	Trimestral.	Semestral.
RP 32	Exigències de recursos propis per risc de posició en renda variable. Mètode estàndard.	Trimestral.	Semestral.
RP 33	Exigències de recursos propis per risc de tipus de canvi. Mètode estàndard.	Trimestral.	Semestral.
RP 34	Exigències de recursos propis per risc de posició en primeres matèries. Mètode estàndard.	Trimestral.	Semestral.

Estat	Denominació	Periodicitat	
		Individual	Consolidat
RP 35	Exigències de recursos propis mitjançant models interns.	Trimestral.	Semestral.
RP 41	Exigències de recursos propis per risc operacional.	Trimestral.	Semestral.
RP 42	Informació de pèrdues operatives per línies de negoci i tipus d'esdeveniment.	Trimestral.	Semestral.
RP 43	Informació de pèrdues operatives significatives.	Trimestral.	Semestral.
RP 51	Informació sobre risc de tipus d'interès a posicions alienes a la cartera de negociació.	Trimestral.	Semestral.
RP 52	Informació sobre posicions sensibles als tipus d'interès a activitats que no siguin de la cartera de negociació.	Trimestral.	Semestral.
RP 53	Informació sobre opcions de tipus d'interès o de cancel·lació en activitats que no siguin de la cartera de negociació.	Trimestral.	Semestral.
RP 60	Límits als grans riscos.	Trimestral.	Semestral.
RP 61	Composició dels grans riscos subjectes a límit global.	Trimestral.	Semestral.
RP 90	Informació sobre grups mixtos.	n/a.	Semestral.
RM 1	Informació relativa a tots els empleats.	Anual.	Anual.
RM 2	Informació relativa als empleats a què es refereix l'article 146 bis (perfil de risc).	Anual.	Anual.
RM 3	Informació sobre les persones amb remuneracions que van superar un milió d'euros l'any.	Anual.	Anual.

Amb independència del que preveu el número 2 d'aquest article, els estats RM1, 2 i 3 s'han de remetre anualment en la mateixa data que els estats de solvència RP corresponents al tancament de maig de cada exercici.

El contingut dels estats reservats recollits en el quadre anterior s'ha d'ajustar al dels models inclosos a l'annex I d'aquesta Circular.»

Norma 2a. *Modificacions de la Circular 7/2008, de 26 de novembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc.*

1. Es modifica la norma 1a relativa a l'àmbit d'aplicació, que ha de quedar redactada de la manera següent:

«Norma 1a. *Àmbit d'aplicació.*

1. Aquesta Circular és aplicable als tipus d'entitats següents:

a) Les empreses de serveis d'inversió definides a l'article 64 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors i els seus corresponents grups consolidables, tal com es defineixen a l'article 86 de l'esmentada Llei (d'ara endavant ESI o grups d'ESI, respectivament) i en els seus desplegaments reglamentaris.

b) Les societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva (d'ara endavant SGIIC) tal com les defineix l'article 40 de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva.

c) Les societats gestores d'entitats de capital de risc (d'ara endavant, SGECR) tal com les defineix l'article 40 de la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital de risc i les seves societats gestores.

2. La Circular no és aplicable a les entitats següents:

a) Les SGIIC i SGECR que formin part d'un grup consolidable diferent dels grups d'empreses de serveis d'inversió s'han d'ajustar al que preveu el Codi de

comerç, Text refós de la Llei de societats de capital i Pla general de comptabilitat o la normativa específica que els sigui aplicable als efectes de presentació de comptes anuals consolidats.

b) Les empreses d'assessorament financer que defineix el Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i altres entitats que presten serveis d'inversió i pel qual es modifica parcialment el Reglament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1309/2005, de 4 de novembre, s'han d'ajustar al que preveu el Codi de comerç, Text refós de la Llei de societats de capital i Pla general de comptabilitat als efectes de presentació de comptes anuals individuals. No obstant això, la norma 6a és aplicable a les esmentades empreses d'assessorament financer que siguin persones jurídiques.

c) Les entitats rectores dels sistemes multilaterals de negociació a què es refereix l'article 118 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors que estiguin explotats per una empresa de serveis d'inversió l'objecte principal de la qual sigui regir un sistema multilateral de negociació quan la major part del seu negoci i la part més significativa dels seus ingressos i despeses procedeixin de l'operativa d'aquest sistema.

d) Les societats que tinguin la titularitat de totes les accions d'una societat rectora d'un mercat secundari oficial, diferent del de deute públic en anotacions, o d'una entitat rectora d'un sistema multilateral de negociació, quan la seva activitat o objecte principal sigui la tinença d'aquestes accions i la part més significativa dels seus ingressos procedeixin d'aquesta activitat.

e) Les entitats referides en els apartats c) i d) anteriors s'han d'ajustar al que preveu la Circular, de la CNMV, sobre normes comptables, estats d'informació reservada i pública, comptes anuals i auditoria de la Societat de Borses, la Societat de Sistemes, les societats rectores dels mercats oficials de futurs i opcions i altres societats rectores d'un mercat secundari oficial diferent del de deute públic en anotacions.»

2. Es modifica el número 1 de la norma 2a relativa a les normes de comptabilitat aplicables, que ha de quedar redactat de la manera següent:

«1. Les normes que conté aquesta Circular constitueixen el desenvolupament i l'adaptació a les ESI, SGIIC i SGEGR de la regulació comptable establerta en el Codi de comerç, la Llei de societats de capital, el Pla general de comptabilitat i la normativa legal específica que, si s'escau, sigui aplicable a les esmentades entitats.

Per a les qüestions que no estiguin específicament regulades per aquesta Circular, s'ha d'aplicar la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya sobre Normes d'informació financera pública i reservada i, si no, s'han d'aplicar les normes comptables espanyoles vigents, sempre que siguin compatibles amb els criteris generals establerts en el capítol primer.

Quan una qüestió no estigui regulada en la normativa comptable espanyola, s'han de tenir en compte els criteris establerts en les normes internacionals d'informació financera adoptades com a reglaments de la Comissió Europea en vigor. Els esmentats criteris també s'han d'utilitzar com a subsidiaris de les normes d'aquest capítol sempre que siguin compatibles amb aquestes.»

3. Es modifica la norma 5a relativa als comptes anuals consolidats, que ha de quedar redactada de la manera següent:

«Norma 5a. *Comptes anuals consolidats.*

1. Els comptes anuals consolidats són els estats financers d'un grup d'entitats, presentats com si es tractés d'una sola unitat econòmica i formulats, una vegada realitzats els ajustos necessaris, aplicant criteris homogenis de reconeixement i valoració que estableix aquesta Circular.

2. Els grups consolidables d'empreses de serveis d'inversió són aquells en els quals hi ha una unitat de decisió bé perquè es doni una situació de control, o bé perquè existeixin actuacions sistemàtiques en concert, tal com indica l'article 86 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors i els seus desplegaments reglamentaris.

3. Els grups esmentats en l'apartat anterior tenen l'obligació de formular els seus comptes anuals consolidats en els termes que preveu aquesta Circular. En allò no previst cal atènyer-se al que disposa el número 1 de la norma 2a d'aquesta Circular.

4. L'obligació de formular comptes anuals consolidats, prevista en aquesta norma, no eximeix cap de les entitats integrants del grup consolidable de formular els seus comptes anuals individuals, dins dels terminis establerts a l'efecte per la legislació que en cada moment sigui aplicable en cada un d'aquests.

5. No obstant el que disposen apartats anteriors, els grups consolidables d'ESI que no hagin de complir les seves obligacions de determinació de recursos propis en base consolidada, com aquells grups que compleixin els requisits que preveu l'apartat 2 de l'article 43 del Codi de comerç, no estan obligats a remetre els comptes anuals i l'informe de gestió consolidats a la CNMV, sense perjudici de complir les obligacions comptables que els siguin aplicables segons el que preveu la legislació mercantil.

6. La Comissió Nacional del Mercat de Valors ha de decidir, en els casos següents, com s'ha d'efectuar la consolidació:

a) quan una empresa de serveis d'inversió exerceixi, segons l'opinió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, una influència significativa en una o diverses empreses de serveis d'inversió o entitats financeres, sense posseir tanmateix una participació o altres vincles de capital en aquestes entitats; i,

b) quan dues o més empreses de serveis d'inversió o entitats financeres estiguin sota direcció única, sense que aquesta hagi d'haver estat establerta per contracte o per mitjà de clàusules estatutàries.

En particular, la Comissió Nacional del Mercat de Valors pot permetre o prescriure la utilització dels mètodes que preveu la Circular 7/2008, de la CNMV sobre normes comptables, comptes anuals i estats d'informació reservada de les empreses de serveis d'inversió, societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i societats gestores d'entitats de capital de risc.

7. L'entitat obligada d'un grup consolidable d'ESI és la definida com a tal al número 4 de l'article 86 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.»

4. Es modifica el número 3 de la norma 6a relativa a la rendició i publicitat dels comptes anuals, que ha de quedar redactat de la manera següent:

«3. La moneda de presentació dels comptes anuals, individuals i consolidats, de les entitats espanyoles és l'euro i els imports s'han d'expressar en euros amb dos decimals; no obstant això, es poden expressar els valors en milers d'euros quan la magnitud de les xifres així ho aconselli, i s'ha d'indicar aquesta circumstància en els comptes anuals.»

5. Es fa una nova redacció del número 2 de la norma 7a relativa a informació pública.

«2. Les ESI i els seus grups consolidables han de remetre semestralment a la CNMV el balanç i el compte de pèrdues i guanys i, anualment, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, si s'escau, ajustats respectivament, als models que contenen tant l'annex I com l'annex II.»

6. Es fa una nova redacció de l'apartat «Aspectes relacionats amb l'ús del valor raonable en les combinacions de negocis» de la norma 16a –Consideracions relatives al valor raonable– que queda redactat de la manera següent:

«C) Aspectes relacionats amb l'ús del valor raonable en les combinacions de negocis.

El valor raonable dels actius adquirits i passius assumits en la data en què es produeixi una combinació de negocis s'ha de considerar conforme al que disposa la norma 41a d'aquesta Circular.»

7. Es fa una nova redacció de la lletra a) del número 7 de la norma 17a –Operacions en moneda estrangera– que queda redactat de la manera següent:

«a) Totes les diferències de canvi que sorgeixin en convertir o liquidar les partides monetàries s'han de registrar en resultats com a guanys o pèrdues del període. En els comptes anuals consolidats, les diferències de canvi que sorgeixin de partides monetàries que formen part integral d'una inversió en una entitat estrangera s'han de tractar conforme al que disposa la norma 41a d'aquesta Circular.»

8. Es fa una nova redacció del primer paràgraf de la lletra a) del número 8 de la norma 20a –Instruments financers– que queda redactat de la manera següent:

«a) Les participacions en entitats dependents, multigrup i associades s'han de tractar d'acord amb el que preveu la norma 41a d'aquesta Circular. En els comptes anuals individuals, aquestes inversions s'han de registrar pel seu cost d'adquisició i s'han d'efectuar les correccions valoratives necessàries per deteriorament sempre que existeixi evidència objectiva que el valor en llibres d'una inversió no és recuperable.»

9. Es fa una nova redacció de la lletra c) del número 9 de la norma 25a –Cobertures comptables– que queda redactat de la manera següent:

«c) Cobertures d'inversions netes en un negoci a l'estranger. Són les que cobreixen el risc de canvi de les inversions en entitats dependents, associades, negocis conjunts i sucursals de l'entitat que informa les activitats de la qual estan basades o es porten a terme en un país diferent o en una moneda funcional diferent dels de l'entitat que informa.»

10. Es fa una nova redacció del número 8 de l'apartat B) de la norma 29a –Actius intangibles– que queda redactat de la manera següent:

«8. El fons de comerç és un actiu que representa beneficis econòmics futurs, que no són identificables ni reconeixibles de forma separada o individual, sorgits d'altres elements adquirits com a conseqüència d'una combinació de negocis. Quan sigui procedent reconèixer un fons de comerç, aquest s'ha de reconèixer i mesurar d'acord amb el que preveu la Norma 41a d'aquesta Circular.»

11. Es fa una nova redacció del paràgraf tercer del número 9 de l'apartat C) de la norma 29a –Actius intangibles– que queda redactat de la manera següent:

«Els actius intangibles adquirits en una combinació de negocis, s'han de reconèixer, d'acord amb el que estableix la norma 41a d'aquesta Circular.»

12. La norma 30a –Deteriorament d'actius no financers– queda modificada de la manera següent:

U. Es fa una nova redacció de l'apartat A), que queda redactat de la manera següent:

«A) Definicions i identificació d'actius deteriorats.

1. Aquesta Norma s'ha d'aplicar als tots els actius materials i intangibles, inclòs el fons de comerç, en avaluar el seu possible deteriorament i, si s'escau, determinar i reconèixer la pèrdua de valor. Per a això, l'entitat ha de tenir en compte, a més dels conceptes que defineixen les normes 14a i 15a d'aquesta Circular, el significat dels actius comuns per determinar el deteriorament d'una unitat generadora d'efectiu. A aquests efectes s'entén per actius comuns els actius, diferents del fons de comerç, que contribueixen a generar fluxos d'efectiu futurs de dues o més unitats generadores d'efectiu, com ara la seu central o el centre de procés de dades de l'entitat.

2. L'entitat ha de valorar, en cada data a la qual es refereixin els estats financers, si hi ha indicis que algun actiu pogués estar deteriorat i, en aquest cas, n'ha de considerar l'import recuperable tal com defineix la Norma 14a d'aquesta Circular. En avaluar la possible existència de deteriorament, s'han de considerar tant els indicis interns com externs, entre d'altres: disminucions significatives en el valor de mercat de l'actiu; evidència de l'obsolescència de l'element; increments en els tipus d'interès de mercat que puguin afectar materialment l'import recuperable de l'actiu; informes interns que indiquen que el rendiment de l'actiu ha de ser inferior a l'esperat; i canvis significatius durant el període amb efectes adversos en l'entorn econòmic, legal o tecnològic del mercat on operi l'entitat o al qual estigui vinculat l'actiu.

3. En qualsevol cas, l'entitat ha de sotmetre anualment el fons de comerç adquirit en una combinació de negocis a l'anàlisi de deteriorament que s'estableix en l'apartat D) següent i ha de considerar l'import recuperable dels actius intangibles que tinguin vida útil indefinida i dels actius que encara no estiguin en condicions d'ús.»

Dos. Se suprimeix l'expressió «o geogràfics» del primer paràgraf del número 6 de l'apartat C).

Tres. Se suprimeixen els números 10, 11 i 12 de l'apartat D) i es fa una nova redacció del número 9, que queda redactat de la manera següent:

«9. El fons de comerç que sorgeixi en una combinació de negocis s'ha d'assignar a una o més unitats generadores d'efectiu que s'espera que siguin les beneficiàries de les sinergies derivades de la combinació segons el que preveu la norma 41a d'aquesta Circular. No obstant això, per al cas d'inversions en entitats a les quals s'apliqui el mètode de la participació, el fons de comerç inclòs en el seu valor en llibres s'ha d'assignar íntegrament a la inversió com a actiu individual.»

Quatre. Els números 13 de l'apartat E) i els números 14, 15 i 16 de l'apartat F) passen a ser els nous 10, 11, 12 i 13, respectivament.

13. Es fa una nova redacció del número 3 de la de la norma 31a –Actius no corrents mantinguts per a la venda– que queda redactat de la manera següent:

«3. Les participacions en entitats del grup, multigrup i associades, així com els actius no corrents, materials o intangibles, que l'entitat hagi retirat de l'ús al qual estaven destinats amb la intenció de vendre'ls de forma immediata, s'han de classificar com a mantinguts per a la seva venda en el balanç individual. En els estats financers consolidats s'han de presentar i valorar d'acord amb la norma 41a d'aquesta Circular.»

