

minades races bovines, ovines i cabrines autòctones espanyoles.

Posteriorment, el Reial decret 836/2002, de 2 d'agost, pel qual es modifica el Reial decret 1734/2000, de 20 d'octubre, estableix entre altres qüestions un nou text de l'annex 2, en el qual es fixen els requisits dels beneficiaris, així com de l'annex 5, pel qual s'estableix la quantia dels ajuts.

Per la seva part, la disposició final segona del Reial decret 1734/2000, de 20 d'octubre, faculta el ministre d'Agricultura, Pesca i Alimentació per introduir, en l'àmbit de les seves atribucions, modificacions als annexos d'acord amb la normativa comunitària.

Així mateix, recentment s'ha publicat la Decisió 2003/100/CE de la Comissió de 13 de febrer de 2003. Aquesta decisió fixa els requisits mínims per a l'establiment de programes de cria d'ovins resistents a les encefalopaties espongiformes transmissibles (EET). S'hi assenyalen els requisits per establir programes de cria en tots els estats membres dirigits a seleccionar ovins resistents a les EET de totes les seves races autòctones o que constitueixin una part important de la cabanya del seu territori.

D'acord amb el que assenyala la Decisió esmentada, és procedent dur a terme una modificació de l'annex 4 del Reial decret 1734/2000, relatiu a les condicions de les subhastes i dels animals.

En la tramitació d'aquesta disposició han estat consultades les comunitats autònomes i els sectors afectats.

En virtut d'això, dispenso:

Article únic. *Modificació de l'annex 4 del Reial decret 1734/2000.*

El Reial decret 1734/2000, de 20 d'octubre, pel qual s'estableixen ajuts per a l'adquisició d'animals de reposició de determinades races bovines, ovines i cabrines autòctones espanyoles, queda modificat com segueix:

A l'annex 4, «Condicions de les subhastes i dels animals», al final de la lletra b) de l'apartat 2 s'hi afegeix el següent:

«3a Tots els reproductors ovins han d'estar identificats electrònicament i genotipats per al gen PrP.

En el cas d'explotacions inscrites als llibres genealògics de les races objecte de subvenció, les dades indicades a continuació han de figurar a la seva carta genealògica:

En el cas dels mascles: només s'admeten els genotips ARR/ARR, ARR/AHQ, AHQ/AHQ, ARR/ARQ, ARR/ARH, ARQ/AHQ, AHQ/ARH.

En el cas de les femelles: a més dels anteriors, s'hi admeten les que posseeixin els genotips ARH/ARH, ARQ/ARH.»

Disposició final única. *Entrada en vigor.*

Aquesta Ordre entra en vigor l'endemà de la publicació en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

Madrid, 27 de juny de 2003.

ARIAS CAÑETE

BANC D'ESPANYA

13554 *CIRCULAR 3/2003, de 24 de juny, a entitats de crèdit, que modifica la Circular 5/1993, de 26 de març, sobre determinació i control dels recursos propis mínims. («BOE» 161, de 7-7-2003.)*

El Reial decret 1419/2001, de 17 de desembre, pel qual es modifica parcialment el Reial decret 1343/1992, de 6 de novembre, va iniciar el procés de transposició de la Directiva 98/31/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 22 de juny, per la qual es modifica la Directiva 93/6/CEE del Consell, de 15 de març, sobre l'adequació del capital de les empreses d'inversió i les entitats de crèdit.

L'esmentada Directiva amplia la definició de la cartera de negociació per incloure-hi les posicions en mercaderies (matèries primeres, exclòs l'or), estableix els requeriments de recursos propis per a la cobertura dels riscos per les posicions, tant d'inversió com de negociació, en elles i en or, i permet la utilització de models interns per al càlcul dels requeriments de capital per cobrir riscos de mercat de la cartera de negociació, de tipus de canvi i de posicions en mercaderies i en or.

En exercici de les competències atribuïdes a l'esmentat Reial decret, en aquesta Circular s'estableixen els requeriments de recursos propis per a les posicions en mercaderies i es determinen les condicions mínimes que han de complir els models interns de gestió de riscos, l'organització de l'entitat i els seus controls interns per tal que, després d'una avaluació individualitzada d'aquests a fi de verificar-ne el rigor en el mesurament dels riscos, puguin ser utilitzats per al càlcul dels requeriments de recursos propis per cobrir els riscos de mercat de la cartera de negociació, de tipus de canvi i de posicions en mercaderies i en or.

En segon lloc, l'Ordre ECO/3451/2002, de 27 de desembre, per la qual es modifica parcialment l'Ordre de 30 de desembre de 1992, sobre normes de solvència de les entitats de crèdit, ha determinat el nivell d'exigència de recursos propis per a la cobertura del risc de posició en or.

Per al compliment de l'esmentat requeriment, i en exercici de les habilitacions conferides en aquesta Circular s'estableix el mètode de càlcul de les posicions en or.

La Directiva 98/33/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 22 de juny, per la qual es modifiquen els articles 2, 5, 6, 7 i 8 i els annexos II i III de la Directiva 89/647/CEE del Consell, sobre el coeficient de solvència de les entitats de crèdit i l'article 2 i l'annex II de la Directiva 93/6/CEE del Consell, sobre adequació del capital de les empreses d'inversió i les entitats de crèdit, a més de precisar la ponderació aplicable a alguns riscos, modifica la definició de mercat organitzat, estableix els requeriments de recursos propis per als instruments derivats negociats en mercats no organitzats sobre subjacents diferents de tipus d'interès i de canvi (mercaderies i metalls preciosos, excepte or) i introdueix un refinament més gran per al càlcul dels efectes de reducció del risc potencial de crèdit dels instruments inclosos en acords de compensació contractual.

En desenvolupament de les competències normatives atribuïdes en la matèria, per la present Circular es transposa la Directiva esmentada.

D'altra banda, la posada en circulació de l'euro i l'experiència acumulada per les entitats de crèdit espanyoles en la gestió de les seves operacions en moneda estrangera i la suficiència dels seus sistemes de control intern

i de valoració del risc de canvi justifiquen l'eliminació dels límits individuals establerts per a les posicions en divises.

Finalment, donant continuïtat al contingut actual de la Circular, que en molts casos reproduïx les normes reglamentàries que despleguen la Llei 13/1992, el present text també incorpora literalment el contingut de les normes de rang superior dictades amb aquest objecte des de la precedent modificació de la Circular 5/1993, en particular, de l'esmentat Reial decret, de l'Ordre de 13 d'abril de 2000 i de l'Ordre ECO/3451/2002, de 27 de desembre, referent a la ponderació de riscos.

A més, es tracten determinades modificacions puntuals o menors aconsellades per l'experiència en l'aplicació de la norma.

En conseqüència, en ús de les facultats que en la matèria té conferides i de conformitat amb el que estableix l'article 3 de la Llei 13/1994, d'1 de juny, el Banc d'Espanya ha disposat:

Norma única.