14. Es fa una nova redacció del número 5 de l'apartat B) la de la norma 39a –Provisions i contingències– que queda redactat de la manera següent:

«5. Els passius contingents no s'han de reconèixer en el balanç ni en el compte de pèrdues i guanys, sense perjudici del que estableix la norma sobre combinació de negocis i consolidació d'acord amb el que estableix la norma 41a

d'aquesta Circular. L'entitat ha d'informar de la seva existència en la memòria, de la forma que estableix l'annex corresponent d'aquesta Circular, llevat que es consideri remota la possibilitat que es produeixi una sortida de recursos que incorporin beneficis econòmics.»

15. Es fa una nova redacció de la norma 41a –Combinacions de negocis i consolidació– que queda redactat de la manera següent:

«En matèria de “Combinacions de negocis” i “Consolidació d'estats financers” per a la formulació dels comptes anuals consolidats, s'han d'aplicar les normes i els criteris que estableix la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers.

A aquests efectes, les referències a entitats de crèdit o els seus grups s'han d'entendre fetes a les empreses de serveis d'inversió o els seus grups i les referències al Banc d'Espanya s'han d'entendre fetes a la Comissió Nacional del Mercat de Valors.»

16. Es fa una nova redacció del número 3 de la norma 42a –Integració de sucursals i operacions amb representants– que queda redactat de la manera següent:

«3. Per integrar els comptes de les sucursals a l'estranger la moneda funcional de les quals sigui diferent de la de presentació dels estats financers de l'entitat, s'ha d'aplicar el que preveu la norma 41a d'aquesta Circular i les diferències de conversió que sorgeixin s'han de registrar en el patrimoni net, a través de l'estat de canvis en el patrimoni net, i se n'ha d'informar en la memòria. Quan coincideixin la moneda funcional de la sucursal estrangera i la de l'entitat, s'ha d'aplicar el que disposa la norma 17a d'aquesta Circular.»

17. Se suprimeixen les normes 43a, 44a, 45a, 46a, 47a i 48a de la secció setena: Combinacions de negocis, integració i consolidació.

18. Es fa una nova redacció del primer paràgraf del número 2 de l'apartat C) de la norma 49a –Patrimoni net– que queda redactat de la manera següent:

«2. La categoria de “Fons propis” inclou els imports del patrimoni net que corresponen a aportacions realitzades pels socis o accionistes, així com la seva devolució, els resultats acumulats reconeguts a través del compte de pèrdues i guanys i no distribuïts, i els components d'instruments financers compostos que tinguin caràcter de patrimoni net. També comprèn els imports procedents d'ajustos de caràcter permanent realitzats directament en el patrimoni net com a conseqüència de despeses d'emissió o reducció d'instruments de capital propi, alienacions d'instruments de capital propi i guanys i pèrdues actuàries en plans de pensions i la reexpressió retroactiva dels estats financers com a conseqüència d'errors i canvis comptables. Els imports procedents de les entitats dependents i multigrup s'han de presentar en les partides que corresponguin segons la seva naturalesa. En aquesta categoria s'inclouen les partides següents:»

19. Es fa una nova redacció de la lletra c) del número 2 de l'apartat C) de la norma 49a –Patrimoni net– que queda redactat de la manera següent:

«c) Reserves: comprèn, entre d'altres, l'import net dels guanys o pèrdues acumulades reconegudes en exercicis anteriors a través del compte de pèrdues i guanys que, en la distribució del benefici, es van destinar al patrimoni net, així com el saldo romanent de l'exercici anterior el destí del qual estigués pendent de fixar. També ha de recollir els imports procedents d'ajustos de caràcter permanent realitzats directament en el patrimoni net com a conseqüència de despeses en l'emissió o la reducció d'instruments de capital propi, alienacions d'instruments de capital propi, guanys actuàries en plans de pensions així com

la reexpressió retroactiva dels estats financers com a conseqüència de canvis de criteris comptables i de la correcció d'errors en els termes que preveuen les normes 11a i 18a d'aquesta Circular, sempre que no correspongui registrar-los en una altra partida.»

20. Es fa una nova redacció de la lletra n) del número 3 de l'apartat C) de la norma 49a –Patrimoni net– que queda redactat de la manera següent:

«n) Entitats valorades pel mètode de la participació: Aquesta partida, que només figura en el balanç consolidat, recull els imports dels ajustos per valoració registrats en el patrimoni net procedents de les entitats associades i de les entitats multigrup quan es valorin aplicant el mètode de la participació.»

21. El text de la lletra n) del número 3 de l'apartat C) de la norma 49a –Patrimoni net– passa a ser el número 4 amb la redacció següent:

«4. La categoria “Interessos minoritaris”, que només ha de figurar en el balanç consolidat, ha de recollir l'import net del patrimoni net de les entitats dependents atribuït als socis externs del grup (és a dir, l'import que no s'ha atribuït, directament o indirectament a l'entitat dominant), inclòs l'import en la part que els correspongui del resultat consolidat de l'exercici.»

22. El número 4 de l'apartat C) de la norma 49a –Patrimoni net– passa a ser el número 5.

23. Es modifica la lletra r) del número 2 de la norma 50a –Compte de pèrdues i guanys–, que queda redactada de la manera següent:

«r) Diferència negativa en combinacions de negocis: recull, per a les combinacions de negocis, l'excés entre el valor de la participació de l'entitat adquirent en el valor raonable net dels actius, passius i passius contingents identificables de l'entitat adquirida i el cost de la combinació de negocis.»

24. Es modifica el número 4 de la norma 52a –Estat de fluxos d'efectiu–, que queda redactat de la manera següent:

«4. Els fluxos d'efectiu procedents de transaccions en moneda estrangera i els que corresponguin a entitats dependents estrangeres s'han de convertir a la moneda de presentació dels comptes anuals, aplicant els criteris establerts sobre això en les normes 17a i 41a d'aquesta Circular.»

25. Es modifica l'incís (i) de la lletra a) del número 1 de l'apartat A) de la norma 54a –Transaccions amb parts vinculades–, que queda redactat de la manera següent:

«(i); controla, és controlada per, o està sota control comú amb, l'entitat;»

26. Es modifica el número 2 de l'apartat A) de la norma 54a –Transaccions amb parts vinculades–, que queda redactat de la manera següent:

«2. Per control s'entén el que disposa el número 2 de la norma 5a d'aquesta Circular i per influència significativa el poder per intervenir en les decisions de política financera i d'explotació de l'entitat, però sense arribar a tenir el control sobre ella. L'existència d'influència significativa s'ha d'evidenciar, entre d'altres, en les situacions següents:

a) Representació en el consell d'administració, o òrgan equivalent de direcció de l'entitat participada.

b) Participació en el procés de fixació de polítiques, incloent-hi les relacionades amb els dividends i altres distribucions.

c) Existència de transaccions significatives entre l'entitat inversora i la participada.

- d) Intercanvi de personal de l'alta direcció.
- e) Subministrament d'informació tècnica de caràcter essencial.

En l'anàlisi per determinar si existeix influència significativa sobre una entitat, també s'ha de prendre en compte la importància de la inversió en la participada, l'antiguitat en els òrgans de govern de la participada i l'existència de drets de vot potencials convertibles o exercitables en la data a què es refereixen els estats financers.

S'ha de presumir, llevat de prova en contra, que existeix influència significativa quan l'entitat inversora, individualment o juntament amb les restants entitats del grup, posseeixin, almenys, el 20% dels drets de vot de la participada.»

27. Es modifica el número 4 de la norma 56a, que queda redactat de la manera següent:

«4. Les entitats obligades dels grups d'ESI, d'acord amb el que estableix l'apartat 7 de la norma 5a, han d'aplicar en l'elaboració dels estats financers consolidats reservats el que preveu la secció setena del capítol primer i amb l'abast que estableix la norma 5a d'aquesta Circular. No obstant això, les entitats que, sent dependents o multigrup d'alguna de les entitats del grup consolidable d'ESI no estiguin incloses dins de l'esmentat grup consolidable, s'han d'integrar en els estats financers consolidats mitjançant l'aplicació del mètode de la participació, sempre que estiguin directament participades.»

28. Es modifica el número 1 de la norma 59a:

«1. Les entitats obligades dels grups consolidables han de remetre a la CNMV els estats financers reservats consolidats i altres informacions de detall que figuren a continuació, en els models que es recullen en l'annex VII d'aquesta Circular, dins del mes següent a la finalització de cada semestre natural o període anual, d'acord amb la periodicitat exigida que assenyala el requadre següent:

Estats reservats consolidats. Classes i terminis de rendició

Estad: Denominació	Periodicitat	Termini màxim de presentació
CS3 Cartera de valors	Semestral.	Dia 30 del mes següent.
CS4 Detall del patrimoni net per entitats	Semestral.	Dia 30 del mes següent.
CS5 Detall d'interessos minoritaris	Semestral.	Dia 30 del mes següent.
CS6 Detall d'operacions amb entitats del grup . . .	Semestral.	Dia 30 del mes següent.
CS7 Detall del fons de comerç	Semestral.	Dia 30 del mes següent.
CA1 Resultats i impostos sobre beneficis	Anual.	Dia 30 del mes següent.

29. Es modifica la lletra a) del número 3 de la Memòria (annex 3), que queda redactada de la manera següent:

«a) Amb el mateix detall que l'exigit en l'apartat anterior, identificació de les entitats dependents que no han estat consolidades, d'acord amb el que preveu la norma 41a, incloent-hi un desglossament de l'import de la partida que reculli la inversió en tals entitats, el moviment de l'exercici, així com informació resumida que inclogui els imports dels seus actius totals, passius totals, ingressos i el resultat de l'exercici.»

30. Es modifica la lletra c) del número 3 de la Memòria (annex 3), que queda redactada de la manera següent:

«c) Les raons per les quals no existeix control, malgrat tenir la dominant, directament o indirectament a través d'altres de dependents, més de la meitat dels drets de vot de l'entitat dependent.»

31. Es modifica la lletra h) del número 4 de la Memòria (annex 3), que queda redactada de la manera següent:

«h) Associades a les que no se'ls aplica el mètode de la participació, d'acord amb la norma 41a d'aquesta Circular, així com informació financera sobre l'import agregat dels seus actius, passius, ingressos, despeses i resultats.»

32. Es modifica el número 6 de la Memòria (annex 3), que queda redactat de la manera següent:

«-. S'ha d'indicar, si s'escau, quines són les entitats i els imports afectats pels ajustos per inflació d'acord a la norma 41a d'aquesta Circular, relativa a negocis a l'estranger, i s'ha d'informar dels criteris adoptats i les normes utilitzades per a la seva aplicació, incloent-hi informació de l'índex general de preus utilitzat.»

33. Es modifica el número 31 de la Memòria (annex 3), que queda redactat de la manera següent:

«31. Combinacions de negocis. L'entitat adquirent ha de revelar, per a cada combinació de negocis efectuada al llarg de l'exercici, la informació requerida d'acord amb el que estableix la Norma 41a d'aquesta Circular.»

34. Es modifica la lletra h) del número 31 de la Memòria (annex 3), que queda redactada de la manera següent:

«h) L'import i la naturalesa de qualsevol excés reconegut en el compte de resultats d'acord amb la norma 41a, així com la partida del compte de resultats en què s'ha reconegut l'excés.»

Disposició addicional. *Incorporació de dret de la Unió Europea i nous estats.*

Mitjançant aquesta Circular s'incorporen parcialment al dret espanyol la Directiva 2009/111/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 16 de setembre de 2009, per la qual es modifiquen les directives 2006/48/CE, 2006/49/CE i 2007/64/CE pel que fa als bancs afiliats a un organisme central, a determinats elements dels fons propis, als grans riscos, al règim de supervisió i a la gestió de crisis i la Directiva 2010/76/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 24 de novembre de 2010, per la qual es modifiquen les directives 2006/48/CE i 2006/49/CE pel que fa als requisits de capital per a la cartera de negociació i les retitulitzacions i a la supervisió de les polítiques de remuneració.

S'adjunta com a annex I, a més dels nous estats RM 1, RM 2 i RM 3, els estats de recursos propis RP 10, 21, 24, 25, 26, 27, 31, 32, 33, 35, 42, 43, 60 i 61 que es modifiquen per adaptar-los al contingut d'aquesta Circular.

Per a la preparació i remissió dels estats detallats en el paràgraf anterior, estats referits a la solvència o les remuneracions, les entitats han d'utilitzar la taxonomia publicada pel Banc d'Espanya, tenint en consideració que algun dels estats recollits en l'esmentada taxonomia no són aplicables per a les empreses de serveis d'inversió.

Disposició transitòria. *Remissió d'estats de solvència i informació sobre remuneracions.*

La primera remissió dels estats de solvència modificats per aquesta Circular que han d'enviar les empreses de serveis d'inversió (estats RP), és la corresponent al tancament mensual de gener de 2012.

Amb caràcter excepcional, els estats RM 1, RM 2 i RM 3 que es detallen a l'article 146 bis amb la informació corresponent a l'exercici complet de 2010, s'han de trametre en el mateix termini que els estats de solvència esmentats en el paràgraf anterior.

Disposició final. *Entrada en vigor.*

Aquesta Circular entra en vigor l'1 de gener de 2012.

Madrid, 12 de desembre de 2011.–El president de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, Julio Segura Sánchez.