S'introdueixen les següents modificacions en la Circular 5/1993, de 26 de març, a les entitats de crèdit, sobre determinació i control dels recursos propis mínims:

1. En la norma quarta, es fa la redacció següent de l'apartat 1:

«1. Les "entitats" han de mantenir, en qualsevol moment, un volum suficient de recursos propis computables, segons defineix la norma setena d'aquesta Circular, per cobrir la suma de:

a) L'exigència per risc de crèdit, en funció dels actius, compromisos i altres comptes d'ordre que presentin aquest risc, establerta a la secció tercera d'aquesta Circular.

b) L'exigència per risc de canvi i de la posició en or, en funció de la posició global neta en divises i de la posició neta en or, establerta a la secció quarta d'aquesta Circular i, si s'escau, calculada d'acord amb la secció novena d'aquesta.

c) L'exigència per risc de la cartera de negociació, establerta a la secció cinquena d'aquesta Circular i, si s'escau, calculada d'acord amb la secció novena d'aquesta.

d) L'exigència per risc de preu de mercaderies, establerta a la secció cinquena bis d'aquesta Circular i, si s'escau, calculada d'acord amb la secció novena d'aquesta.»

2. En la norma tretzena, es modifiquen les lletres c), d) i e) de l'apartat 1.I; s'introdueix un nou subapartat I.bis a l'apartat 1; es modifica el segon paràgraf de l'apartat 1.II.a), i la seva lletra b) i d); s'introdueix una nova lletra m) a l'apartat 1.II i una nova lletra c) a l'apartat 1.III; es modifica el primer guió del segon paràgraf de l'apartat 1.IV; se suprimeix la lletra a) de l'apartat 2; i s'hi introdueix un nou apartat 8, tot això amb la redacció següent:

«1.I.c) Actius que representin crèdits davant els organismes autònoms i les entitats públiques empresarials que regula el títol III de la Llei 6/1997, de 14 d'abril, d'organització i funcionament de l'Administració General de l'Estat, i davant les altres entitats de dret públic vinculades o dependents de l'Administració de l'Estat, les administracions de la Seguretat Social i l'Institut de Crèdit Oficial.

d) Actius que representin crèdits expressament garantits pels bancs centrals, administracions centrals, organismes autònoms, entitats públiques empresarials i altres ens públics, i la Comunitat Europea, esmentats en les lletres a), b) i c) pre-

cedents; entre aquests actius s'inclouen els assegurats, per compte de l'Estat, per la "Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, Sociedad Anónima".

e) Deute públic emès per les comunitats autònomes i les entitats locals, quan les emissions estiguin autoritzades per l'Estat.»

«1.I.bis Grup amb ponderació del 10 per 100.

a) Cèdules hipotecàries i bons hipotecaris que compleixin els requisits de la Llei 2/1981, de 25 de març, de regulació del mercat hipotecari, i de la normativa de desplegament.

b) Valors de renda fixa emesos per entitats de crèdit autoritzades a la Unió Europea als quals les autoritats nacionals competents apliquin una ponderació del 10 per 100, en virtut de l'article 63, apartat segon, de la Directiva del Parlament i del Consell 2000/12/CE, de 20 de març, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i al seu exercici.

c) Cèdules territorials que regula l'article 13 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer.»

«1.II.a)(...) Tenen la consideració de bancs multilaterals de desenvolupament els següents: Banc Internacional per a la Reconstrucció i Foment i la Corporació Financera Internacional, Banc Interamericà de Desenvolupament i la Corporació Interamericana d'Inversions, Banc Asiàtic de Desenvolupament, Banc Africà de Desenvolupament, Banc de Desenvolupament del Consell d'Europa, Nordic Investment Bank, Banc de Desenvolupament del Carib, Banc per a la Reconstrucció i Desenvolupament Europeu i Fons Europeu d'Inversions.

b) Actius, no inclosos a la lletra e) del número I anterior, que representin crèdits davant les comunitats autònomes i davant les entitats locals espanyoles.

d) Actius que representin crèdits davant els organismes autònoms i altres ens públics, dependents de les comunitats autònomes sempre que, de conformitat amb les lleis aplicables, tinguin una naturalesa anàloga a la prevista per als dependents de l'Administració de l'Estat a la lletra c) del número I d'aquesta norma, i davant els organismes o ens públics de naturalesa administrativa dependents de les entitats locals espanyoles, sempre que no tinguin finalitats lucratives i duguin a terme activitats administratives pròpies de les entitats esmentades.

m) Actius que representin crèdits expressament garantits per societats de garantia recíproca que regula la Llei 1/1994, d'11 de març.»

«1.III.c) Valors diferents dels esmentats al número I.bis d'aquest apartat i a la lletra b) anterior, totalment i directament garantits per un conjunt de crèdits hipotecaris, sempre que compleixin els requisits següents:

Que es tracti de crèdits íntegrament garantits amb hipoteques sobre habitatges que ocupi o vagi a ocupar el prestatari, o que aquest vagi a cedir en arrendament. A aquests efectes es consideren íntegrament garantits quan compleixin els requisits que estableix el segon paràgraf de la lletra a) anterior.

Que la garantia hipotecària dels crèdits esmentats tingui rang de primera hipoteca sobre el ple domini de l'immoble donat en garantia.

Que en el moment de l'emissió dels valors, els crèdits que els garanteixen estiguin al corrent de pagament de capital i interessos.

Que el dret de crèdit que incorporin els valors no tingui caràcter subordinat respecte a altres creditors de l'emissor.

Que el país on s'hagin emès els valors permeti que aquests es beneficiïn d'una ponderació del 50 per 100.»

«1.IV. (...) Els saldos actius davant sistemes de compensació bancaris quan el sistema o les entitats de crèdit associades no assegurin la bona finalitat dels saldos esmentats.»

«8. Els valors de renda fixa emesos per fons de titulització d'actius que regula el Reial decret 926/1998, de 14 de maig, el reembossament dels quals no estigui subordinat al d'altres valors de renda fixa emesos pel fons ni al dels préstecs concedits al fons per entitats de crèdit que preveu l'article 1 d'aquest Reial decret, tenen la ponderació que correspongui a l'actiu amb una ponderació més gran dels que puguin integrar el fons.»

3. S'introdueix una nova lletra c) a l'apartat 2.II i una nova lletra g) a l'apartat 2.III de la norma catorzena amb la redacció següent:

«2.II.c) Capital subscrit i pendent de desembossament del Fons Europeu d'Inversions.»

«2.III.g) Avals i altres compromisos íntegrament garantits amb hipoteques sobre habitatges que ocupi o vagi a ocupar l'avalat, o aquest vagi a cedir en arrendament, o íntegrament garantits per valors garantits per hipoteques, que compleixin les condicions que estableix l'apartat 1.III de la norma tretzena.»

4. A la norma quinzena es modifica el títol de la norma i l'apartat 1; s'afegeixen dos nous paràgrafs a l'apartat 2; es modifica l'apartat 3; es modifica la lletra b) de l'apartat 4; s'afegeix un últim paràgraf a la lletra a) de l'apartat 5; s'afegeix un últim paràgraf a l'apartat 6; i es modifiquen els apartats 8 i 9 amb la redacció següent:

«Norma quinzena.—Ponderació dels comptes d'ordre per a la cobertura del risc de contrapart.»

«1. Per ponderar els comptes d'ordre relacionats amb tipus d'interès, de canvi i sobre or citats en els paràgrafs primer, segon i tercer de l'apartat 2 següent, a fi de donar cobertura al risc de contrapart, les "entitats" a les quals no sigui aplicable la secció cinquena d'aquesta Circular poden optar pel sistema de valoració a preus de mercat, recollit a l'apartat 4 d'aquesta norma, o pel sistema de risc original recollit a l'apartat 5. Això no obstant, quan una "entitat" hagi optat pel sistema de valoració a preus de mercat, només pot tornar a utilitzar el sistema de risc original amb l'autorització expressa prèvia dels Serveis d'Inspecció del Banc d'Espanya.

Les "entitats" a les quals sigui aplicable la secció cinquena d'aquesta Circular han d'aplicar en tot cas el sistema de valoració a preus de mercat, que recull l'apartat 4 d'aquesta norma.

Per ponderar els comptes d'ordre relacionats amb accions, metalls preciosos, excepte or, mercaderies citades en el paràgraf quart de l'apartat 2 següent, a fi de donar cobertura al risc de contrapart, totes les "entitats" han d'aplicar el sistema de valoració a preus de mercat, d'acord amb l'apartat 4 d'aquesta norma.»

«2. (...) Els contractes sobre or, amb independència del seu venciment original, han d'incloure operacions de naturalesa anàloga a les enumerades en el paràgraf anterior.

Les operacions sobre accions, metalls preciosos, excepte or, mercaderies, índexs sobre aquests i altres contractes de naturalesa anàloga han d'incloure operacions similars a les enumerades abans per als comptes d'ordre relacionats amb tipus d'interès i de canvi. A aquests efectes tenen la consideració de metalls preciosos la plata, el platí, el palladi, etc. i de mercaderies, els contractes que tinguin com a subjacent productes energètics, agrícoles, metalls no preciosos, com l'alumini, el zinc, etc., i els que no puguin ser inclosos en alguna de les categories esmentades en els paràgrafs anteriors.»

«3. Se n'exclouen les operacions relacionades a l'apartat 2, quan es negociïn en mercats organitzats.

A aquests efectes s'entén per mercats organitzats els mercats regulats per les autoritats competents que:

a) Operin de forma regular;

b) Es regeixin per unes normes, establertes o aprovades per les autoritats competents del país on estigui establert el mercat, que determinin les condicions de funcionament i d'accés al mercat i les condicions que ha de complir un contracte abans que es pugui negociar efectivament al mercat;

c) Comptin amb un mecanisme de compensació que exigeixi la constitució de dipòsits en garantia ajustables diàriament en funció de les operacions i l'evolució de les cotitzacions. El Banc d'Espanya pot informar les "entitats", mitjançant l'elaboració de llistats o per qualsevol altre mitjà que consideri adequat, dels mercats que acomplint el que preveuen les lletres a) i b) anteriors no tinguin en la seva opinió mecanismes que suposin una garantia adequada.»

«4.b) En segon lloc, a fi d'obtenir l'import del risc de futur crèdit potencial, es multiplica el principal de cada instrument, segons defineix la Circular 4/1991, o els valors subjacents pels percentatges següents, en funció del venciment residual:

Venciment residual	Contractes sobre tipus d'interès	Contractes sobre tipus de canvi i or	Contractes sobre accions	Contractes sobre metalls preciosos, excepte l'or	Contractes sobre mercaderies, llevat de metalls preciosos
Un any o menys	0	1	6	7	10
D'un a cinc anys	0,5	5	8	7	12
Més de cinc anys	1,5	7,5	10	8	15

Si el principal de cada instrument, segons defineix la Circular 4/1991, o els valors subjacents no constitueixen una mesura adequada del risc inherent al contracte, l'import teòric esmentat s'ha d'ajustar per garantir que reflecteix adequadament el risc de l'operació. Així, per exemple, quan el contracte prevegi una multiplicació dels fluxos de tresoreria, l'import s'ha d'ajustar a fi de tenir en compte els efectes de la multiplicació sobre l'estructura de riscos del contracte.

Als contractes amb múltiples intercanvis del principal, els percentatges s'han de multiplicar pel nombre de pagaments que quedin pendents en el moment de càlcul de conformitat amb el que estipula el contracte.

Als contractes que prevegin la liquidació de les posicions resultants en successives dates de paga-

ment i les condicions dels quals es tornin a fixar de manera que el valor de mercat del contracte sigui nul en les dates especificades, es considera venciment residual el període restant fins a la pròxima data en què es modifiquessin les condicions. En el cas dels contractes sobre tipus d'interès que satisfacin aquests criteris i tinguin un venciment residual superior a un any, el percentatge per aplicar no ha de ser inferior al 0,5 per 100.»

«5.a) En primer lloc, al principal de cada instrument, segons defineix la Circular 4/1991, s'hi apliquen els percentatges que s'expressen a continuació, en funció del venciment original del compromís:

Venciment original	Contractes sobre tipus d'interès	Contractes sobre tipus de canvi i or
Un any o menys	0,5	2
Més d'un any i menys de dos	1	5
Per cada any addicional	1	3

Si el principal de cada instrument, segons defineix la Circular 4/1991, no constitueix una mesura adequada del risc inherent al contracte, l'esmentat import teòric s'ha d'ajustar per garantir que reflecteix adequadament el risc de l'operació. Així, per exemple, quan el contracte prevegi una multiplicació dels fluxos de tresoreria, l'import s'ha d'ajustar a fi de tenir en compte els efectes de la multiplicació sobre l'estructura de riscos del contracte.»

«6. (...) Els contractes inclosos en un acord de compensació contractual relatiu a tipus de canvi amb un venciment inicial igual o inferior a catorze dies naturals, a opcions emeses o a comptes d'ordre similars als quals, perquè suposen un risc de crèdit menyspreable o nul, no s'apliquen els sistemes de valoració previstos als apartats 4 i 5 d'aquesta norma, poden ser considerats a efectes de reducció del risc, sempre que l'entitat faci un tractament coherent a qualsevol contracte d'aquesta naturalesa inclòs en un acord de compensació contractual, amb independència que en funció del seu valor de mercat positiu o negatiu pugui donar lloc a un augment o a una disminució dels requisits de capital.»

«8. Quan s'apliqui el sistema de valoració a preus de mercat assenyalat a l'apartat 4 d'aquesta norma, el reconeixement de l'acord de compensació contractual com a factor de reducció del risc de contrapart té els efectes següents:

El cost de reposició dels contractes inclosos en un acord de compensació es pot obtenir tenint en compte l'hipotètic cost real net de reposició que resulti de l'acord. En cas que la compensació porti a una obligació neta per a l'entitat, al cost de reposició se li atribueix un valor zero.

El risc de futur crèdit potencial dels contractes inclosos en un acord de compensació contractual bilateral es pot obtenir aplicant l'equació següent:

$$RCPF_{xarxa} = 0,4 * RCPF_{brut} + 0,6 * NBR * RCPF_{brut}$$

On:

$RCPF_{xarxa}$ = risc de crèdit potencial futur reduït corresponent a tots els contractes amb una contrapart determinada inclosos en un acord de compensació contractual bilateral jurídicament vàlid.

$RCPF_{brut}$ = suma dels futurs riscos de crèdit potencials corresponents a tots els contractes amb una contrapart determinada inclosos en un acord de compensació contractual bilateral jurídicament vàlid, calculats, cada un d'aquests, d'acord amb el que estableix la lletra b) de l'apartat 4 d'aquesta norma.