ANNEX
ESTATS DE SOLVÈNCIA

RECURSOS PROPIS COMPUTABLES I COMPLIMENT DELS REQUERIMENTS DELS RECURSOS PROPIS

RP10
Pàgina 1 de 6

Corresponent al ____ de ____ de ____

ENTITAT _____

		Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus identificador (*)
1	TOTAL RECURSOS PROPIS COMPUTABLES					0001	
1.1	RECURSOS PROPIS BÀSICS					0005	
1.1.1	Capital computable					0006	
1.1.1***	De què: instruments computables com a accions ordinàries					0401	
1.1.1****	De què: instruments preferents amb pagament de dividends no acumulatíu						
1.1.1.1	Capital desemborsat					0009	
1.1.1.2	(-) Accions pròpies					0010	
1.1.1.3	Primes d'emissió					0011	
1.1.1.4	Altres instruments computables com a capital					0012	
1.1.2	Reserves computables					0015	
1.1.2.1	Reserves					0016	
1.1.2.1.01	Reserves (incloent-hi ajustos per valoració)					0017	
1.1.2.1.02	Part de les reserves que hagin de ser filtrades en ajustos per valoració					0018	
1.1.2.1*	De què: Per diferències de canvi					0019	
1.1.2.2	Interessos minoritaris					0020	
1.1.2.2.01	Interessos minoritaris (incloent-hi ajustos per valoració)					0021	
1.1.2.2.02	Part dels interessos minoritaris que hagin de ser filtrats en ajustos per valoració					0022	
1.1.2.2.03	(-) Correcció als interessos minoritaris					0023	
1.1.2.2***01	De què: instruments instruments híbrids que s'hagin de convertir en situacions d'emergència					0405	
1.1.2.2***02	De què: Instruments híbrids (de durada indeterminada i sense incentiu a l'amortització anticipada)					0406	
1.1.2.2***03	De què: Instruments híbrids (de durada determinada o amb incentiu a l'amortització anticipada)						
1.1.2.2***04	De què: instruments computables transitòriament sense incentius a l'amortització anticipada subjectes límit					0408	
1.1.2.2***05	De què: instruments computables transitòriament amb incentius a l'amortització anticipada subjectes límit					0409	
1.1.2.3	Resultats de l'exercici computables					0030	
1.1.2.3.01	Resultat positiu de l'exercici auditat					0031	
1.1.2.3.02	Part del resultat positiu de l'exercici auditat que hagi de ser filtrat en ajustos per valoració					0032	
1.1.2.4a	(-) Pèrdues de l'exercici					0035	
1.1.2.4a.01	Resultat de l'exercici no auditat					0036	
1.1.2.4a.02	Part del resultat de l'exercici no auditat que hagi de ser filtrat en ajustos per valoració					0037	
1.1.2.4b	Resultats de l'exercici que es prevegin aplicar a reserves o pèrdues de l'exercici corrent					0040	
1.1.2.4b.01	(-) Resultat negatiu de l'exercici auditat					0041	
1.1.2.4b.02	Part del resultat negatiu de l'exercici auditat que hagi de ser filtrat en ajustos per valoració					0042	
1.1.2.5	(-) Beneficis nets derivats de l'actualització de futurs ingressos procedents d'actius titulitzats					0045	
1.1.2.6	Ajustos per valoració computables com a recursos propis bàsics					0050	
1.1.2.6.01	Ajustos per valoració en instruments de capital disponibles per a la venda					0051	
1.1.2.6.02	Correcció als ajustos per valoració en instruments de capital disponibles per a la venda					0052	
1.1.2.6.03	Ajustos per valoració en crèdits a la clientela disponible per a la venda						
1.1.2.6.04	Correcció als ajustos per valoració en crèdits a la clientela disponible per a la venda						
1.1.2.6.05	Ajustos per valoració en altres actius disponibles per a la venda					0055	
1.1.2.6.06	Correcció als ajustos per valoració en altres actius disponibles per a la venda					0056	
1.1.2.6.07	Ajustos per valoració en passius financers a valor raonable					0057	
1.1.2.6.08	Correcció als ajustos per valoració en passius financers a valor raonable					0058	
1.1.2.6.09	Ajustos per valoració de cobertures de fluxos de tresoreria d'instruments financers mesurats pel cost amortitzat					0059	
1.1.2.6.10	Correcció als ajustos per valoració de cobertures de fluxos de tresoreria d'instruments financers mesurats pel cost amortitzat					0060	
1.1.2.6.11	Ajustos per valoració en inversions immobiliàries ⁽¹⁾						
1.1.2.6.12	Correcció als ajustos per valoració en inversions immobiliàries ⁽¹⁾						
1.1.2.6.13	Ajustos per valoració en actius materials d'ús propi ⁽¹⁾						
1.1.2.6.14	Correcció als ajustos per valoració en actius materials d'ús propi ⁽¹⁾						
1.1.2.6.15	Altres ajustos per valoració que afectin les reserves computables					0065	
1.1.2.6.16	Correcció als altres ajustos per valoració que afectin les reserves computables					0066	

(1) Element no aplicable a les empreses de serveis d'inversió segons la normativa espanyola

(*) S'han de consignar:

0 Estat corresponent a grup consolidat

1 Estat corresponent a subgrup consolidat

2 Estat individual corresponent a entitat

3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP10
Página 2 de 6

RECURSOS PROPIS COMPUTABLES I COMPLIMENT DELS REQUERIMENTS DELS RECURSOS
PROPIS

Correspondent al ____ de ____ de ____ de ____

ENTITAT _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus identificador (*)
			T 3 0 1 0		

1.1.3	Fons per a riscos bancaris generals ⁽¹⁾				
1.1.4	Altres i recursos propis bàsics d'acord amb la legislació nacional	0410			
1.1.4.1a	Instruments híbrids	0415			
1.1.4.1a.01	Instruments híbrids que s'hagin de convertir en situacions d'emergència	0416			
1.1.4.1a.02	Instruments híbrids (de durada indeterminada i sense incentiu a l'amortització anticipada)	0417			
1.1.4.1a.03	Instruments híbrids (de durada determinada o amb incentiu a l'amortització anticipada)				
1.1.4.1a.04	Instruments híbrids computables transitòriament sense incentius a l'amortització anticipada subjectes límit	0419			
1.1.4.1a.05	Instruments híbrids computables transitòriament amb incentius a l'amortització anticipada subjectes límit	0420			
1.1.4.3	Filter positiu corresponent a la primera aplicació de les Normes internacionals de comptabilitat ⁽¹⁾				
1.1.4.4	Altres	0080			
1.1.5	(-) Altres deduccions dels recursos propis bàsics	0423			
1.1.5.1	(-) Actius immaterials	0086			
1.1.5.2a	(-) Excés sobre els límits per a instruments híbrids	0425			
1.1.5.2a.01	(-) Excés sobre el límit per a instruments híbrids (diferent del límit transitori per als instruments computables transitòriament)	0426			
1.1.5.2a.02	(-) Excés sobre el límit per a instruments híbrids, llevat dels que s'hagin de convertir en situacions d'emergència	0427			
1.1.5.2a.03	(-) Excés sobre el límit per a instruments híbrids, de durada determinada o amb incentiu a l'amortització anticipada ⁽¹⁾				
1.1.5.2a.04	(-) Excés sobre el límit transitori per als instruments computables transitòriament	0429			
1.1.5.3a	(-) Ajustos de valoració addicional en instruments a valor raonable	0430			
1.1.5.4	(-) Altres deduccions dels recursos propis bàsics d'acord amb la legislació nacional	0089			
1.1.5.4.1	Filter negatiu corresponent a la primera aplicació de les Normes internacionals de comptabilitat ⁽¹⁾				
1.1.5.4.2	(-) Altres	0091			
1.1.5.4.2*	De què: (-) Excés d'interessos minoritaris sobre el 10% dels RRPP bàsics	0092			
1.1.5.4.2**	(-) Excés sobre el 50% dels recursos propis corresponent a elements diferents del capital i les reserves	0093			
1.2	RECURSOS PROPIS DE SEGONA CATEGORIA	0095			
1.2.1	Recursos propis de segona categoria principals	0096			
1.2.1.1	Excés sobre els límits per a recursos propis bàsics transferits a recursos propis de segona categoria principals	0097			
1.2.1.2	Correcció realitzada als ajustos per valoració en els recursos propis bàsics transferits a recursos propis de segona categoria principals	0098			
1.2.1.2.01	Correcció als ajustos per valoració en instruments de capital disponibles per a la venda transferida a recursos propis de segona categoria principals (segons detall annex)	0099			
1.2.1.2.02	Correcció als ajustos per valoració en altres actius disponibles per a la venda transferida a recursos propis de segona categoria principals (segons detall annex)	0100			
1.2.1.2.03	Correcció als ajustos per valoració en inversions immobiliàries transferida a recursos propis de segona categoria principals ⁽¹⁾				
1.2.1.2.04	Correcció als ajustos per valoració en actius materials d'ús propi transferida a recursos propis de segona categoria principals ⁽¹⁾				
1.2.1.2.05	Altres correccions a ajustos per valoració que afectin les reserves computables transferides a recursos propis de segona categoria principals	0103			
1.2.1.3	Reserves de regularització, actualització o revalorització d'actius	0105			
1.2.1.4	Ajustos de valoració per a les posicions sota el mètode estàndard per a risc de crèdit ⁽¹⁾				
1.2.1.5	Altres elements	0107			
1.2.1.5.01	Cobertura genèrica relacionada amb exposicions sota el mètode estàndard	0108			
1.2.1.5.02	Cobertura genèrica relacionada amb exposicions sota el mètode IRB titulitzades	0109			
1.2.1.5.03	Altres	0110			
1.2.1.6	Finançaments subordinats de durada indeterminada i instruments similars	0111			
1.2.1.7	Imports positius resultants de la comparació en el mètode IRB entre ajustos per valoració per deteriorament d'actius i provisions davant pèrdues esperades	0112			
1.2.1.8	Recursos propis de segona categoria principals d'acord amb la legislació nacional	0113			
1.2.1.8.01	Correcció als interessos minoritaris relacionats amb reserves de revalorització transferida als recursos propis de segona categoria principals	0114			
1.2.1.8.02	Correcció als interessos minoritaris relacionats amb accions sense vot i accions preferents assimilades a finançaments subordinats de durada indeterminada transferida als recursos propis de segona categoria principals	0115			
1.2.1.8.03	Altres correccions als interessos minoritaris transferides als recursos propis de segona categoria principals	0116			
1.2.1.8.04	Fons de fobra social de les caixes d'estalvis i les cooperatives de crèdit	0117			
1.2.2	Recursos propis de segona categoria addicionals	0120			
1.2.2.1	Compromisos dels membres de les cooperatives de crèdit ⁽¹⁾				
1.2.2.2	Accions preferents acumulatives amb termini de venciment determinat	0122			
1.2.2.3	Finançaments subordinats estàndards i instruments similars	0123			
1.2.2.4	Recursos propis de segona categoria addicionals d'acord amb la legislació nacional	0124			
1.2.2.4.01	Correcció als interessos minoritaris relacionats amb accions preferents assimilades a finançaments subordinats estàndard transferida als recursos propis de segona categoria addicionals	0125			
1.2.2.4.02	Altres correccions als interessos minoritaris transferits als recursos propis de segona categoria addicionals	0126			
1.2.2.5	(-) Excés sobre els límits per als recursos propis de segona categoria addicionals	0127			
1.2.2.5*	De què: Efecte de l'ampliació transitoria dels límits per als recursos propis de segona categoria addicionals	0128			
1.2.3	(-) Deduccions dels recursos propis de segona categoria	0130			
1.2.3.1	(-) Excés sobre els límits per als recursos propis de segona categoria	0131			
1.2.3.1*	De què: Efecte de l'ampliació transitoria dels límits per als recursos propis de segona categoria	0132			
1.2.3.2	(-) Altres deduccions de recursos propis de segona categoria d'acord amb la legislació nacional	0133			

(1) Element no aplicable a les empreses de serveis d'inversió segons la normativa espanyola

(*) S'han de consignar:

0 Estat corresponent a grup consolidat

1 Estat corresponent a subgrup consolidat

2 Estat individual corresponent a entitat

3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RECURSOS PROPIS COMPUTABLES I COMPLIMENT DELS REQUERIMENTS DELS RECURSOS PROPIS

RP10
Pàgina 3 de 6

Corresponent al ____ de _____ de _____

ENTITAT _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus identificador (*)
			T 3	0 1 0	

1.3	(-) DEDUCCIONS DELS RECURSOS PROPIS BÀSICS I DE SEGONA CATEGORIA	0135	
	De què:	0136	
1.3.T1*	(-) Dels recursos propis bàsics		
1.3.T2*	(-) Dels recursos propis de segona categoria	0137	
1.3.1	(-) Participacions en entitats financeres no consolidades en el capital de les quals l'entitat participa en més d'un 10% (segons relació annexa)	0138	
1.3.2	(-) Finançaments subordinats i altres valors computables com a recursos propis d'entitats financeres no consolidades en el capital de les quals l'entitat participa en més d'un 10% (segons relació annexa)	0139	
1.3.3	(-) Excés de participacions, finançaments subordinats i altres valors computables com a recursos propis d'entitats financeres no consolidades diferents de les recollides en 1.3.1 o 1.3.2 sobre el 10% dels recursos propis de l'entitat	0140	
1.3.4	(-) Participacions en entitats asseguradores i assimilades en el capital de les quals l'entitat participa en més del 20% (segons relació annexa)	0141	
1.3.5	(-) Finançaments subordinats o altres valors computables en entitats asseguradores i assimilades en el capital de les quals l'entitat participa en més del 20% (segons relació annexa)	0142	
1.3.6	(-) Deduccions dels recursos propis bàsics i de segona categoria d'acord amb la legislació nacional	0143	
1.3.LE	Pro memòria: Recursos propis a efectes dels límits a les participacions qualificades i als grans riscos	0144	
1.3.7	(-) Determinades exposicions de titulitzacions no incloses en els requeriments de recursos propis	0150	
1.3.8	(-) Pèrdues esperades de les exposicions de renda variable sota el mètode IRB i imports negatius resultants de la comparació en el mètode IRB entre correccions de valor per deteriorament d'actius i provisions davant pèrdues esperades	0151	
1.3.9	(-) Excés de participacions en entitats no financeres (la més gran de 1.3.9.1 i 1.3.9.2)	0152	
1.3.9.1	Excés de les participacions qualificades en entitats no financeres sobre el 60% de recursos propis	0153	
1.3.9.2	Suma dels excessos de les participacions qualificades en entitats no financeres sobre el 15% dels recursos propis	0154	
1.3.10	(-) Operacions incompletes transcorreguts 5 dies hàbils des de la data del segon pagament o llurament contractual	0155	
1.3.11	(-) Altres deduccions dels recursos propis bàsics i dels recursos propis de segona categoria d'acord amb la legislació nacional	0156	
1.4	RECURSOS PROPIS BÀSICS TOTALS A EFECTES GENERALS DE SOLVÈNCIA	0160	
1.5	RECURSOS PROPIS DE SEGONA CATEGORIA TOTAL A EFECTES GENERALS DE SOLVÈNCIA	0165	
1.6	RECURSOS PROPIS AUXILIARS TOTALS PER A LA COBERTURA DELS RISCOS DE PREU I DE TIPUS DE CANVI	0170	
1.6.1	Excés sobre els límits per als recursos propis de segona categoria transferits als recursos propis auxiliars per a la cobertura dels riscos de preu i de tipus de canvi	0171	
1.6.2	Beneficis nets de la cartera de negociació ⁽¹⁾		
1.6.3	Finançaments subordinats a curt termini	0173	
1.6.4	(-) Actius il·liquids ⁽¹⁾	0174	
1.6.5	(-) Excés sobre els límits per als recursos propis auxiliars per a la cobertura dels riscos de preu i de tipus de canvi	0175	
1.6.LE	Pro memòria: Recursos propis a efectes dels límits als grans riscos quan es faci ús de recursos propis auxiliars per cobrir els riscos de preu i de tipus de canvi ⁽¹⁾		
1.6.6	(-) Deduccions dels recursos propis auxiliars per a la cobertura dels riscos de preu i de tipus de canvi d'acord amb la legislació nacional	0177	
1.6.7	(-) Recursos propis auxiliars per a la cobertura dels riscos de preu i de tipus de canvi computable però no utilitzats	0178	
1.7	(-) DEDUCCIONS DEL TOTAL DE RECURSOS PROPIS	0180	
1.7.1	(-) Deduccions del total de recursos propis d'acord amb la legislació nacional	0181	
1.7.2	(-) Participacions en entitats asseguradores per la disposició transitòria i discrecional que preveu l'article 154(4) de la Directiva 2006/48/CE ⁽¹⁾		
1.8	PRO MEMÒRIA:		
1.8.1	Imports positius (+) / negatius (-) resultants de la comparació en el mètode IRB entre correccions de valor per deteriorament d'actius i provisions davant pèrdues esperades	0190	
1.8.1.1	Import de les correccions de valor per deteriorament d'actius i provisions relacionades amb les exposicions sota el mètode IRB	0191	
	De què:		
1.8.1.1*	Cobertura genèrica / Pèrdues per deteriorament d'actius financeres avaluats col·lectivament	0192	
1.8.1.1**	Cobertura específica / Pèrdues per deteriorament d'actius financeres avaluats individualment	0193	
1.8.1.1***	Altres correccions de valor per deteriorament d'actius i provisions	0194	
1.8.1.2	(-) Import de les pèrdues esperades sota el mètode IRB	0195	
1.8.2	Import brut dels finançaments subordinats	0196	
1.8.3	Capital inicial mínim requerit (només en declaracions individuals)	0197	
1.8.4	Actius que han servit com a base per al càlcul de la cobertura genèrica ponderats per risc sota el mètode SA	0198	
1.8.5	Import brut dels Fons de l'obra social de les caixes d'estalvi i les cooperatives de crèdit que hagin deixat de ser computables	0199	

(1) Element no aplicable a les empreses de serveis d'inversió segons la normativa espanyola

(*) S'han de consignar:

0 Estat corresponent a grup consolidat

1 Estat corresponent a subgrup consolidat

2 Estat individual corresponent a entitat

3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP10
Pàgina 4 de 6

RECURSOS PROPIS COMPUTABLES I COMPLIMENT DELS REQUERIMENTS DELS RECURSOS PROPIS

Corresponent al ____ de ____ de ____

ENTITAT _____

		Estat	Tipus identificador (*)			
			Any	Mes	P	
2	REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS	0200				
2a	De què: Empreses d'inversió subjectes als articles 20(2) i 24 de la Directiva 2006/49/CE	0201				
2b	Empreses d'inversió subjectes als articles 20(3) i 25 de la Directiva 2006/49/CE	0202				
2c	Empreses d'inversió subjectes a l'article 45b de la Directiva 2006/49/CE	0203				
2.1	TOTAL REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CREDIT, CONTRAPART, DILUCIÓ I LLIURAMENT	0205				
2.1.1	Mètode estàndard	0210				
2.1.1.1a	Total categories d'actius sota el mètode estàndard (excloent-ne posicions en titulacions)	0211				
2.1.1.1a.01	Administracions centrals i bancs centrals	0212				
2.1.1.1a.02	Administracions regionals i autoritats locals	0213				
2.1.1.1a.03	Entitats del sector públic i altres institucions públiques sense fins de lucre	0214				
2.1.1.1a.04	Bancs multilaterals de desenvolupament	0215				
2.1.1.1a.05	Organitzacions internacionals	0216				
2.1.1.1a.06	Institucions	0217				
2.1.1.1a.07	Empreses	0218				
2.1.1.1a.08	Detallistes	0219				
2.1.1.1a.09	Exposicions garantides amb immobles	0220				
2.1.1.1a.10	Exposicions en situació de morositat	0221				
2.1.1.1a.11	Exposicions d'alt risc	0222				
2.1.1.1a.12	Bons garantits	0223				
2.1.1.1a.13	Exposicions davant institucions i empreses amb qualificació creditícia a curt termini	0224				
2.1.1.1a.14	Exposicions en forma d'institucions d'inversió col·lectiva (IIC)	0225				
2.1.1.1a.15	Altres exposicions	0226				
2.1.1.1b	Total categories d'actius sota el mètode IRB (excloent-ne posicions en titulacions[§])					
2.1.1.1b.01	Administracions centrals i bancs centrals [§]					
2.1.1.1b.02	Institucions [§]					
2.1.1.1b.03	Empreses [§]					
2.1.1.1b.04	Detallistes [§]					
2.1.1.1b.05	Renda variable [§]					
2.1.1.1b.06	Altres actius que no siguin actius financers [§]					
2.1.1.2	Posicions de titulació. Mètode estàndard	0234				
2.1.1.2*	De què: Retitulacions	0435				
2.1.1.2.01	Titulacions tradicionals	0235				
2.1.1.2.02	Titulacions sintètiques	0236				
2.1.2	Mètode basat en qualificacions internes	0240				
2.1.2.1	Mètode basat en qualificacions internes quan no es faci ús d'estimacions pròpies de la LGD ni dels factors de conversió	0241				
2.1.2.1.01	Administracions centrals i bancs centrals	0242				
2.1.2.1.02	Institucions	0243				
2.1.2.1.03	Empreses	0244				
2.1.2.1.03.01	Total excepte finançament especialitzat i PIMES	0245				
2.1.2.1.03.02	Finançament especialitzat	0246				
2.1.2.1.03.03	PIMES	0247				
2.1.2.2	Mètode basat en qualificacions internes quan es faci ús d'estimacions pròpies de la LGD i/o dels factors de conversió	0248				
2.1.2.2.01	Administracions centrals i bancs centrals	0249				
2.1.2.2.02	Institucions	0250				
2.1.2.2.03	Empreses	0251				
2.1.2.2.03.01	Total excepte finançament especialitzat i PIMES	0252				
2.1.2.2.03.02	Finançament especialitzat	0253				
2.1.2.2.03.03	PIMES	0254				
2.1.2.2.04	Detallistes	0255				
2.1.2.2.04*	De què: PIMES	0256				
2.1.2.2.04.01	Exposicions detallistes cobertes amb hipoteques sobre immobles	0257				
2.1.2.2.04.01*	De què: Exposicions detallistes (no PIMES) cobertes amb hipoteques sobre immobles	0258				
2.1.2.2.04.02	Exposicions detallistes renovables elegibles	0259				
2.1.2.2.04.03	Altres exposicions detallistes	0260				
2.1.2.2.04.03*	De què: Altres exposicions detallistes (no PIMES)	0261				
2.1.2.3	Renda variable. Mètode basat en qualificacions internes	0262				
2.1.2.4	Posicions de titulació. Mètode basat en qualificacions internes	0263				
2.1.2.4*	De què: Retitulacions	0440				
2.1.2.4.01	Titulacions tradicionals	0264				
2.1.2.4.02	Titulacions sintètiques	0265				
2.1.2.5	Altres actius que no siguin actius financers	0266				

(1) Element no aplicable a les empreses de serveis d'inversió segons la normativa espanyola

(*) S'han de consignar:

0 Estat corresponent a grup consolidat

1 Estat corresponent a subgrup consolidat

2 Estat individual corresponent a entitat

3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP10
Página 5 de 6

RECURSOS PROPIS COMPUTABLES I COMPLIMENT DELS REQUERIMENTS DELS RECURSOS PROPIS

Corresponent al ___ de ___ de ___

ENTITAT _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus identificador (*)
			T 3 0 1 0		

2.2	RISC DE LIQUIDACIÓ	0445
2.2.1	Risc de liquidació fora de la cartera de negociació	0446
2.2.2	Risc de liquidació en la cartera de negociació	0447
2.3	TOTAL REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISCOS DE PREU I DE TIPUS DE CANVI	0275
2.3.1	Mètodes estàndard	0280
2.3.1.1	Posicions en renda fixa	0281
2.3.1.1*	De què: Per risc específic en posicions de titulització (cartera de negociació)	0450
2.3.1.1**	De què: Per risc específic en posicions de la cartera de negociació de correlació	0451
2.3.1.2	Posicions en accions i participacions	0282
2.3.1.3	Risc de tipus de canvi	0283
2.3.1.4	Posicions en primeres matèries	0284
2.3.2	Models interns	0290
2.4	TOTAL REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC OPERACIONAL	0295
2.4.1	Mètode de l'indicador bàsic	0296
2.4.2	Mètode estàndard i estàndard alternatiu	0297
2.4.3	Mètodes avançats	0298
2.5	REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS LLIGATS A LES DESPESES D'ESTRUCTURA	0300
2.6	REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS TRANSITORIS I ALTRES	0305
2.6.1	Complement fins al límit inferior per als requeriments de recursos propis	0306
2.6.2	Complement als requeriments de recursos propis de les empreses d'inversió subjectes a l'article 45(b) de la Directiva 2006/49/CE	0307
2.6.3	Altres requeriments nacionals de recursos propis	0308
2.6.3.1	Requeriments addicionals de recursos propis per tipus de canvi	0309
2.6.3.2	Requeriments addicionals per a grups consolidables en què s'integrin entitats financeres consolidables sotmeses a diferents regulacions	0310
2.6.3.3	Altres	0311
2.7	REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER VOLUM DE CARTERES GESTIONADES	0312
2.8	REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER 2/3 PARTS DEL CAPITAL SOCIAL MÍNIM	0313
3	PRO MEMÒRIA:	
3.1	SUPERÀVIT (+) / DÉFICIT (-) DE RECURSOS PROPIS SENSE CONSIDERAR ELS REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS TRANSITORIS I ALTRES	0315
3.1.a	RÀTIO DE SOLVÈNCIA SENSE CONSIDERAR ELS REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS TRANSITORIS I ALTRES (%)	0316
3.2	SUPERÀVIT (+) / DÉFICIT (-) DE RECURSOS PROPIS	0320
3.2.a	RÀTIO DE SOLVÈNCIA (%)	0325
3.3	SUPERÀVIT (+) / DÉFICIT (-) DE RECURSOS PROPIS CONSIDERANT L'ESTUDI I AVALUACIÓ DE LES AUTORITATS COMPETENTS	0330
3.3.a	COEFICIENT EFECTIU DE SOLVÈNCIA CONSIDERANT L'ESTUDI I AVALUACIÓ DE LES AUTORITATS COMPETENTS (%)	0335
3.4	MESURAMENT INTERN DEL SUPERÀVIT (+) / DÉFICIT (-) DE RECURSOS PROPIS	0340
3.4.1	Mesurament intern dels recursos propis	0341
3.4.2	Mesurament intern de les necessitats de recursos propis	0342
3.5	BASE DE CÀLCUL PER AL LÍMIT INFERIOR APLICABLE EN L'ELEMENT 2.6.1	0345
3.5.1	% aplicable a la base de càlcul per al límit inferior de l'element 2.6.1	0346
3.6	SUMA DELS REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS MÍNIMS DE LES ENTITATS FINANCERES SOTMESES A DIFERENTS REGULACIONS, AJUSTATS DE CONFORMITAT AMB EL QUE DISPOSA LA NORMA SISENA	0350
3.6.1	Requeriments ajustats d'empreses de serveis d'inversió (norma 6.2.b), primer guió	0351
3.6.1.1	Requeriments de recursos propis mínims específics	0352
3.6.1.2	Ajustos per diferències en la regulació sobre els recursos propis computables i les deduccions	0353
3.6.1.3	(-) Ajustos per operacions internes del grup	0354
3.6.2	Requeriments ajustats de societats gestores espanyoles (norma 6.2.b), primer guió	0355
3.6.2.1	Requeriments de recursos propis mínims específics	0356
3.6.2.2	Ajustos per diferències en la regulació sobre els recursos propis computables i les deduccions	0357
3.6.2.3	(-) Ajustos per operacions internes del grup	0358
3.6.3	Requeriments ajustats de societats d'inversió i de capital de risc (norma 6.2.b), segon guió	0359
3.6.3.1	Requeriments de recursos propis mínims que estableix la norma 4.1	0360
3.6.3.2	Diferència positiva entre el capital mínim de constitució i els requeriments que estableix la norma 4.1	0361
3.6.3.3	(-) Ajustos per operacions internes del grup	0362
3.6.4	Requeriments ajustats de la resta del grup (norma 6.2.b), segon guió	0363
3.6.4.1	Requeriments de recursos propis mínims que estableix la norma 4.1	0364
3.6.4.2	(-) Ajustos per operacions internes del grup	0365

(1) Element no aplicable a les empreses de serveis d'inversió segons la normativa espanyola

(*) S'han de consignar:

0 Estat corresponent a grup consolidat

1 Estat corresponent a subgrup consolidat

2 Estat individual corresponent a entitat

3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP21
Pàgina 1 de 2

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT, CONTRAPART I LLIURAMENT. MÈTODE ESTÀNDAR

Corresponent al _____ de _____ de _____
ENTITAT: _____

EXPOSICIONS	EXPOSICIÓN ORIGINAL		EXPOSICIÓN NETA DE CORRECCIONS DE VALOR PER DETERIORAMENT D'ACTIUS I PROVISIONS		EXPOSICIÓN NETA REASIGNADA					
	1	2	3	4 = 1 - 2 + 3	TECNICOES DE REDUCCIÓ DEL RISC DE CRÈDIT AMB EFECTE EN LA REASIGNACIÓ D'EXPOSICIONS					
					5	6	7	8	9	10
0001	0051	0101	0151	0201	0251	0301	0351	0401	0451	0501
0005	0055	0105	0155	0205	0255	0305	0355	0405	0455	0505
0006	0056	0106	0156	0206	0256	0306	0356	0406	0456	0506
0007	0057	0107	0157	0207	0257	0307	0357	0407	0457	0507
0008	0058	0108	0158	0208	0258	0308	0358	0408	0458	0508
0009	0059	0109	0159	0209	0259	0309	0359	0409	0459	0509
0010	0060	0110	0160	0210	0260	0310	0360	0410	0460	0510
0012	0062	0112	0162	0212	0262	0312	0362	0412	0462	0512
0015	0065	0115	0165	0215	0265	0315	0365	0415	0465	0515
0016	0066	0116	0166	0216	0266	0316	0366	0416	0466	0516
0017	0067	0117	0167	0217	0267	0317	0367	0417	0467	0517
0018	0068	0118	0168	0218	0268	0318	0368	0418	0468	0518
0019	0069	0119	0169	0219	0269	0319	0369	0419	0469	0519
0020	0070	0120	0170	0220	0270	0320	0370	0420	0470	0520
0021	0071	0121	0171	0221	0271	0321	0371	0421	0471	0521
0023	0073	0123	0173	0223	0273	0323	0373	0423	0473	0523
0024	0074	0124	0174	0224	0274	0324	0374	0424	0474	0524
0025	0075	0125	0175	0225	0275	0325	0375	0425	0475	0525
0026	0076	0126	0176	0226	0276	0326	0376	0426	0476	0526
0030	0080	0130	0180	0230	0280	0330	0380	0430	0480	0530
0031	0081	0131	0181	0231	0281	0331	0381	0431	0481	0531
0032	0082	0132	0182	0232	0282	0332	0382	0432	0482	0532
0033	0083	0133	0183	0233	0283	0333	0383	0433	0483	0533
0034	0084	0134	0184	0234	0284	0334	0384	0434	0484	0534
0035	0085	0135	0185	0235	0285	0335	0385	0435	0485	0535
0036	0086	0136	0186	0236	0286	0336	0386	0436	0486	0536
0037	0087	0137	0187	0237	0287	0337	0387	0437	0487	0537
0038	0088	0138	0188	0238	0288	0338	0388	0438	0488	0538
0039	0089	0139	0189	0239	0289	0339	0389	0439	0489	0539
0040	0090	0140	0190	0240	0290	0340	0390	0440	0490	0540
0041	0091	0141	0191	0241	0291	0341	0391	0441	0491	0541
0042	0092	0142	0192	0242	0292	0342	0392	0442	0492	0542
0043	0093	0143	0193	0243	0293	0343	0393	0443	0493	0543
0044	0094	0144	0194	0244	0294	0344	0394	0444	0494	0544

(*) ELEMENTS NO APLICABLES A LES EMPRESES DE SERVEIS D'INVERSIÓ SEGONS LA NORMATIVA ESPANYOLA
(*) Es consignar:
0 Estat corresponent a grup consolidat
1 Estat corresponent a subgrup consolidat
2 Estat individual corresponent a entitat
3 Estat corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentació

RP21
Pàgina 2 de 2

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT, CONTRAPART I LLIURAMENT. MÈTODE ESTÀNDAR

Corresponent a ____ d'/de ____ de ____

ENTITAT: _____

Any	Mes	P	Estad	Codi entitat	Tipus de recurs E 3 0 2 1
-----	-----	---	-------	--------------	------------------------------