NBR = coeficient net/brut. Per calcular el coeficient net/brut, les entitats poden optar pel sistema de càlcul separat o agregat. El sistema elegit ha de ser aplicat a tots els contractes inclosos en un acord de compensació contractual i la seva utilització ha de ser mantinguda en el temps. Només es pot canviar de sistema amb l'autorització expressa prèvia dels Serveis d'Inspecció del Banc d'Espanya. El càlcul es realitza de la manera següent:

i) Càlcul separat: quocient entre el cost net de reposició de tots els contractes inclosos en un acord de compensació bilateral jurídicament vàlid amb una contrapart determinada (numerador) i el cost brut de reposició dels contractes inclosos en un acord de compensació bilateral vàlid jurídicament amb aquesta contrapart (denominador), o

ii) Càlcul agregat: quocient entre la suma dels costos nets de reposició calculats bilateralment per a totes les contraparts tenint en compte els contractes inclosos en acords de compensació vàlids jurídicament dels quals resulti un dret net per a l'entitat (numerador) i els costos bruts de reposició de tots els contractes inclosos en acords de compensació vàlids jurídicament (denominador).

A fi d'obtenir l'import del risc de crèdit potencial futur mitjançant la fórmula anterior, els contractes a termini sobre tipus de canvi i altres contractes similars en els quals l'import teòric del principal sigui equivalent als fluxos de tresoreria es poden considerar un únic contracte amb un principal nocional equivalent als ingressos nets, sempre que els imports que es reclamin o es lliurin siguin exigibles en la mateixa data de valor i total o parcialment en la mateixa moneda.»

«9. Quan s'apliqui el sistema de risc original assenyalat a l'apartat 5 d'aquesta norma el reconeixement de l'acord de compensació contractual com a factor de reducció del risc de contrapart té els efectes següents:

Els contractes a termini sobre tipus de canvi i altres contractes similars en els quals l'import teòric del principal és equivalent als fluxos de tresoreria, sempre que els imports que es reclamin o es lliurin siguin exigibles en la mateixa data de valor i totalment o parcialment en la mateixa moneda, es poden considerar un únic contracte amb un principal nocional equivalent als ingressos nets. Els imports del principal nocional es multipliquen pels percentatges que figuren a la lletra a) de l'apartat 5 d'aquesta norma.

Pel que respecta als altres contractes inclosos en un acord de compensació, als imports bruts, d'acord amb el que estableix l'apartat 5 d'aquesta norma, s'hi apliquen els percentatges que s'expressen a continuació en funció del venciment original del compromís:

Venciment original	Contractes sobre tipus d'interès	Contractes sobre tipus de canvi
Un any o menys	0,35	1,50
Més d'un any i menys de dos	0,75	3,75
Per cada any addicional	0,75	2,25.»

5. A la norma dissetena es modifica el títol de la secció a què pertany, de la norma i els apartats 1, 2, 5, 6 i 7, i s'hi introdueix un nou apartat 9 amb la redacció següent:

«SECCIÓ QUARTA. RISC DE CANVI
I DE LA POSICIÓ EN OR.»

«Norma dissetena.—Definició i càlcul de la posició neta en una divisa o en or.»

«1. Als efectes d'aquesta Circular, es denomina posició neta en una divisa o en or la diferència, en un moment determinat, entre la suma dels seus actius patrimonials, inclosos els seus productes certs, i dels seus compromisos de compra, i la suma dels seus passius patrimonials, inclosos els seus costos certs, i dels seus compromisos de venda, denominats tots ells en l'esmentada divisa o sobre or. Ambdós sumands comprenen els elements que es detallen a l'apartat següent d'aquesta norma.

La posició neta en una divisa o en or es denomina llarga quan la diferència citada en el paràgraf precedent té signe positiu, i curta quan té signe negatiu.»

2. La posició neta, llarga o curta, en una divisa o en or, d'una entitat individual comprèn:

a) Tots els saldos actius i passius, inclosos els comptes de periodificació, que, d'acord amb la Circular 4/1991, es comptabilitzen en aquella divisa, recollits al balanç patrimonial. A aquests efectes, els comptes representatius del patrimoni net de l'entitat es consideren xifrats en la moneda del balanç de l'entitat.

Les posicions de comptat en or, d'acord amb la Circular 4/1991.

b) Les compravendes de divises no vençudes i les compravendes a termini sobre or.

c) Les opcions comprades o emeses sobre divises o sobre or, computades pel resultat de multiplicar l'import subjacent pel factor que mesura la variació en el seu preu com a conseqüència d'un canvi en el preu del subjacent (delta). També s'hi inclouen, pel seu valor patrimonial comptable, les restants opcions comprades nominades en divises.

d) El net dels productes i costos no vençuts pendents de meritjar, que estigui cobert a termini.»

«5. Les posicions netes en divises es converteixen a euros aplicant els tipus de canvi de comptat de la data a què es refereixin. Abans de fer aquest càlcul, quan l'entitat de crèdit s'integri en un grup o subgrup consolidat d'entitats de crèdit, les seves participacions en qualssevol entitats consolidades, globalment o proporcionalment, així com les que estiguin valorades per posada en equivalència en aquest grup o subgrup consolidat, es valoren totes elles, en la seva divisa respectiva, per posada en equivalència. A aquests efectes, els tipus de canvi de comptat aplicables són els utilitzats per a la conversió dels saldos de balanç. La posició neta en or es converteix a euros d'acord amb el que assenyala la norma quarta de la Circular 4/1991.

6. A efectes d'aquesta Circular, es denominen posicions netes compensables les que, per complir les condicions que estableix l'apartat següent, en puguin compensar d'altres de signe oposat en aquella divisa o en or, mantingudes per una altra o altres entitats inclosa al grup o subgrup.

7. Tenen caràcter compensable les posicions netes, llargues o curtes, en una divisa o en or mantingudes per entitats de crèdit espanyoles, societats i agències de valors, i entitats de crèdit i empreses d'inversió autoritzades en altres països de la Comunitat Europea, llevat quan l'entitat tingui limitacions

legals, estatutàries, o d'un altre tipus, que impossibilitin l'atorgament de suports crediticis o de signatura a qualsevol de les restants entitats del grup consolidable amb posicions compensables.

Als mateixos efectes, es consideren compensables les posicions netes mantingudes per entitats de crèdit o empreses d'inversió domiciliades en altres països, quan les esmentades entitats, a més de la possibilitat de suport financer que preveu el paràgraf precedent, compleixin les condicions següents, que pot verificar el Banc d'Espanya:

a) Estiguin obligades a complir, a nivell individual o subconsolidat, requisits de recursos propis equivalents als que conté aquesta Circular.

b) La legislació nacional aplicable a aquestes no impedeixi transferir fons a l'exterior, sigui o no a entitats del grup.»

«9. Als grups o subgrups consolidables d'entitats de crèdit, el càlcul de la posició neta, llarga o curta, en or, del grup o subgrup, s'ha de fer de la manera següent:

a) Es calcula per a cada una de les entitats individuals integrants del grup la posició neta en or, d'acord amb el que estableix el número 1 d'aquesta norma, i s'agrupen, separatament, les posicions netes, llargues i curtes, compensables, i les no compensables.

b) Es calcula la posició neta, llarga o curta, en or, del conjunt d'entitats del grup amb posicions netes compensables, com la diferència entre l'agregació de les posicions netes llargues i l'agregació de les posicions netes curtes, en or, de les entitats esmentades.

c) Es calcula la posició neta, llarga i curta, en or, del conjunt d'entitats del grup amb posicions no compensables, com a suma, d'una banda, de totes les posicions netes llargues i, de l'altra, de totes les posicions netes curtes, en or, de les entitats esmentades.

d) Les posicions netes, llargues i curtes, en or, del grup o subgrup, s'obtenen com a suma de les posicions netes, llargues o curtes, en or, dels conjunts d'entitats a les quals es refereixen les lletres b) i c) precedents.»

6. En la norma divuitena es modifica el títol; s'afegeix un segon paràgraf a l'apartat 1 i es modifica l'apartat 2, amb la redacció següent:

«Norma divuitena.—Requeriments de recursos propis per risc de canvi i de posicions en or.»

«1. (...) La posició neta en or és el contravalor en euros de la posició neta definida d'acord amb la norma dissetena.»

«2. Les "entitats" han de cobrir amb recursos propis el 8 per 100 de la seva posició global neta en divises per cobrir el risc de tipus de canvi que assumeixin i el 8 per 100 de la seva posició neta en or.

En els estats que s'han de retre d'acord amb el que disposa la norma trenta-tresena, la posició neta sobre la qual s'ha de calcular el requeriment per risc de tipus de canvi és la més alta entre la mantinguda com a mitjana del semestre anterior i la del dia al qual es refereix la declaració. Respecte a aquesta última, és sobre la qual s'ha de calcular el requeriment per risc de posicions en or.»

7. En la norma dinovena es modifica el títol; es fa una nova redacció de l'apartat 1 i se suprimeixen els apartats 2 i 3:

«Norma dinovena.—Control de riscos per posicions en divises i en or.»

«Qualsevol "entitat" que vulgui operar en divises i en or, d'acord amb el seu nivell d'activitat, ha de comptar amb sistemes de mesurament i informació de riscos adequats per a la seva gestió, següent i control.»

En particular, han d'estar clarament establertes les polítiques d'assumpció de riscos aprovades pels òrgans d'administració, i han d'incloure: procediments de mesurament intern, límits operatius, freqüència de la seva revisió, òrgan o persona responsable i altres aspectes rellevants.

Les "entitats" han de tenir a disposició del Banc d'Espanya tota la documentació relativa als sistemes de control intern establerts per a aquesta àrea, al seu compliment i funcionament, als límits interns existents i, si s'escau, als models utilitzats, els seus paràmetres quantitius i a les avaluacions efectuades sobre la seva bondat, que els poden ser requerides en qualsevol moment.»

8. Es modifica el títol de la secció cinquena de la manera següent:

«SECCIÓ CINQUENA. RISC DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ»

9. En la norma vintena es modifiquen les lletres a), c), d) i e) de l'apartat 1 i s'hi afegeixen les lletres g) i h); es modifiquen les lletres b) i d) de l'apartat 3; i s'hi afegeix un nou apartat 5, amb la redacció següent:

«1.a) Les carteres de valors classificades de negociació, segons la lletra h) de l'apartat 1 de la norma vuitena de la Circular 4/1991, per les societats consolidades, exceptuats els valors deduïts dels recursos propis, les posicions en mercaderies i els compromisos sobre els esmentats elements que l'"entitat" mantingui per revendre-les o adquireixi amb intenció de beneficiar-se a curt termini de les diferències reals o esperades entre el preu d'adquisició i el de venda.»

«c) Els saldos passius per creditors de valors o mercaderies que tinguin la finalitat de beneficiar-se a curt termini de les modificacions en els seus preus quan, a més, els creditors siguin inversors institucionals pertanyents a alguna de les categories següents: les entitats de crèdit, societats de valors i empreses d'inversió estrangeres, i sistemes de compensació i liquidació, a les quals es refereixen, respectivament, les lletres g), k) i l) del número II de l'apartat 1 de la norma tretzena, així com les institucions d'inversió col·lectiva, fons de pensions i entitats d'assegurances de la Unió Europea.»

d) Els instruments financers sobre valors, mercaderies, tipus d'interès i de canvi negociats en mercats organitzats, segons defineix l'apartat 11 de la norma cinquena de la Circular 4/1991, realitzats amb la finalitat de beneficiar-se a curt termini de les modificacions en els preus o tipus d'interès, o com a cobertura d'altres elements que formen part d'aquesta cartera de negociació.

e) Els instruments financers sobre valors, mercaderies, tipus d'interès i de canvi no negociats en mercats organitzats realitzats amb la finalitat de beneficiar-se a curt termini de les modificacions en els preus o tipus d'interès o que serveixin de cobertura d'altres elements que formen part d'aquesta cartera de negociació.»

«g) Les operacions pendents de liquidar relatives a valors i matèries primeres, els préstecs de

valors i matèries primeres i operacions similars, totes elles referides a elements de l'esmentada cartera.»

h) Les comissions, els interessos, els dividendes, els dipòsits o els marges de garanties i actius similars directament relacionats amb elements de l'esmentada cartera.»

«3.b) Els necessaris per a la cobertura del risc de preu de la cartera de negociació pel manteniment de posicions en accions i participacions, d'acord amb el que estableix la norma vint-i-tresena (...).»

«d) Els necessaris, per l'aplicació dels procediments que estableix la secció tercera d'aquesta Circular, per a la cobertura dels riscos de crèdit i contrapart lligats a la cartera de negociació. Els riscos esmentats són:

A les operacions pendents de liquidar en les quals s'hagin lliurat valors o mercaderies sense haver rebut l'import corresponent, o s'hagi pagat el preu sense haver rebut els valors o les mercaderies: l'import dels valors o diners en efectiu pendent de rebre, deduint-ne les possibles provisions constituïdes.

A les operacions de cessió temporal d'actius i préstec de valors o de mercaderies: l'import resultant de la diferència positiva entre el valor de mercat dels elements rebuts en concepte de garantia o com a pagament de l'operació, considerant-se nul el risc quan hi hagi un procediment en el mercat pel qual es garanteixi la reversió al cedent dels elements lliurats al cessionari.

A les operacions de futur no negociables en mercats organitzats: els calculats d'acord amb el procediment establert a la norma quinzena. (...).

Els derivats de comissions, dividendes, dipòsits o marges de garantia i altres saldos actius de naturalesa similar directament lligats a la cartera de negociació i no tractats en els requeriments per risc de preu ni als apartats anteriors.»

«5. Els requeriments de recursos propis necessaris per a la cobertura del risc de preu de la cartera de negociació pel manteniment de posicions en mercaderies, junt amb els de les classificades com d'inversió, es calculen d'acord amb el que preveu la norma vint-i-quatrena bis.»

10. En la norma vint-i-unena s'afegeix un nou apartat 13, amb la redacció següent:

«13. A efectes del càlcul de la posició neta en un instrument, les "entitats" poden tractar com a posicions plenament compensades totes les posicions en instruments derivats sobre tipus d'interès, sempre que compleixin com a mínim les condicions següents:

a) Que les posicions siguin sobre el mateix valor i estiguin denominades en la mateixa divisa.

b) Que el tipus de referència (per a les posicions a tipus variable) o el cupó (per a les posicions a tipus fix) estiguin estretament correlacionats.

c) Que la següent data de fixació del tipus d'interès o, per a les posicions a tipus fix, el venciment residual estiguin dins dels següents límits:

A menys d'un mes: el mateix dia.

Entre un mes i un any: en un termini de set dies.

Amb més d'un any: en un termini de trenta dies.

d) Que l'"entitat" tingui sistemes i procediments informàtics adequats per controlar aquestes posicions.»

11. S'intercala un penúltim paràgraf a l'apartat 3 de la norma vint-i-dosena amb la redacció següent:

«Als valors enumerats en el número I bis de l'apartat 1 de la norma tretzena, se'ls aplica el coeficient resultant de dividir per dos el que li correspondria en funció del seu venciment d'acord amb la lletra b) anterior.»