Codi de l'exposició	TÈCNiques DE REDUCCIÓ DEL RISC DE CRÈDIT AMB EFECTE EN L'IMPURT DE LES EXPOSICIONS:		DISTRIBUCIÓ DEL VALOR PLENAMENT AJUSTAT DE L'EXPOSICIÓ CORRESPONENT A PARTIDES INCLOSES EN COMPTES D'ORDRE PER FACTORS DE CONVERSIÓ				VALOR DE L'EXPOSICIÓ PONDERADES PER RISC	REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS	
	Mètode ampli de valoració de les garanties reals de naturalesa financera	Mètode de reducció del risc de crèdit amb efecte en el valor de les garanties reals de naturalesa financera	VALOR PLENAMENT AJUSTAT DE L'EXPOSICIÓ (E')						
			0%	20%	50%	100%			
0551	0601	0651	0701	0751	0801	0851	0901	1001	1051
0555	0605	0655	0705	0755	0805	0855	0905	1005	1055
0556	0606	0656	0706	0756	0806	0856	0906	1006	1056
0557	0607	0657	0707	0757	0807	0857	0907	1007	1057
0558	0608	0658	0708	0758	0808	0858	0908	1008	1058
0559	0609	0659	0709	0759	0809	0859	0909	1009	1059
0560	0610	0660	0710	0760	0810	0860	0910	1010	1060
0562	0612	0662	0712	0762	0812	0862	0912	1012	1062
0565	0615	0665	0715	0765	0815	0865	0915	1015	1065
0566	0616	0666	0716	0766	0816	0866	0916	1016	1066
0567	0617	0667	0717	0767	0817	0867	0917	1017	1067
0568	0618	0668	0718	0768	0818	0868	0918	1018	1068
0569	0619	0669	0719	0769	0819	0869	0919	1019	1069
0570	0620	0670	0720	0770	0820	0870	0920	1020	1070
0571	0621	0671	0721	0771	0821	0871	0921	1021	1071
0573	0623	0673	0723	0773	0823	0873	0923	1023	1073
0574	0624	0674	0724	0774	0824	0874	0924	1024	1074
0575	0625	0675	0725	0775	0825	0875	0925	1025	1075
0576	0626	0676	0726	0776	0826	0876	0926	1026	1076
0580	0630	0680	0730	0780	0830	0880	0930	1030	1080
0581	0631	0681	0731	0781	0831	0881	0931	1031	1081
0582	0632	0682	0732	0782	0832	0882	0932	1032	1082
0583	0633	0683	0733	0783	0833	0883	0933	1033	1083
0584	0634	0684	0734	0784	0834	0884	0934	1034	1084
0585	0635	0685	0735	0785	0835	0885	0935	1035	1085
0586	0636	0686	0736	0786	0836	0886	0936	1036	1086
0587	0637	0687	0737	0787	0837	0887	0937	1037	1087
0588	0638	0688	0738	0788	0838	0888	0938	1038	1088
0589	0639	0689	0739	0789	0839	0889	0939	1039	1089
0590	0640	0690	0740	0790	0840	0890	0940	1040	1090
0591	0641	0691	0741	0791	0841	0891	0941	1041	1091
0592	0642	0692	0742	0792	0842	0892	0942	1042	1092
0593	0643	0693	0743	0793	0843	0893	0943	1043	1093
0594	0644	0694	0744	0794	0844	0894	0944	1044	1094

(1) ELEMENTS NO APLICABLES A LES EMPRESES DE SERVEIS D'INVERSIÓ SEGONS LA NORMATIVA ESPANYOLA

(2) Es coneguen:
0 Estat corresponent a grup consolidat
1 Estat corresponent a subgrup consolidat
2 Estat individual corresponent a entitat
3 Estat individual corresponent a entitat que presente els seus recursos propis amb instruments

RP24

Pàgina 1 de 3

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT PER A TITULITZACIONS. MÈTODE ESTÀNDAR

Corresponent al _____ de _____ de _____

ENTITAT _____

TIPUS DE TITULITZACIÓ _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus d'identificador (*)
			E 3 0 2 4		

TOTAL EXPOSICIONS DE TITULITZACIÓ ORIGINADES	TITULITZACIONS SINTÈTIQUES: PROTECCIÓ CREDITICIA SOBRE LES EXPOSICIONS TITULITZADES						POSICIONS DE TITULITZACIÓ		EXPOSICIÓ NETA DE CORRECCIONS DE VALOR PER DETERIORAMENT D'ACTIUS I PROVISIONS	TÈCNiques DE REDUCCIÓ DEL RISC DE CRÈDIT AMB EFECTE EN LA REASSIGNACIÓ D'EXPOSICIONS			
	1	2	3	4	5	6	7 = 5 + 6	8		9	10	11	
	(-) COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT MITJANÇANT GARANTIES REALS O INSTRUMENTS SIMILARS (CVA)	(-) TOTAL SORTIDES	IMPORT NOCIONAL DE LA COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT RETINGUDA O RECOMPRA	EXPOSICIÓ ORIGINAL	(-) CORRECCIONS DE VALOR PER DETERIORAMENT D'ACTIUS I PROVISIONS		COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT AMB GARANTIES REALS O AJUSTATS (GA)	COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT MITJANÇANT GARANTIES REALS O INSTRUMENTS SIMILARS	EFECTE DE LES TÈCNiques DE REDUCCIÓ DEL RISC DE CRÈDIT EN LA REASSIGNACIÓ D'EXPOSICIONS				
									(-) TOTAL SORTIDES			TOTAL ENTRADES	
TOTAL EXPOSICIONS													
De les quals: Retitulitzacions													
1 ORIGINADOR: TOTAL EXPOSICIONS													
1.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ													
1.1.1 TITULITZACIONS													
1.1.2 RETITULITZACIONS													
1.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS													
1.2.1 TITULITZACIONS													
1.2.2 RETITULITZACIONS													
1.3 CLÀUSULES D'AMORTITZACIÓ ANTICIPADA													
2 INVERSOR: TOTAL EXPOSICIONS													
2.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ													
2.1.1 TITULITZACIONS													
2.1.2 RETITULITZACIONS													
2.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS													
2.2.1 TITULITZACIONS													
2.2.2 RETITULITZACIONS													
3 PATROCINADOR: TOTAL EXPOSICIONS													
3.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ													
3.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS													

(*) Es consideren:

- 0 Entitat corresponent a grup consolidat
- 1 Entitat corresponent a subgrup consolidat
- 2 Entitat individual corresponent a entitat
- 3 Entitat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instruments

RP24

Pàgina 2 de 3

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT PER A TITULITZACIONS. MÈTODE ESTÀNDARD

Correspondent al _____ de _____ de _____

ENTITAT _____

TIPUS DE TITULITZACIÓ _____

Any	Mes	P	Entitat	Codi entitat	Tipus identificador (*)
		E	3	0	2
			4		

	12 = 7+10+11	13	14 = 12+13	15			16			17			18			19			20		21 = 19 + 20	
				0%	> 0 y <= 20	> 20 y <= 50	> 50 y <= 100															
TOTAL EXPOSICIONS	0331	0361	0391	0421	0451	0481	0511	0541	0571	0601												
De les quals: Retitulitzacions	0332	0362	0392	0422	0452	0482	0512	0542	0572	0602												
1 ORIGINADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0335	0365	0395	0425	0455	0485	0515	0545	0575	0605												
1.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0336	0366	0396					0546	0576	0606												
1.1.1 TITULITZACIONS	1830	1860	1890					2040	2070	2100												
1.1.2 RETITULITZACIONS	1831	1861	1891					2041	2071	2101												
1.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS	0340	0370	0400	0430	0460	0490	0520	0550	0580	0610												
1.2.1 TITULITZACIONS	1832	1862	1892	1922	1952	1982	2012	2042	2072	2102												
1.2.2 RETITULITZACIONS	1833	1863	1893	1923	1953	1983	2013	2043	2073	2103												
1.3 CLÀUSULES D'AMORTITZACIÓ ANTICIPADA			0404	0434	0464	0494	0524	0554	0584	0614												
2 INVERSOR: TOTAL EXPOSICIONS	0345	0375	0405	0435	0465	0495	0525	0555	0585	0615												
2.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0346	0376	0406					0556	0586	0616												
2.1.1 TITULITZACIONS	1834	1864	1894					2044	2074	2104												
2.1.2 RETITULITZACIONS	1835	1865	1895					2045	2075	2105												
2.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS	0350	0380	0410	0440	0470	0500	0530	0560	0590	0620												
2.2.1 TITULITZACIONS	1836	1866	1896	1926	1956	1986	2016	2046	2076	2106												
2.2.2 RETITULITZACIONS	1837	1867	1897	1927	1957	1987	2017	2047	2077	2107												
3 PATROCINADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0355	0385	0415	0445	0475	0505	0535	0565	0595	0625												
3.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0356	0386	0416					0566	0596	0626												
3.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS	0357	0387	0417	0447	0477	0507	0537	0567	0597	0627												

(*) Es consignen:
 0 Estat corresponent a grup consolidat
 1 Estat corresponent a subgrup consolidat
 2 Estat individual corresponent a entitat
 3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els

RP24
Pàgina 3 de 3

**REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÉDIT PER A TITULITZACIONS.
MÈTODE ESTÀNDAR**

Corresponsal al _____ de _____ de _____

ENTITAT _____

TIPUS DE TITULITZACIÓ _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Títol identificador
			E 3 0 2		17

	DISTRIBUCIÓN DEL VALOR DE EXPOSICIÓN SUJETA A PONDERACIONES DE RISC PER PONDERACIONES DE RISC																			ALIST A LES EXPOSICIONS PONDERRADES PER DEFASAMENT DE VENCIMENTS	ALIST PER NEGLIGENCIA O OMISSIÓ DE DILIGENCIA DE DEUDA	EXPOSICIONS PONDERRADES PER RISC	TOTAL REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER APLICACIÓ DEL LÍMIT A LES EXPOSICIONS PONDERRADES PER RISC	TOTAL REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS DESPRE'S DE LES EXPOSICIONS PONDERRADES PER RISC		
	AMB QUALIFICACIÓ CREDITICA (NIVELLS DE QUALITAT CREDITICA 1 A 4)											MÈTODES QUE UTILITZEN LA PONDERACIÓ DE RISC DE LES EXPOSICIONS TITULITZADES DEL QUAL POSICIONS DE SEGONA PERDUA EN PROGRAMES MBOP							31 = 30.8 + (30.9 * 50%)						32	33
	20%	4%	5%	100%	225%	350%	650%	AMB QUALIFICACIÓ CREDITICA	SENSE QUALIFICACIÓ CREDITICA	26	27	28	29	30	34	35	36	37								
TOTAL EXPOSICIONS	0631	1021	0861	0891	1051	0721	1061	0751	0781	0811	0841	0871	1111	3001	0901	0931	0961	0991	0992	0992						
De les quals: Retulitzacions	1022			0892	1052		1062	0752	0782	0812	0842	0872	1112		0902	0932										
1 ORIGINADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0635	1025	0865	0895	1055	0725	1065	0755	0785	0815	0845	0875	1115		0905	0935										
1.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0638	1028	0868	0898	1058	0728	1068	0758	0788	0818	0848	0878	1118		0908	0938										
1.1.1 TITULITZACIONS	2130		2160	2190	2220	2250		2280	2310	2340	2370	2400	2430		2460	2490										
1.1.2 RETITULITZACIONS	2521		2191	2551		2581		2281	2311	2341	2371	2401	2431		2461	2491										
1.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DEBITATS	0640	1030	0870	0700	1060	0730	1090	0760	0790	0820	0850	0880	1120		0910	0940										
1.2.1 TITULITZACIONS	2132		2162	2192	2222	2252		2282	2312	2342	2372	2402	2432		2462	2492										
1.2.2 RETITULITZACIONS	2523		2193	2533		2563		2263	2293	2323	2353	2383	2413		2443	2473										
1.3 CLÀUSULES DAMORITZACIÓ ANTICIPADA																										
2 INVERSOR: TOTAL EXPOSICIONS	0646	1036	0876	0706	1066	0736	1096	0766	0796	0826	0856	0886	1126		0916	0946										
2.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0646	1036	0876	0706	1066	0736	1096	0766	0796	0826	0856	0886	1126		0916	0946										
2.1.1 TITULITZACIONS	2134		2164	2194	2224	2254		2284	2314	2344	2374	2404	2434		2464	2494										
2.1.2 RETITULITZACIONS	2525		2195	2555		2585		2285	2315	2345	2375	2405	2435		2465	2495										
2.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DEBITATS	0650	1040	0880	0710	1070	0740	1100	0770	0800	0830	0860	0890	1130		0920	0950										
2.2.1 TITULITZACIONS	2138		2168	2198	2228	2258		2288	2318	2348	2378	2408	2438		2468	2498										
2.2.2 RETITULITZACIONS	2527		2197	2217		2587		2287	2317	2347	2377	2407	2437		2467	2497										
3 PATROCINADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0655	1045	0885	0715	1075	0745	1105	0775	0805	0835	0865	0895	1135		0925	0955										
3.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0655	1045	0885	0715	1075	0745	1105	0775	0805	0835	0865	0895	1135		0925	0955										
3.1.1 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DEBITATS	0657	1047	0887	0717	1077	0747	1107	0777	0807	0837	0867	0897	1137		0927	0957										

1 Estat corresponent a grup consolidat
 2 Estat corresponent a subgrup consolidat
 3 Estat individual corresponent a entitat
 4 Estat individual corresponent a entitat que presenta els

**REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT PER A TITULITZACIONS.
MÈTODE BASAT EN QUALIFICACIONS INTERNES**

RP25

Pàgina 1 de 4

Corresponent al _____ de _____ de _____

ENTITAT: _____

TIPUS DE TITULITZACIÓ: _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tous identificador (*)
E	3	0	2	5	

	TOTAL EXPOSICIONS DE TITULITZACIÓ ORIGINALS	TITULITZACIONS SINTÈTIQUES: PROTECCIÓ CREDITICIA SOBRE LES EXPOSICIONS TITULITZADES				POSICIONS DE TITULITZACIÓ EXPOSICIÓ ORIGINAL	TÈCNiques DE REDUCCIÓ DEL RISC DE CRÈDIT AMB EFECTE EN LA REASSIGNACIÓ D'EXPOSICIONS				EXPOSICIÓ NETA REASSIGNADA
		(-) COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT MITJANÇANT GARANTIES REALS O INSTRUMENTS SIMILARS (C _{1A})	(-) TOTAL SORTIDES COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT AMB GARANTIES PERSONALS (G*)	IMPORT NOCIONAL DE LA COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT RETINGUDA O RECOMPRA	EFECTE DE LES TÈCNiques DE REDUCCIÓ DEL RISC DE CRÈDIT EN LA REASSIGNACIÓ D'EXPOSICIONS						
					COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT AMB GARANTIES PERSONALS: VALORS AJUSTATS (GA)		COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT MITJANÇANT GARANTIES REALS O INSTRUMENTS SIMILARS	(-) TOTAL SORTIDES	TOTAL ENTRADES		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 = 5+8+9		
TOTAL EXPOSICIONS	0001	0031	0061	0091	0121	0151	0181	0211	0241	0271	
De les quals: Retitulitzacions	0002	0032	0062	0092	0122	0152	0182	0212	0242	0272	
1 ORIGINADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0005	0035	0065	0095	0125	0155	0185	0215	0245	0275	
1.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0006	0036	0066	0096	0126	0156	0186	0216	0246	0276	
1.1.1 TITULITZACIONS - A	2000	2030	2060	2090	2120	2150	2180	2210	2240	2270	
1.1.2 TITULITZACIONS - B	2001	2031	2061	2091	2121	2151	2181	2211	2241	2271	
1.1.3 TITULITZACIONS - C	2002	2032	2062	2092	2122	2152	2182	2212	2242	2272	
1.1.4 RETITULITZACIONS - D	2003	2033	2063	2093	2123	2153	2183	2213	2243	2273	
1.1.5 RETITULITZACIONS - E	2004	2034	2064	2094	2124	2154	2184	2214	2244	2274	
1.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS	0010	0040	0070	0100	0130	0160	0190	0220	0250	0280	
1.2.1 TITULITZACIONS - A	2005	2035	2065	2095	2125	2155	2185	2215	2245	2275	
1.2.2 TITULITZACIONS - B	2006	2036	2066	2096	2126	2156	2186	2216	2246	2276	
1.2.3 TITULITZACIONS - C	2007	2037	2067	2097	2127	2157	2187	2217	2247	2277	
1.2.4 RETITULITZACIONS - D	2008	2038	2068	2098	2128	2158	2188	2218	2248	2278	
1.2.5 RETITULITZACIONS - E	2009	2039	2069	2099	2129	2159	2189	2219	2249	2279	
1.3 CLÀUSULES D'AMORTITZACIÓ ANTICIPADA					0134						
2 INVERSOR: TOTAL EXPOSICIONS					0135	0165	0195	0225	0255	0285	
2.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ					0136	0166	0196	0226	0256	0286	
2.1.1 TITULITZACIONS - A					2130	2160	2190	2220	2250	2280	
2.1.2 TITULITZACIONS - B					2131	2161	2191	2221	2251	2281	
2.1.3 TITULITZACIONS - C					2132	2162	2192	2222	2252	2282	
2.1.4 RETITULITZACIONS - D					2133	2163	2193	2223	2253	2283	
2.1.5 RETITULITZACIONS - E					2134	2164	2194	2224	2254	2284	
2.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS					0140	0170	0200	0230	0260	0290	
2.2.1 TITULITZACIONS - A					2135	2165	2195	2225	2255	2285	
2.2.2 TITULITZACIONS - B					2136	2166	2196	2226	2256	2286	
2.2.3 TITULITZACIONS - C					2137	2167	2197	2227	2257	2287	
2.2.4 RETITULITZACIONS - D					2138	2168	2198	2228	2258	2288	
2.2.5 RETITULITZACIONS - E					2139	2169	2199	2229	2259	2289	
3 PATROCINADOR: TOTAL EXPOSICIONS					0145	0175	0205	0235	0265	0295	
3.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ					0146	0176	0206	0236	0266	0296	
3.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS					0147	0177	0207	0237	0267	0297	