12. Es fa la redacció següent de la norma vint-i-quatre:

«Norma vint-i-quatre.—Requeriments de recursos propis per risc de liquidació i lliurament.

A les operacions amb elements de la cartera de negociació en què s'hagin produït retards en la seva liquidació, excloses les cessions temporals d'actius i les operacions de préstec de valors o de mercaderies, els requeriments de recursos propis per risc de liquidació o lliurament són la suma, per a totes les operacions afectades, del càlcul següent:

La diferència, deduïdes les possibles provisions constituïdes, entre el preu de liquidació acordat i el preu de mercat dels valors o de les mercaderies, només en el cas que la no-liquidació del contracte suposi la necessària comptabilització de pèrdues per part de l'entitat, es multiplica pels percentatges que es recullen a continuació, tenint en compte el nombre de dies hàbils transcorreguts entre la data de liquidació acordada i la data en què es faci el càlcul:

Fins a 5 dies hàbils, 0 per 100.
Entre 5 i 15 dies hàbils, 8 per 100.
Entre 16 i 30 dies hàbils, 50 per 100.
Entre 31 i 45 dies hàbils, 75 per 100.
Més de 45 dies hàbils, 100 per 100.»

13. S'hi intercala una nova secció cinquena bis, amb el títol següent:

«SECCIÓ CINQUENA BIS. RISC DE PREU DE MERCADERIES.»

14. S'hi intercala una nova norma vint-i-quatre bis, amb la redacció següent:

«Norma vint-i-quatre bis.—Requeriments de recursos propis per risc de preu de mercaderies.

I. Càlcul de la posició neta en una mercaderia.

1. La posició en una mercaderia inclou les tinences d'aquesta i els derivats que la tinguin com a subjacent (contractes de futurs financers, opcions, certificats d'opció de compra, etc.).

Per al càlcul de la posició en una mercaderia es té en compte tant les posicions classificades com de cartera de negociació, segons defineix l'apartat 1 de la norma vintena, com d'inversió.

Les posicions que siguin merament de finançament de mercaderies es poden excloure del càlcul del risc sobre mercaderies. S'entén per finançament d'existències les posicions resultants de la venda a termini de mercaderies i del bloqueig del cost de finançament fins a la data de la seva venda ajornada.

L'import pel qual les posicions llargues superin les curtes en una mateixa mercaderia i en idèntics contractes de derivats sobre aquesta constitueix la posició llarga neta de l'entitat en l'esmentada mercaderia. Al contrari, s'està davant d'una posició curta neta quan l'import de les posicions curtes en aquella mercaderia superi les llargues.

Als grups i subgrups consolidables d'entitats de crèdit, només és possible la compensació entre

entitats de posicions llargues i curtes en una mateixa mercaderia quan aquestes es localitzin en entitats consolidades que satisfacin les condicions de l'apartat 7 de la norma dissetena; les posicions localitzades en entitats consolidades que no satisfacin aquestes condicions, encara que estiguin referides a la mateixa mercaderia, es consideren posicions netes en diferents mercaderies, a efectes del càlcul dels requeriments de recursos propis de l'entitat.

Quan la posició curta en una mercaderia venci abans que la posició llarga sobre aquesta, les «entitats» s'han de cobrir contra el risc d'illiquiditat que es pot presentar en alguns mercats.

2. Qualsevol posició en mercaderies o derivats sobre mercaderies, inclosos els metalls preciosos, però exclòs l'or, s'ha d'expressar d'acord amb la unitat de mesura estàndard (quilos, barrils, etc.).

Les posicions en or o en derivats sobre or es consideren subjectes a risc de canvi i es tracten d'acord amb el que preveu la secció quarta d'aquesta Circular.

3. El preu de comptat de cada una de les mercaderies s'expressa en la moneda de referència, i, si s'escau, es converteix a euros aplicant-hi el tipus de canvi de comptat de la data de càlcul.

II. Tractament de certs instruments concrets.

4. Els contractes de futur sobre mercaderies i els compromisos de compra i venda de mercaderies individuals a termini es computen pels seus imports nacionals expressats en la unitat de mesura estàndard i se'ls assigna un venciment amb referència a la seva data d'expiració.

5. Les permutes financeres de mercaderies en les quals una part de la transacció sigui un preu fix i una altra el preu corrent de mercat són posicions llargues si l'entitat paga un preu fix i rep un preu variable o curtes si l'entitat rep un preu fix i paga un preu variable.

Aquestes permutes s'incorporen al sistema d'escals de venciment com una sèrie de posicions igual a l'import nacional del contracte, de manera que cada posició correspongui a un pagament de l'esmentada permuta i es consignin al seu corresponent lloc en l'escala de venciments.

A efectes del sistema d'escals de venciments, les permutes financeres de mercaderies en la qual s'intercanviïn mercaderies diferents s'han de consignar per a cada mercaderia a la banda corresponent.

6. Les opcions i els certificats d'opció de compra (warrants) es consideren posicions amb un valor equivalent a l'import de la mercaderia subjacent a què aquesta opció està vinculada multiplicada pel factor que mesura la variació en el preu de l'opció com a conseqüència d'un canvi en el preu del subjacent (delta), fet que en determina el còmput final.

Les «entitats» s'han de cobrir davant els altres riscos, a part del risc de delta, inherents a les opcions sobre mercaderies.

7. L'entitat que cedeixi les mercaderies o els drets garantits relatius a la titularitat de les mercaderies en un pacte de recompra i la que presti les mercaderies en un pacte de préstec de mercaderies han d'incloure aquestes mercaderies al càlcul dels requisits de capital.

III. Requeriments de recursos propis.

8. Per al càlcul dels requeriments de recursos propis a fi de donar cobertura al risc de mercat de les mercaderies, les «entitats» poden optar pel

sistema d'escapes de venciments, recollit a l'apartat 9 d'aquesta norma, o pel mètode simplificat, recollit a l'apartat 10. Això no obstant, quan una "entitat" hagi optat pel sistema d'escapes de venciment, només pot tornar a utilitzar el mètode simplificat amb l'autorització expressa prèvia dels Serveis d'Inspecció del Banc d'Espanya. El mètode elegit ha de ser aplicat per a totes les mercaderies en les quals l'entitat operi.

9. Sistema d'escapes de venciment.

a) L'"entitat" classifica totes les seves posicions llargues i curtes en una mercaderia, incloses les classificades dins de la cartera de negociació, d'acord amb el que assenyalava la norma vint-i-unena d'aquesta Circular, segons el seu termini, en funció de l'escala de venciments que recull la taula que figura a continuació. Les existències en una mercaderia es consignen a la primera banda de venciments.