(*) Es assignen:

0 Estat corresponent a grup consolidat

1 Estat corresponent a subgrup consolidat

2 Estat individual corresponent a entitat

3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

**REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT PER A TITULITZACIONS.
MÈTODE BASAT EN QUALIFICACIONS INTERNES**

RP25

Pàgina 2 de 4

Corresponent al _____ de _____ de _____

ENTITAT: _____

TIPUS DE TITULITZACIÓ: _____

Any	Mes	P	Estad	Codi entitat	Típus identificador (*)				
			E	3	0	2	5		

	(-) TÈCNICIS DE REDUCCIÓ DEL RISC DE CRÈDIT AMB EFECTE EN L'IMPORT DE LES EXPOSICIONS: MÈTODE AMPLI PER A LES GARANTIES REALS DE NATURALESA FINANCERA. VALORS AJUSTATS (CVAM)		VALOR PLENAMENT AJUSTAT DE L'EXPOSICIÓ (E')				DISTRIBUCIÓ DEL VALOR PLENAMENT AJUSTAT DE L'EXPOSICIÓ CORRESPONENT A PARTIDES INCLOSES EN COMPTES D'ORDRE PER FACTORS DE CONVERSIÓ				VALOR DE L'EXPOSICIÓ			
			0%		> 0 y <= 20		> 20 y <= 50		> 50 y <= 100		DEL QUAL			
											(-) DEDUIT DE RECURSOS PROPIS		SUBJECTE A PONDERACIONS DE RISC	
	11	12 = 10+11	13	14	15	16	17	18	19 = 17 + 18					
TOTAL EXPOSICIONS	0301	0331	0361	0391	0421	0451	0481	0511	0541					
De les quals: Retitulitzacions	0302	0332	0362	0392	0422	0452	0482	0512	0542					
1 ORIGINADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0305	0335	0365	0395	0425	0455	0485	0515	0545					
1.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0306	0336					0486	0516	0546					
1.1.1 TITULITZACIONS - A	2300	2330					2480	2510	2540					
1.1.2 TITULITZACIONS - B	2301	2331					2481	2511	2541					
1.1.3 TITULITZACIONS - C	2302	2332					2482	2512	2542					
1.1.4 RETITULITZACIONS - D	2303	2333					2483	2513	2543					
1.1.5 RETITULITZACIONS - E	2304	2334					2484	2514	2544					
1.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS	0310	0340	0370	0400	0430	0460	0490	0520	0550					
1.2.1 TITULITZACIONS - A	2305	2335	2365	2395	2425	2455	2485	2515	2545					
1.2.2 TITULITZACIONS - B	2306	2336	2366	2396	2426	2456	2486	2516	2546					
1.2.3 TITULITZACIONS - C	2307	2337	2367	2397	2427	2457	2487	2517	2547					
1.2.4 RETITULITZACIONS - D	2308	2338	2368	2398	2428	2458	2488	2518	2548					
1.2.5 RETITULITZACIONS - E	2309	2339	2369	2399	2429	2459	2489	2519	2549					
1.3 CLÀUSULES D'AMORTITZACIÓ ANTICIPADA		0344	0374	0404	0434	0464	0494		0554					
2 INVERSOR: TOTAL EXPOSICIONS	0315	0345	0375	0405	0435	0465	0495	0525	0555					
2.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0316	0346					0496	0526	0556					
2.1.1 TITULITZACIONS - A	2310	2340					2490	2520	2550					
2.1.2 TITULITZACIONS - B	2311	2341					2491	2521	2551					
2.1.3 TITULITZACIONS - C	2312	2342					2492	2522	2552					
2.1.4 RETITULITZACIONS - D	2313	2343					2493	2523	2553					
2.1.5 RETITULITZACIONS - E	2314	2344					2494	2524	2554					
2.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS	0320	0350	0380	0410	0440	0470	0500	0530	0560					
2.2.1 TITULITZACIONS - A	2315	2345	2375	2405	2435	2465	2495	2525	2555					
2.2.2 TITULITZACIONS - B	2316	2346	2376	2406	2436	2466	2496	2526	2556					
2.2.3 TITULITZACIONS - C	2317	2347	2377	2407	2437	2467	2497	2527	2557					
2.2.4 RETITULITZACIONS - D	2318	2348	2378	2408	2438	2468	2498	2528	2558					
2.2.5 RETITULITZACIONS - E	2319	2349	2379	2409	2439	2469	2499	2529	2559					
3 PATROCINADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0325	0355	0385	0415	0445	0475	0505	0535	0565					
3.1 EXPOSICIONS DE BALANÇ	0326	0356					0506	0536	0566					
3.2 EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS	0327	0357	0387	0417	0447	0477	0507	0537	0567					

(*) Es consignen:

0 Estat corresponent a grup consolidat

1 Estat corresponent a subgrup consolidat

2 Estat individual corresponent a entitat

3 Estat individual corresponent a entitat que presenta

els seus recursos propis amb instrumentals

RP25
Pàgina 3 de 4

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT PER A TITULITZACIONS.
MÈTODE BASAT EN QUALIFICACIONS INTERNES

Corresponent al _____ de _____ de _____

Avny: _____
Maa: _____
P: _____
Estat: _____
Cod entitat: _____
Tera: _____
Identificador (T): _____

ENTITAT: _____

ENTITAT	TIPUS DE TITULITZACIÓ																1250%			
	DISTRIBUCIÓ DEL VALOR DE L'EXPOSICIÓ SUBJECTE A PONERACIONS DE RISC PER PONERACIONS DE RISC																AMB QUALIFICACIÓ CREDITICA		SENSE QUALIFICACIÓ CREDITICA	
	7- 10 %	12- 18 %	20- 35 %	40- 75%	100%	155%	20%	25%	25%	30%	35%	45%	80%	85%	75%	85%	28	29		
TOTAL EXPOSICIONS	1201	0601	0631	1231	0601	1201	0601	0721	1351	1381	0751	1411	0781	1441	1471	0811	0841			
De les quals: Retulitzacions																				
1 ORGANISADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0605	0605	1235	0605	1205	0605	0725	1355	1385	0755	1415	0785	1445	1475	0815	0845				
1.1 EXPOSICIONS DE MANANC	0606	0636	1236	0636	1206	0636	0726	1356	1386	0756	1416	0786	1446	1476	0816	0846				
1.1.1 TITULITZACIONS - A	2600	2630	3230	2630	3230	2630	2720	3350	3380	2750	3410	2780	3440	3470	2810	2840				
1.1.2 TITULITZACIONS - B	2601	2631	3231	2631	3231	2631	2721	3351	3381	2751	3411	2781	3441	3471	2811	2841				
1.1.3 TITULITZACIONS - C	2602	2632	3232	2632	3232	2632	2722	3352	3382	2752	3412	2782	3442	3472	2812	2842				
1.1.4 RETITULITZACIONS - D	2633	2663	3263	2663	3263	2663	2723	3353	3383	2753	3413	2783	3443	3473	2813	2843				
1.1.5 RETITULITZACIONS - E	2634	2664	3264	2664	3264	2664	2724	3354	3384	2754	3414	2784	3444	3474	2814	2844				
1.2 EXPOSICIONS EN COMPES D'ORDRE DERIVATS	0610	0640	1240	0700	1270	1300	0730	1360	1390	0760	1420	0790	1450	1480	0820	0850				
1.2.1 TITULITZACIONS - A	2635	2665	3265	2665	3265	2665	2725	3355	3385	2755	3415	2785	3445	3475	2815	2845				
1.2.2 TITULITZACIONS - B	2636	2666	3266	2666	3266	2666	2726	3356	3386	2756	3416	2786	3446	3476	2816	2846				
1.2.3 TITULITZACIONS - C	2637	2667	3267	2667	3267	2667	2727	3357	3387	2757	3417	2787	3447	3477	2817	2847				
1.2.4 RETITULITZACIONS - D	2638	2668	3268	2668	3268	2668	2728	3358	3388	2758	3418	2788	3448	3478	2818	2848				
1.2.5 RETITULITZACIONS - E	2639	2669	3269	2669	3269	2669	2729	3359	3389	2759	3419	2789	3449	3479	2819	2849				
1.3 CAUSULES D'AMORTITZACIÓ ANTICIPADA																				
2 INVERSOR: TOTAL EXPOSICIONS	0615	0645	1245	0705	1275	1305	0735	1365	1395	0765	1425	0795	1455	1485	0825	0855				
2.1 EXPOSICIONS DE MANANC	0616	0646	1246	0706	1276	1306	0736	1366	1396	0766	1426	0796	1456	1486	0826	0856				
2.1.1 TITULITZACIONS - A	2640	2640	3240	2700	3270	3300	2730	3360	3390	2760	3420	2790	3450	3480	2820	2850				
2.1.2 TITULITZACIONS - B	2641	2641	3241	2701	3271	3301	2731	3361	3391	2761	3421	2791	3451	3481	2821	2851				
2.1.3 TITULITZACIONS - C	2642	2642	3242	2702	3272	3302	2732	3362	3392	2762	3422	2792	3452	3482	2822	2852				
2.1.4 RETITULITZACIONS - D	2643	2643	3243	2703	3273	3303	2733	3363	3393	2763	3423	2793	3453	3483	2823	2853				
2.1.5 RETITULITZACIONS - E	2644	2644	3244	2704	3274	3304	2734	3364	3394	2764	3424	2794	3454	3484	2824	2854				
2.2 EXPOSICIONS EN COMPES D'ORDRE DERIVATS	0620	0650	1250	0710	1280	1310	0740	1370	1400	0770	1430	0800	1460	1490	0830	0860				
2.2.1 TITULITZACIONS - A	2615	2645	3245	2705	3275	3305	2735	3365	3395	2765	3425	2795	3455	3485	2825	2855				
2.2.2 TITULITZACIONS - B	2616	2646	3246	2706	3276	3306	2736	3366	3396	2766	3426	2796	3456	3486	2826	2856				
2.2.3 TITULITZACIONS - C	2617	2647	3247	2707	3277	3307	2737	3367	3397	2767	3427	2797	3457	3487	2827	2857				
2.2.4 RETITULITZACIONS - D	2648	2648	3248	2708	3278	3308	2738	3368	3398	2768	3428	2798	3458	3488	2828	2858				
2.2.5 RETITULITZACIONS - E	2649	2649	3249	2709	3279	3309	2739	3369	3399	2769	3429	2799	3459	3489	2829	2859				
3 PARTICIPADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0625	0655	1255	0715	1285	1315	0745	1375	1405	0775	1435	0805	1465	1495	0835	0865				
3.1 EXPOSICIONS DE MANANC	0626	0656	1256	0716	1286	1316	0746	1376	1406	0776	1436	0806	1466	1496	0836	0866				
3.2 EXPOSICIONS EN COMPES D'ORDRE DERIVATS	0627	0657	1257	0717	1287	1317	0747	1377	1407	0777	1437	0807	1467	1497	0837	0867				

1 El grup consisteix en:
 1 Estat corresponent a grup consolidat
 2 Estat corresponent a subgrup consolidat
 3 Estat individual corresponent a entitat
 4 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP25
Pàgina 4 de 4

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT PER A TITULITZACIONS. MÈTODE BASAT EN QUALIFICACIONS INTERNES

Corresponsal al _____ de _____ de _____

Any: _____ Mes: _____ Dia: _____

Tipus d'identificació: _____

Estad: _____

IP: _____

3 | 0 | 2 | 5

ENTITAT: _____

TIPUS DE TITULITZACIÓ:	DISTRIBUCIÓ DEL VALOR DE L'EXPOSICIÓ SUBJECTA A PONDERACIONS DE RISC PER PONDERACIONS DE RISC											
	MÈTODE BASAT EN LA FÒRMULA SUPERVISORA		MÈTODE DE VALORACIÓ INTERNA		MÈTODES QUE FAN SERVIR LA PONDERACIÓ DE RISC DE TITULITZACIONS		MÈTODES QUE FAN SERVIR LA PONDERACIÓ DE RISC DE TITULITZACIONS		MÈTODES QUE FAN SERVIR LA PONDERACIÓ DE RISC DE TITULITZACIONS			
	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39		
TOTAL EXPOSICIONS	0871	0901	0831	0961	0991	1021	1051	1501	1081	1111	1141	1171
De les quals: Retitulitzacions	0872	0902	0832	0962	0992	1022	1052	1502	1082	1112	1142	1172
1. ORIGINADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0975	0905	0935	0965	0995	1025	1055	1505	1085	1115		
1.1. EXPOSICIONS DE BALANÇ	0976	0906	0936	0966	0996	1026	1056	1506	1086	1116		
1.1.1. TITULITZACIONS - A	2870	2900	2930	2960	2990	3020	3050	3500	3080	3110		
1.1.2. TITULITZACIONS - B	2871	2901	2931	2961	2991	3021	3051	3501	3081	3111		
1.1.3. TITULITZACIONS - C	2872	2902	2932	2962	2992	3022	3052	3502	3082	3112		
1.1.4. RETITULITZACIONS - D	2873	2903	2933	2963	2993	3023	3053	3503	3083	3113		
1.1.4. RETITULITZACIONS - E	2874	2904	2934	2964	2994	3024	3054	3504	3084	3114		
1.2. EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE DERIVATS	0880	0910	0940	0970	1000	1030	1060	1510	1090	1120		
1.2.1. TITULITZACIONS - A	2875	2905	2935	2965	2995	3025	3055	3505	3085	3115		
1.2.2. TITULITZACIONS - B	2876	2906	2936	2966	2996	3026	3056	3506	3086	3116		
1.2.3. TITULITZACIONS - C	2877	2907	2937	2967	2997	3027	3057	3507	3087	3117		
1.2.4. RETITULITZACIONS - D	2878	2908	2938	2968	2998	3028	3058	3508	3088	3118		
1.2.4. RETITULITZACIONS - E	2879	2909	2939	2969	2999	3029	3059	3509	3089	3119		
1.3. CLAUSULES D'AMORTITZACIÓ ANTICIPIADA	0844					1034	1064	1514	1094	1124		
2. INVERSOR: TOTAL EXPOSICIONS	0885	0915	0945	0975	1005	1035	1065	1515	1095	1125		
2.1. EXPOSICIONS DE BALANÇ	0886	0916	0946	0976	1006	1036	1066	1516	1096	1126		
2.1.1. TITULITZACIONS - A	2880	2910	2940	2970	3000	3030	3060	3510	3090	3120		
2.1.2. TITULITZACIONS - B	2881	2911	2941	2971	3001	3031	3061	3511	3091	3121		
2.1.3. TITULITZACIONS - C	2882	2912	2942	2972	3002	3032	3062	3512	3092	3122		
2.1.4. RETITULITZACIONS - D	2883	2913	2943	2973	3003	3033	3063	3513	3093	3123		
2.1.4. RETITULITZACIONS - E	2884	2914	2944	2974	3004	3034	3064	3514	3094	3124		
2.2. EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE DERIVATS	0890	0920	0950	0980	1010	1040	1070	1520	1100	1130		
2.2.1. TITULITZACIONS - A	2885	2915	2945	2975	3005	3035	3065	3515	3095	3125		
2.2.2. TITULITZACIONS - B	2886	2916	2946	2976	3006	3036	3066	3516	3096	3126		
2.2.3. TITULITZACIONS - C	2887	2917	2947	2977	3007	3037	3067	3517	3097	3127		
2.2.4. RETITULITZACIONS - D	2888	2918	2948	2978	3008	3038	3068	3518	3098	3128		
2.2.4. RETITULITZACIONS - E	2889	2919	2949	2979	3009	3039	3069	3519	3099	3129		
3. PATROCNADOR: TOTAL EXPOSICIONS	0895	0925	0955	0985	1015	1045	1075	1525	1105	1135		
3.1. EXPOSICIONS DE BALANÇ	0896	0926	0956	0986	1016	1046	1076	1526	1106	1136		
3.2. EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE DERIVATS	0897	0927	0957	0987	1017	1047	1077	1527	1107	1137		