Banda de venciments	Taxa diferencial (en %)
0 ≤ 1 mes	1,5
> 1 ≤ 3 mesos	1,5
> 3 ≤ 6 mesos	1,5
> 6 ≤ 12 mesos	1,5
> 1 ≤ 2 anys	1,5
> 2 ≤ 3 anys	1,5
Més de 3 anys	1,5

b) A continuació, l'"entitat", per a cada banda de venciments, efectua la suma de les posicions llargues i la de les posicions curtes. La posició compensada (en valor absolut) de la banda és la menor de totes dues, mentre que la posició no compensada de l'esmentada banda, llarga o curta (conservant el seu signe), és la diferència entre la suma de les posicions llargues i la suma de les posicions curtes de la banda esmentada.

c) Posteriorment, es tracten de compensar les posicions no compensades, llargues o curtes, d'una banda de venciments amb les d'una altra de més distant per calcular la posició compensada entre dues bandes de venciments (en valor absolut). La part de la posició no compensada d'una banda que no tingui contrapartida en una altra constitueix la posició residual no compensada entre bandes (en valor absolut).

d) Els requisits de capital de l'"entitat" per a l'esmentada mercaderia es calculen sumant:

i) El total de les posicions compensades de cada banda de venciments multiplicat per la taxa diferencial corresponent, segons figura a la taula de la lletra a) anterior, i pel preu de comptat de la mercaderia de què es tracti.

ii) La posició compensada entre dues bandes de venciments per cada banda de venciments a la qual es traspassi una posició no compensada, multiplicada per 0,6 per 100 (taxa de manteniment) i pel preu de comptat d'aquesta.

iii) La posició residual no compensada, multiplicada per 15 per 100 (taxa íntegra) i pel preu de comptat de la mercaderia.

e) Els requisits generals de capital de l'entitat per a la cobertura del risc sobre mercaderies es calculen sumant els requisits de capital calculats per a cada mercaderia d'acord amb el que disposen les lletres anteriors.

10. Mètode simplificat.

a) L'"entitat" calcula els requisits de capital per a cada mercaderia sumant:

i) el 15 per 100 de la posició neta, llarga o curta, a cada mercaderia, multiplicat pel preu de comptat d'aquesta.

ii) El 3 per 100 de la posició bruta, llarga més curta, a cada mercaderia, multiplicat pel preu de comptat de la mateixa.

b) L'"entitat" calcula els requisits generals de capital per a la cobertura del risc sobre mercaderies sumant els requisits de capital calculats per a cada mercaderia d'acord amb el que disposa la lletra a) anterior.»

15. En la norma vint-i-setena s'afegeix una nova lletra d) a l'apartat 1.II, amb la redacció següent:

«1.II.d) Els riscos recollits en el número I.bis de l'apartat 1 de la norma tretzena.»

16. Es modifica l'apartat 1 i el 4 de la norma trenta-tresena amb la redacció següent:

«1. Les "entitats" i, si s'escau, les entitats de crèdit filials a les quals es refereixen l'apartat 2 de la norma cinquena, estan obligades a presentar els estats dels models dels quals recull l'annex I d'aquesta Circular, i que són:

Estat	Denominació
R.1	Compliment dels requeriments de recursos propis mínims.
R.2	Recursos propis computables.
R.3	Requeriments de recursos propis per risc de crèdit i contrapart.
R.4	Requeriments de recursos propis per risc de tipus de canvi i de la posició en or.
R.5	Requeriments de recursos propis per riscos de la cartera de negociació.
R.6	Límits als grans riscos.
R.7	Límit a l'immobilitzat.
R.8	Requeriment de recursos propis calculats amb models interns.

Les entitats de crèdit filials a les quals es refereix l'apartat 3 de la norma cinquena han de presentar l'estat R.6.

Els estats es remetent semestralment a l'Oficina de Documentació i Central de Riscos del Banc d'Espanya, degudament emplenats d'acord amb les instruccions que incorporen, abans de l'1 de març i de l'1 de setembre, respectivament. Això no obstant, el Banc d'Espanya pot requerir entitats concretes, en consideració a les seves circumstàncies particulars, perquè trametin trimestralment els estats.

Els estats, llevat del R.4 i el R.8, que, respectivament, a més, reflecteix les posicions en divises en mitjana semestral i la mitjana dels últims seixanta dies, es refereixen al dia final del semestre natural a què corresponguin.

A efectes informatius, les "entitats" també han de remetre, l'esmentat estat R.4, pel que respecta a les posicions en divises, referit als primers trimestres de cada semestre natural, amb informació referent als sis mesos previs. Aquest estat es remet abans de l'1 de juny i de l'1 de desembre per als trimestres que finalitzen al març i setembre.»

«4. Les "entitats" informen immediatament els Serveis d'Inspecció del Banc d'Espanya de tots els casos en què les seves contraparts en pactes de recompra o en operacions de préstec de valors o de mercaderies o de presa de valors o de mercaderies en préstec incompleixin les seves obligacions.»

17. S'hi afegeix una nova secció novena amb la redacció següent, i l'actual norma trenta-vuitena passa a ser la quaranta-unena:

«SECCIÓ NOVENA. MODELS INTERNS

Norma trenta-vuitena.—Autorització per a l'ús de models interns a efectes del càlcul dels requeriments de recursos propis.

1. Sempre que compleixin els requisits que estableix la norma trenta-novena, i amb l'autorització prèvia del Banc d'Espanya, les "entitats" poden determinar els seus requeriments de recursos propis per a la cobertura del risc de preu de la cartera de negociació, el de les posicions en mercaderies, i el risc de canvi i de la posició en or, en lloc d'aplicar els mètodes estandarditzats establerts a les seccions quarta, cinquena i cinquena bis d'aquesta Circular, mitjançant els seus propis models de gestió de riscos.

L'àmbit d'aplicació del model, models o submodels (els termes model o models usats amb caràcter genèric en aquesta Circular s'han d'entendre d'acord amb l'abast que tingui l'àmbit d'aplicació) ha d'estar clarament determinat i justificat, tant en relació amb els riscos i les categories homogènies d'instruments financers considerats com amb les entitats del grup consolidable integrades a aquests. En la determinació de les entitats del grup consolidable per integrar als models s'ha de tenir en compte el que preveuen l'apartat 7 de la norma dissetena, l'apartat 3 de la norma vint-i-unena i l'apartat 1 de la norma vint-i-quatrena bis.

Els requeriments de recursos propis derivats de riscos, entitats o instruments financers no coberts pel model han de ser calculats aplicant els mètodes estandarditzats esmentats en el paràgraf primer.

2. La sol·licitud d'autorització es presenta davant els Serveis d'Inspecció del Banc d'Espanya, acompanyada d'un informe en el qual es descriu el model desenvolupat per l'"entitat" i el sistema de control de gestió de riscos establert i en el qual s'acrediti el compliment dels requisits quantitius i qualitius exigits en la norma trenta-novena.

Qualsevol modificació tant de l'àmbit d'aplicació com dels paràmetres essencials del model i en el sistema de gestió de riscos implantat per l'"entitat" ha de ser comunicada prèviament als Serveis d'Inspecció del Banc d'Espanya.

3. El Banc d'Espanya pot revocar l'autorització concedida, amb l'audiència prèvia de l'"entitat", si el model deixa de complir els requisits qualitius i quantitius exigits.

Si el Banc d'Espanya no aprova el programa que esmenta l'apartat 4 de la norma trenta-novena o si després d'haver-lo aplicat es continuen produint excessos s'ha de considerar que el model no és prou precís, per la qual cosa l'autorització atorgada inicialment pot ser revocada i l'"entitat" no pot continuar utilitzant-lo per al càlcul dels requeriments de recursos propis.

Norma trenta-novena.—Requisits que han de complir els models interns.

1. Als efectes que assenyalava la norma anterior, les "entitats" han de tenir un sistema de gestió de

riscos adequat per al volum de riscos gestionats, conceptualment vàlid i representatiu del comportament d'aquests.