(*) Es consignen:
0. Estat corresponent a grup consolidat
1. Estat corresponent a subjup consolidat
2. Estat individual corresponent a entitat
3. Estat corresponent a grup d'entitats que presenta als seus recursos propis amb instruments

RP26

Pàgina 1 de 2

INFORMACIÓ INDIVIDUALITZADA DE TITULITZACIONS

Corresponent al _____ de _____ de _____

Any	Mes	P	Estat	Cod entitat	Tipus d'identificador (1)
		E	3	0	2
				6	

ENTITAT: _____

TITULITZACIÓ	CODI INTERN	CODI DE L'ENTITAT	TIPIUS DE TITULITZACIÓ	RETENCIÓ			EXPOSICIONS TITULITZADES										ESTRUCTURA DE LA TITULITZACIÓ				
				TIPIUS DE RETENCIÓ APLICADA	% DE RETENCIÓ A LA DATA DE DECLARACIÓ	CORRECCIONS REQUERIMENTS DEL REQUERIMENT DE RETENCIÓ	PER A PROGRAMES DE TITULITZACIÓ QUE NO SIGUIN ABCP	IMPORT TOTAL	PARTICIPACIÓ DE L'ENTITAT (%)	TIPUS	ENFOSCAMENT APLICAT (SAR/BBMVA)	NOMBRE D'EXPOSICIONS	SEVERITAT PONDERADA (ELGD) (%)	1) CORRECCIONS D'ACQUISICIONS D'ACTIUS I PROVISIONS	REQUERIMENTS DE REAJUSTAMENT ANTES DE TITULITZAR	VIDA MITJANA	TRANS PREFERENTS	TRANS DE RISC INTERNED	TRANS DE PRIMES PERDES		
1	2	2nls	3	30	31	32	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	1401	1402	1403	15	
DETALL PER ENTITATS INDIVIDUALS DE LES TITULITZACIONS ORIGINADES PER MÉS D'UNA ENTITAT DEL GRUP																					

(1) Es consideren:
 0 Estat corresponent a grup consolidat
 1 Estat corresponent a subgrup consolidat
 2 Estat individual corresponent a entitat
 3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instruments

RP26
Página 2 de 2

INFORMACIÓ INDIVIDUALITZADA DE TITULITZACIONS

Corresponent al _____ de _____ de _____

ENTITAT: _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus Identificador (*)
			3 0 2 6		

POSICIONS DE TITULITZACIÓ (EXPOSICIÓ ORIGINAL)						PRO MEMÒRIA: EXCÉS DE MARGE		TOTAL REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS ABANS DE LIMITAR LES EXPOSICIONS PONDERADES PER RISC	TOTAL REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS DESPRÉS DE LIMITAR LES EXPOSICIONS PONDERADES PER RISC				
EXPOSICIONS DE BALANÇ		EXPOSICIONS EN COMPTES D'ORDRE I DERIVATS		CLÀUSULES D'AMORTITZACIÓ ANTICIPADA		(-) VALOR DE L'EXPOSICIÓ DE RECURSOS PROPIS	VALOR PRESENT						
TRANS PREFERENTS	TRANS DE RISC INTERMEDI	TRANS DE PRIMERS PERDUES	AVALS, ALTRES GARANTIES I DERIVATS DE CREDIT	LINES DE LIMITEJAMENT ADMISSIBLES	ALTRES	DE LES QUALS:	LINES DE CREDIT O DE LIQUIDITAT NO ADMISSIBLES	CONTRACTES DERIVATS DE TIPUS D'INTERÉS I DE CANVI	CONTROLADES? (SINO)	FACTOR DE CONVERSIÓ APLICAT (%)	PUNTS BASICS		
AMB QUALIFICACIÓ CREDITICIA	AMB QUALIFICACIÓ CREDITICIA	SENSE QUALIFICACIÓ CREDITICIA	AMB QUALIFICACIÓ CREDITICIA	SENSE QUALIFICACIÓ CREDITICIA	AMB QUALIFICACIÓ CREDITICIA	SENSE QUALIFICACIÓ CREDITICIA	CONTRACTES DERIVATS DE TIPUS D'INTERÉS I DE CANVI						
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29

DETALL PER ENTITATS INDIVIDUALS DE LES TITULITZACIONS ORIGINADES PER MÉS D'UNA ENTITAT DEL GRUP

(*) Es consignen:
 0 Estat corresponent a grup consolidat
 1 Estat corresponent a subgrup consolidat
 2 Estat individual corresponent a entitat
 3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP27

Pàgina 1 d'1

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE LIQUIDACIÓ

Corresponent al _____ de _____ de _____

ENTITAT: _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus Identificador (*)
		E	3 0 2 7		

	VALOR CORRENT DE MERCAT DE LES OPERACIONS NO LIQUIDADES		DIFERÈNCIA ENTRE EL PREU DE LIQUIDACIÓ ACORDAT I EL VALOR CORRENT DE MERCAT		REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS
	1	2	2	3	
1. TOTAL D'OPERACIONS NO LIQUIDADES EN LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ	0001	0011		0021	
1.1 OPERACIONS NO LIQUIDADES FINS A 4 DIES HÀBILS	0002	0012			
1.2 OPERACIONS NO LIQUIDADES ENTRE 5 I 15 DIES HÀBILS	0003	0013		0023	
1.3 OPERACIONS NO LIQUIDADES ENTRE 16 I 30 DIES HÀBILS	0004	0014		0024	
1.4 OPERACIONS NO LIQUIDADES ENTRE 31 I 45 DIES HÀBILS	0005	0015		0025	
1.5 OPERACIONS NO LIQUIDADES MÉS DE 45 DIES HÀBILS	0006	0016		0026	
2. TOTAL D'OPERACIONS NO LIQUIDADES FORA DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ	0031	0041		0051	
2.1 OPERACIONS NO LIQUIDADES FINS A 4 DIES HÀBILS	0032	0042			
2.2 OPERACIONS NO LIQUIDADES ENTRE 5 I 15 DIES HÀBILS	0033	0043		0053	
2.3 OPERACIONS NO LIQUIDADES ENTRE 16 I 30 DIES HÀBILS	0034	0044		0054	
2.4 OPERACIONS NO LIQUIDADES ENTRE 31 I 45 DIES HÀBILS	0035	0045		0055	
2.5 OPERACIONS NO LIQUIDADES MÉS DE 45 DIES HÀBILS	0036	0046		0056	

(*) Es consignen:

0 Estat corresponent a grup consolidat

1 Estat corresponent a subgrup consolidat

2 Estat individual corresponent a entitat

3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP32

Pàgina 1 d'1

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE PREU DE LES POSICIONS EN ACCIONS I PARTICIPACIONS. MÈTODE ESTÀNDARD

Corresponent al _____ de _____ de _____

ENTITAT: _____

MERCAT: _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus identificador (*)
		E	3 0 3 2		

	POSICIONS										REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS	
	POSICIONS BRUTES		EFFECTE REDUCTOR EN LES OPERACIONS D'ASSEGURAMENT D'EMISSIONS		POSICIONS NETES		POSICIONS GLOBALES SUBJECTES A REQUERIMENTS		PERCENTATGE DE APLICABLE (%)	7		
	1	2	3	4	5	6	6					
LLARGUES	CURTES	LLARGUES	CURTES	LLARGUES	CURTES	LLARGUES	CURTES					
ACCIONS I PARTICIPACIONS EN LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ												
1 RISC GENERAL	0002	0022	0042	0062	0082	0102			8,00	0121		
1.1 CONTRACTES BASATS EN ÍNDEXS BORSARIS ÀMPLIAMENT DIVERSIFICATS NEGOCIATS EN MERCATS ORGANITZATS EXCLOSOS DE RISC ESPECÍFIC	0003	0023	0043	0063	0083					0122		
1.2 ALTRES ACCIONS I PARTICIPACIONS DIFERENTS DE CONTRACTES BASATS EN ÍNDEXS BORSARIS ÀMPLIAMENT DIVERSIFICATS NEGOCIATS EN MERCATS ORGANITZATS	0004	0024	0044	0064	0084							
2 RISC ESPECÍFIC	0005	0025	0045	0065	0085	0105			8,00	0125		
3 MÈTODE ESPECÍFIC PER A PARTICIPACIONS EN INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL·LECTIVA	0008	0028	0048	0068	0088	0108				0128		
4 MÈTODE BASAT EN ELS MARGES DE GARANTIA PER ALS CONTRACTES DE FUTURS I OPCIONS NEGOCIABLES EN MERCATS ORGANITZATS												
5 MÈTODE BASAT EN ELS MARGES DE GARANTIA PER ALS CONTRACTES DE FUTURS I OPCIONS NO NEGOCIABLES EN MERCATS ORGANITZATS (*)												
6 ALTRES RISCOS INHERENTS A LES OPCIONS A PART DEL RISC DE DELTA												

(*) ELEMENTS NO APLICABLES A LES EMPRESES DE SERVEIS D'INVERSIÓ SEGONS LA NORMATIVA ESPANYOLA

(*) Es consignen:

0 Estat corresponent a grup consolidat

1 Estat corresponent a subgrup consolidat

2 Estat individual corresponent a entitat

3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instruments

RP33
Pàgina 1 d'1

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE TIPUS DE CANVI. MÈTODE ESTÀNDAR

Corresponent al _____ de _____ de _____

ENTITAT: _____

Any	Mes	P	Entar	Codi entar	Tipus identificador(*)	
		E	3	0	3	

	POSICIONS BRUTES								POSICIONS NETES							POSICIONS SUBJECTES A REQUERIMENTS (INCLOU LA REDISTRIBUCIÓ CAP A LA RESTA DE DIVISES DE LES POSICIONS NO COMPENSADES EN DIVISES SUBJECTES A UN TRACTAMENT ESPECIAL PER A LES POSICIONS COMPENSADES)							PERCENTATGE APLICABLE (%)		REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS	
	LLARGUES		CURTES		CURTES		CURTES		LLARGUES		CURTES		LLARGUES		CURTES		LLARGUES		CURTES		COMPENSADES (%)		CURTES			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	
TOTAL POSICIONS EN DIVISES DIFERENTS DE LA MONEDA FUNCIONAL	0001	0031	0061	0091	0121	0151	0181	0211	0271																	
1 DIVISES EN LA SEGONA ETAPA DE LA UNIO MONETÀRIA																										
2 DIVISES SOBTORNES A ACORDS DE CANVI ⁽¹⁾																										
3 DIVISES ESTRETTAMENT CORRELACIONADES ⁽¹⁾	0005	0035	0065	0095	0125	0155	0185	0215																		
4 RESTA DE DIVISES (INCLOSES PARTICIPACIONS EN IIC)	0006	0036	0066	0096	0126	0156	0186	0216																		
5 OR																										
6 ALTRES RISCOS DE LES OPCIONS DE DIVISES A PART DEL RISC DE DELTA ⁽¹⁾																										
PRO MEMÒRIA: POSICIONS EN DIVISES																										
EURO	0008	0038	0068	0098	0128	0158																				
DIVISES EN EL NOU MECANISME DE TIPUS DE CANVI (ERM II)	0009	0039	0069	0099	0129	0159																				
DKK																										
LTL																										
LVL																										
GBP	0015	0045	0075	0105	0135	0165																				
SEK	0016	0046	0076	0106	0136	0166																				
ALTRES DIVISES DE L'ESPAI ECONÒMIC EUROPEU (EEE)	0018	0048	0078	0108	0138	0168																				
CHF	0017	0047	0077	0107	0137	0167																				
USD	0019	0049	0079	0109	0139	0169																				
CAD	0020	0050	0080	0110	0140	0170																				
AUD	0021	0051	0081	0111	0141	0171																				
JPY	0022	0052	0082	0112	0142	0172																				
RESTA DE DIVISES FORA DE L'EEE	0023	0053	0083	0113	0143	0173																				
DEL QUAL ARS	0024	0054	0084	0114	0144	0174																				
DEL QUAL BRL	0025	0055	0085	0115	0145	0175																				
DEL QUAL MXN	0026	0056	0086	0116	0146	0176																				
DIVISES INSTRUMENTALS ASSOCIADES A PARTICIP. EN IIC	0027	0057	0087	0117	0147	0177																				

(*) ELEMENTS NO APLICABLES A LES EMPRESES DE SERVEIS D'INVERSIÓ SEGONS LA NORMATIVA ESPANYOLA

(*) Es consignen:

- 0 Estat corresponent a grup consolidat
- 1 Estat corresponent a subgrup consolidat
- 2 Estat individual corresponent a entitat
- 3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RF35
Pàgina 1 d'1

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE PREU I DE TIPUS DE CANVI. MODELS INTERNS

Corresponsent al _____ de _____ de _____

ENTITAT: _____

Any	Mes	Dia	Estat	Codi entitat	Tipus identificador (*)
			E 3 0 3 5		

TOTAL POSICIONS	VAR		SVAR		EXIGÈNCIA DE TOTS ELS RISCOS DE PREU (CARTERA DE NEG. DE CORRELACIÓ)							EXIGÈNCIA DE TOTS ELS RISCOS D'IMPAGAMENT I DE MIGRACIÓ INCREMENTALS				EXIGÈNCIA DE SUPLENTÀRIA (STRESS TESTING)				PRO MEMÒRIA:			
	FACTOR INCREMENTAL (m ₀) X DELS 60 DIES HABILS PRECEDENTS (SVAR ₆₀)	VAR DEL DIA ANTERIOR (VAR ₁)	FACTOR INCREMENTAL (m ₀) X DELS 60 DIES HABILS PRECEDENTS (SVAR ₆₀)	SVAR DEL DIA ANTERIOR (SVAR ₁)	VALORACIÓ MITJANA DURANT 12 SETMANES	LIMIT INFERIOR	VALORACIÓ MITJANA DURANT 12 SETMANES	VALORACIÓ MÉS RECENT	EXIGÈNCIA DE SUPLENTÀRIA (STRESS TESTING)	REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			
0001	0021	2	0141	0161	0181	0201	0221	0231	0241	0251	0261	0271	0281	0291	0301	0311	0321	0331	0341	0351			
0005	0025		0145	0165																			
0006	0026		0146	0166																			
0007	0027		0147	0167																			
0010	0030		0150	0170																			
0011	0031		0151	0171																			
0012	0032		0152	0172																			
0015	0035		0155	0175																			
0016	0036		0156	0176																			
0017	0037		0157	0177																			
0018	0038		0158	0178																			
0019	0039		0159	0179																			

(*) Es consigna:
 0 Estat corresponent a grup consolidat
 1 Estat corresponent a subgrup consolidat
 2 Estat individual corresponent a entitat
 3 Estat individual corresponent a una entitat que presenta els seus recursos propis amb instruments

RP42

Pàgina 1 d'1

INFORMACIÓ SOBRE PÈRDUES OPERACIONALS BRUTES PER LÍNIES DE NEGOCI I TIPUS D'ESDEVENIMENT

Correspondent al _____ de _____

ENTITAT: _____

Any	Mes	P	Estat	Cod entitat	Tipus identificador (*)	
		A	3	0	4	2

LÍNIES DE NEGOCI	TIPUS D'ESDEVENIMENTS										TOTAL	PRO MEMÒRIA: LLINDAR INTERN DE PÈRDUA MÍNIM PER A LA RECOPILOCACIÓ DE DADES					
	FRAU INTERN		FRAU EXTERN		RELACIONS LABORALS I SEURETAT EN EL LLOC DE TREBALL		CLIENTS PRODUCTES I PRÀCTIQUES EMPRESARIALS		DANYS A ACTIUS MATERIALS			INCIDÈNCIES EN EL NEGOCI I FALLADES EN ELS SISTEMES		EXECUCIÓ, LLIURAMENT I GESTIÓ DE PROCESSOS		MÉS BAIX	MÉS ALT
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10							
FINANÇAMENT EMPRESARIAL (FE)	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0001	0041	0081	0121	0161	0201	0241	0281	0321	0362						
	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0002	0042	0082	0122	0162	0202	0242	0282	0322	0362						
NEGOCIACIÓ I VENDES (NV)	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0003	0043	0083	0123	0163	0203	0243	0283	0323	0363						
	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0004	0044	0084	0124	0164	0204	0244	0284	0324	0364						
INTERMEDIACIÓ DETALLISTA (ID)	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0005	0045	0085	0125	0165	0205	0245	0285	0325	0365						
	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0006	0046	0086	0126	0166	0206	0246	0286	0326	0366						
BANCA COMERCIAL (BC)	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0007	0047	0087	0127	0167	0207	0247	0287	0327	0367						
	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0008	0048	0088	0128	0168	0208	0248	0288	0328	0368						
BANCA DETALLISTA (BD)	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0009	0049	0089	0129	0169	0209	0249	0289	0329	0369						
	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0010	0050	0090	0130	0170	0210	0250	0290	0330	0370						
PAGAMENT I LIQUIDACIÓ (PL)	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0011	0051	0091	0131	0171	0211	0251	0291	0331	0371						
	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0012	0052	0092	0132	0172	0212	0252	0292	0332	0372						
SERVEIS D'AGÈNCIA (SA)	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0013	0053	0093	0133	0173	0213	0253	0293	0333	0373						
	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0014	0054	0094	0134	0174	0214	0254	0294	0334	0374						
GESTIÓ D'ACTIUS (GA)	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0015	0055	0095	0135	0175	0215	0255	0295	0335	0375						
	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0016	0056	0096	0136	0176	0216	0256	0296	0336	0376						
ELEMENTS CORPORATIUS (EC)	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0017	0057	0097	0137	0177	0217	0257	0297	0337	0377						
	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0018	0058	0098	0138	0178	0218	0258	0298	0338	0378						
TOTAL	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0019	0059	0099	0139	0179	0219	0259	0299	0339	0379						
	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0020	0060	0100	0140	0180	0220	0260	0300	0340	0380						
TOTAL	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0021	0061	0101	0141	0181	0221	0261	0301	0341	0381						
	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0022	0062	0102	0142	0182	0222	0262	0302	0342	0382						
TOTAL	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0023	0063	0103	0143	0183	0223	0263	0303	0343	0383						
	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0024	0064	0104	0144	0184	0224	0264	0304	0344	0384						
TOTAL	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0028	0068	0108	0148	0188	0228	0268	0308	0348	0388						
	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0029	0069	0109	0149	0189	0229	0269	0309	0349	0389						
TOTAL	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0030	0070	0110	0150	0190	0230	0270	0310	0350	0390						
	NOMBRE D'ESDEVENIMENTS	0025	0065	0105	0145	0185	0225	0265	0305	0345	0385						
TOTAL	IMPORT TOTAL DE LES PÈRDUES	0026	0066	0106	0146	0186	0226	0266	0306	0346	0386						
	MÀXIMA PÈRDUA INDIVIDUAL	0027	0067	0107	0147	0187	0227	0267	0307	0347	0387						

(*) Es consignen:

- 0 Estat corresponent a grup consolidat
- 1 Estat corresponent a subgrup consolidat
- 2 Estat individual corresponent a entitat
- 3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP43
Pàgina 1 de 2

INFORMACIÓ SOBRE LES MAJORS PÈRDUES OPERACIONALS

Correspondent al _____ de _____

ENTITAT: _____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus Identificador (*)
		A	3 0 4 3		

1	Codi intern d'identificació de la pèrdua	Codi de l'entitat on es produeix la pèrdua	2	Import de la pèrdua bruta	3	Situació: Finalitzada? SI/NO	5	6	7	8	DISTRIBUCIÓ DE LA PÈRDUA BRUTA PER LÍNIES DE NEGOCI (%)								
											9	10	11	12					

DETALL PER ENTITATS INDIVIDUALS DE LES PÈRDUES QUE AFECTEN MÉS D'UNA ENTITAT DEL GRUP

(*) Es consignen:
 0 Estat corresponent a grup consolidat
 1 Estat corresponent a subgrup consolidat
 2 Estat individual corresponent a entitat
 3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP43
Pàgina 2 de 2

INFORMACIÓ SOBRE LES MAJORS PÈRDUES OPERACIONALS

Corresponent al ____ de ____ de ____

ENTITAT: _____

Any							
Mes							
P							
Estat							
Codi entitat							
Tipus identificador (*)							

CODI INTERN D'IDENTIFICACIÓ DE LA PÈRDUA	CODI DE L'ENTITAT ON ES PRODUIX LA PÈRDUA	DISTRIBUCIÓ DE LA PÈRDUA BRUTA PER LÍNIES DE NEGOCI (%)					TIPUS D'ESDEVENIMENT (NÚMERO)	DATES RELLEVANTS DE L'ESDEVENIMENT				INFORMACIÓ DESCRIPTIVA SOBRE LA PÈRDUA (segons relació annexa)
		BM	PL	SA	GA	EC		OCURRÈNCIA	RECONeixEMENT	PRIMER PAGAMENT PROCEDENT DELS MECANISMES DE TRANSFERÈNCIA DEL RISC	DARRER PAGAMENT PROCEDENT DELS MECANISMES DE TRANSFERÈNCIA DEL RISC	
DETALL PER ENTITATS INDIVIDUALS DE LES PÈRDUES QUE AFECTEN MÉS D'UNA ENTITAT DEL GRUP												
1	101s	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	

(*) Es consignen:
0 Estat corresponent a grup consolidat
1 Estat corresponent a subgrup consolidat
2 Estat individual corresponent a entitat
3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RP60

Pàgina 1 d'1

Corresponent al ____ de ____ de ____ de ____

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus identificador (*)
		T	3	060	

ENTITAT: _____

GRANS RISCOS (a)

CLIENTS INDIVIDUALS I GRUPS	RISCOS				(-) DEDUCCIONS PER RISCOS (segons relació annexa)		RISCOS AJUSTATS	
	TOTAL	DIRECTES	ATRIBUÏTS AL CLIENT O GRUP PER GARANTIES PERSONALS O DERIVATS DE CRÈDIT	(-) RECONeixEMENT DE TÈCNiQUES DE REDUCCIó DEL RISC DE CRÈDIT	EXEMPTS	COMPUTATS AL 50%	TOTAL	% SOBRE RECURSOS PROPIS
	2 = 3+4+5	3	4	5	6	7	8 = 2+6+7	9
	GRANS RISCOS SUBJECTES A LÍMIT GLOBAL							
9001								
9002								
	RESTA DE GRANS RISCOS SUBJECTES A INFORMACIó							
9003								
	RESTA DE MAJORS RISCOS							
9004								

(a) Les entitats autoritzades a utilitzar el mètode basat en qualificacions internes per al càlcul de risc de crèdit (mètode IRB) han de declarar almenys els vint majors clients i grups en base consolidada, amb exclusió dels que estiguin exempts de l'aplicació de l'article 111, apartat 1, de la Directiva 2006/48/CE.

(*) Es consignen:

- 0 Estat corresponent a grup consolidat
- 1 Estat corresponent a subgrup consolidat
- 2 Estat individual corresponent a entitat
- 3 Estat individual corresponent a entitat que presenta els seus recursos propis amb instrumentals

RM2

RM2. INFORMACIÓ RELATIVA A LA REMUNERACIÓ MERITADA PELS "EMPLEATS IDENTIFICATS" (a)

ENTITAT O GRUP:

Pàgina 1 d'1

ANY AL QUAL ES REFEREIXEN LES DADES:

Any	Mes	P	Estat	Codi entitat	Tipus identificador (*)

ÀREES DE NEGOCI	Banca d'inversió (b)	Banca comercial	Gestió d'actius (c)	Resta (d)
1 Empleats identificats (e)				
<i>Dels quals: Altz directius (f)</i>				
<i>Dels quals: En funcions de control</i>				
2 Import de la remuneració fixa total (g)				
3 Import de la remuneració variable total (h)				
3.1 En metàl·lic				
3.2 En accions o instruments relacionals				
3.3 En altres instruments (i)				
4 Import de la remuneració variable diferida (j)				
4.1 En metàl·lic				
4.2 En accions o instruments equivalents				
4.3 En altres instruments (l)				
5 Import de l'ajust explícit ex post per acompliment aplicat en l'any per a les remuneracions meritades en anys previs (k)				
6 Nombre de destinataris de remuneració variable garantida (l)				
7 Import total de remuneració variable garantida durant l'any (l)				
8 Nombre de destinataris d'indemnitzacions per acomiadament				
9 Import total d'indemnitzacions per acomiadament pagades durant l'any				
10 Nombre de destinataris de beneficis discrecionals de pensions (m)				
11 Importe total de beneficis discrecionals de pensions (m)				

(a) També ha d'incloure, si s'escau, la relativa a les filials i sucursals establertes en països que no pertanyen a l'Espai Econòmic Europeu. Les expressions "Empleats identificats", "Remuneració fixa", "Remuneració variable", "Remuneració total", "Beneficis discrecionals de pensions", "Remuneració variable garantida", "Remissió" i "Instruments" tenen el significat que estableixen les Guies de CEBES sobre polítiques i pràctiques de remuneració (en endavant, "les Guies"). A les caselles de les files 1, 6, 8 i 10 cal indicar el nombre exacte d'empleats que correspongui. A la resta de caselles de l'estat, els imports es declaren en milers d'euros arrodonits.

(b) Inclou serveis d'assessorament a empreses en matèria de finances corporatives, capital de risc, mercats de capitals, vendes i negociació.

(c) Inclou gestió de carteres, gestió d'institucions d'inversió col·lectiva i altres formes de gestió d'actius.

(d) Aquesta columna ha d'incloure els empleats que no poden ser ubicats en una de les àrees de negoci indicades. En aquest cas, s'entendrà que s'incloïu informació qualitativa en la línia corresponent al nombre total d'empleats amb la indicació de l'activitat que duen a terme.

(e) "Empleats identificats" en el sentit del paràgraf 16 de les Guies. El nombre ha d'estar referit al dels empleats actius a finals d'any.

(f) Inclou les categories primera i segona dels "empleats identificats" en el sentit indicat en el paràgraf 16 de les Guies.

(g) "Remuneració fixa" en el sentit del paràgraf 11 de les Guies.

(h) "Remuneració variable" en el sentit del paràgraf 11 de les Guies. Inclou la remuneració variable diferida i no diferida.

(i) Tipus d'instruments definits en la secció 4.4.2 de les Guies.

(j) "Remuneració variable diferida" en el sentit de la secció 4.4.1 de les Guies.

(k) "Ajust explícit ex post per acompliment" en el sentit dels paràgrafs 134 a 139 de les Guies.

(l) "Remuneració variable garantida" en el sentit de la secció 3.1.2 de les Guies.

(m) "Beneficis discrecionals de pensions" en el sentit de la secció 3.1.2 de les Guies.

RM3

RM3 INFORMACIÓ SOBRE LES PERSONES LES REMUNERACIONS MERITADES DE LES QUALS VAN SUPERAR UN MILIÓ D'EUROS L'ANY (a)

ENTITAT O GRUP:

ANY A QUÈ ES REFEREIXEN LES DADES:

PAÍS:

Pàgina 1 d'1

Any		Mes		Estat		Codi entitat		Tipus identificador (*)	

ÀREES DE NEGOCI	Banca d'inversió (b)	Banca comercial	Gestió d'actius (c)	Altres (d)
1 Nombre total de persones (e)				
De què: "Empleats identificats" (f)				
2 Import de la remuneració fixa de totes les persones (g)				
3 Import de la remuneració variable total, inclosos els beneficis discrecionals de pensions, de totes les persones (h)				
De què: Beneficis discrecionals de pensions (i)				
De què: Remuneració variable diferida				

(a) Cada entitat ha de remetre un estat diferent per cada un dels estats membres de l'Espai Econòmic Europeu (EEE) on hi hagi almenys un empleat que reuneixi les característiques esmentades. En el supòsit que un empleat exercixi la seva tasca professional per a l'entitat a Espanya i simultàniament per a una sucursal o filial en qualsevol altre país de l'EEE, les remuneracions s'han de sumar i, quan ambini a un milió d'euros o el superini, s'han de declarar, si s'escau, com a percebudes a l'Estat membre en què exercixi la seva activitat professional principal. Addicionalment, quan l'entitat tingui empleats fora de l'EEE, ha de remetre un estat amb les dades per al conjunt dels empleats que, a tot el món, reuneixin les característiques esmentades, amb indicació d'aquest abast en la dimensió "País".

Els empleats que exercixin la seva activitat professional dins i fora de l'EEE s'han d'incloure en la declaració corresponent a un Estat membre de l'EEE només si hi exercixien l'activitat professional principal.

Quan la remuneració o una part de la remuneració s'obtingui en una divisa diferent, per convertir-la a euros s'ha d'utilitzar el tipus de canvi que assenyala EBA amb aquests efectes.

Les expressions "Empleats identificats", "Remuneració fixa", "Remuneració variable", "Beneficis discrecionals de pensions", "Remissió" tenen el significat que estableixen les Guies de CEBS sobre polítiques i pràctiques de remuneració (d'ara endavant, "les Guies").

A les caselles de la fila 1 s'ha d'indicar el nombre exacte d'empleats que correspongui. A la resta de caselles de l'estat, els imports s'han de declarar en milers d'euros arrodonits.

(b) Inclou serveis d'assessorament a empreses en matèria de finances corporatives, capital de risc, mercats de capitals, vendes i negociació.

(c) Inclou gestió de carteres, gestió d'institucions d'inversió col·lectiva i altres formes de gestió d'actius.

(d) Aquesta columna inclou els empleats que no poden ser ubicats en una de les àrees de negoci indicades. En aquest cas, l'entitat ha d'incloure informació qualitativa en la línia corresponent al nombre total de persones, amb indicació de l'activitat que duen a terme.

(e) El nombre ha d'estar referit al dels empleats actius a l'entitat al final de l'any.

(f) "Empleats identificats" en el sentit del paràgraf 16 de les Guies.

(g) "Remuneració fixa" en el sentit del paràgraf 11 de les Guies.

(h) "Remuneració variable" en el sentit del paràgraf 11 de les Guies. Inclou la remuneració variable diferida i no diferida.

(i) "Beneficis discrecionals de pensions" en el sentit de la secció 3.1.2. de les Guies.