En particular, el sistema de gestió de riscos que estableix l'"entitat" ha de complir les condicions següents:

a) El model intern de càlcul de riscos ha de formar part del procés diari de gestió de riscos de l'"entitat" i servir de base per obtenir els informes sobre els riscos assumits que es facilitin a l'alta direcció.

b) L'"entitat" ha de tenir un departament o unitat de control de riscos independent de les unitats operatives. L'esmentat departament ha de retre comptes directament a l'alta direcció i és responsable de la definició i l'aplicació del sistema de gestió de riscos de l'"entitat". Aquest ha d'elaborar i analitzar informes diaris sobre els resultats del model de gestió de riscos, així com sobre les mesures que s'han d'adoptar respecte als límits en el volum d'operacions realitzades i en els riscos assumits.

c) El Consell d'Administració o l'òrgan equivalent, o la Comissió Executiva o un altre òrgan delegat d'aquest, i l'alta direcció de l'"entitat" han de participar activament en el procés de control de riscos. En particular, han de determinar la informació i els informes periòdics que han de ser sotmesos a la seva consideració, les línies bàsiques sobre les quals s'ha d'articular el control intern del sistema de gestió de riscos i els límits diaris del valor en risc assumible per l'"entitat", així com els nivells d'autorització necessaris per a l'assumpció de diferents nivells de risc.

Així mateix, els informes diaris presentats per la unitat de control de riscos han de ser revisats per directius amb competència suficient per imposar una reducció tant de les posicions assumides per operadors individuals com dels riscos globals assumits per l'"entitat".

d) L'"entitat" ha de tenir recursos humans suficients i amb un alt nivell de qualificació tècnica per a la utilització de models en els àmbits de la negociació, el control de riscos, l'auditoria i l'administració.

e) L'"entitat" ha de comptar amb procediments per supervisar i garantir el compliment de les normes i els controls interns relatius al funcionament global del sistema de càlcul de riscos. L'"entitat" ha de mantenir adequadament documentat tot això per escrit.

f) L'"entitat" ha d'acreditar el grau d'exactitud del model que utilitza a l'hora de calcular el valor en risc, que ha de complir els requisits que estableix l'apartat 3 d'aquesta norma.

g) L'"entitat" ha de tenir establert un estricte programa de simulacions de casos extrems (stress testing), que ha de realitzar amb una periodicitat adequada. Els resultats d'aquestes simulacions han de ser revisats per l'alta direcció i prendre's en consideració a l'hora de fixar les polítiques i els límits.

h) L'"entitat", dins del seu procediment periòdic d'auditoria interna, ha de dur a terme una revisió independent del sistema de càlcul de riscos. Aquesta revisió inclou tant les activitats de les unitats de negociació com les de la unitat independent de control de riscos. Almenys una vegada l'any, l'entitat ha d'efectuar una revisió del seu procés de gestió global de riscos. En aquesta revisió s'ha de tenir en compte el següent:

l'adequació dels procediments escrits establerts relatius al sistema i al procés de gestió de riscos i l'organització de la unitat de control de riscos;

la integració dels càlculs del risc de mercat en la gestió quotidiana de riscos i l'exactitud del sistema d'informació a la direcció;

el procediment emprat per l'"entitat" per autoritzar els models de valoració del risc i els sistemes d'avaluació utilitzats pels operadors i el personal administratiu;

l'abast dels riscos de mercat integrats al model de càlcul del risc i la validació de qualsevol canvi significatiu en el procés de càlcul del risc;

l'exactitud i el rigor de les dades sobre posicions, l'exactitud i la idoneïtat de les hipòtesis de volatilitat i correlacions, i l'exactitud de la valoració i dels càlculs de sensibilitat al risc;

el procés de verificació emprat per l'"entitat" per avaluar la coherència, l'oportunitat i la fiabilitat de les fonts de dades en què es basin els models interns, així com la independència d'aquestes fonts; i

el procediment de verificació emprat per l'"entitat" per avaluar el control a posteriori efectuat per mesurar l'exactitud del model, al qual es refereix el paràgraf següent.

2. L'"entitat" ha de tenir establert un programa de control a posteriori (back testing) del seu model i supervisar-ne l'exactitud i el funcionament cada dia.

Aquest control a posteriori aplicat als canvis reals i teòrics del valor de la cartera ha de ser realitzat per l'"entitat" cada dia hàbil, comparant el càlcul de valor en risc d'aquest dia generat pel model per a les posicions de la cartera al tancament del dia i el canvi del valor de la cartera al terme del dia hàbil següent.

3. El càlcul del valor en risc està subjecte a les regles mínimes següents:

- Càlcul diari com a mínim del valor en risc,
- Interval de confiança del 99 per 100 sobre una sola cua de distribució,
- Horitzó temporal de deu dies,
- Període previ d'observació d'un any, com a mínim, llevat quan un important augment de la inestabilitat dels preus justifiqui un període d'observació més breu,
- Actualització trimestral de dades.

4. Les "entitats" han de calcular diàriament els excessos d'acord amb el programa prèviament establert per al control a posteriori del funcionament del model i ser capaços d'analitzar les diferències esmentades.

Per excés s'entén l'import de la variació del valor de la cartera que per a un dia superi el càlcul del corresponent valor en risc per a un dia generat pel model.

Les "entitats" han de notificar sense demora, i en qualsevol cas en un termini de cinc dies feiners, als Serveis d'Inspecció del Banc d'Espanya els excessos resultants del seu programa de control a posteriori diari i que segons el quadre de l'apartat 2 de la norma quarantena impliquin un increment del factor addicional.

Quan el nombre d'excessos sigui superior a 10 al llarg dels quatre últims trimestres, l'"entitat" ha de presentar als Serveis d'Inspecció del Banc d'Espanya, dins dels deu dies feiners posteriors a l'últim excés, un programa en el qual es concretin els plans per evitar els excessos esmentats.

El programa ha de fer referència, almenys, als aspectes següents: identificació de les causes determinants dels excessos; pla per evitar-los, i ter-

mini previsible per aplicar-los. Si ho considera adequat, el Banc d'Espanya aprova l'esmentat programa. Això no obstant, pot fixar mesures addicionals a les propostes, a fi d'assegurar la reducció del nombre d'excessos.

5. A efectes del càlcul dels requeriments de recursos propis corresponent a risc específic relacionat amb posicions en instruments sobre valors de renda fixa i accions negociades o que tinguin a aquests com a actiu subjacent, els models interns utilitzats per les "entitats" a més han de satisfer els requisits següents:

el model ha de permetre d'explicar suficientment la variació del preu històric a la cartera de valors;

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;

el model ha de ser capaç de suportar condicions de mercat extremes;

el model ha de ser validat mitjançant un control a posteriori destinat a considerar si el risc específic es reflecteix correctament.

6. El model ha de reflectir amb exactitud la totalitat dels diferents factors significatius de risc de preu de les opcions i de les posicions assimilades a opcions.

7. 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 als diferents mercats. Com a mínim el model ha de tenir en compte el següent:

a) Respecte al risc de tipus d'interès, el model intern ha d'incorporar un conjunt de factors de risc que corresponen als tipus d'interès de cada divisa en què l'"entitat" 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. En el que respecta a les exposicions importants a riscos de tipus d'interès a les principals divises i mercats, la corba de rendiment s'hauria de dividir en un mínim de 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 també ha de reflectir el risc de moviments imperfectament correlacionats entre diferents corbes de rendiment.

b) Referent 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 monedes estrangeres en què l'"entitat" mantingui posicions importants.

c) Respecte al risc sobre accions, el sistema de càlcul del risc, com a mínim, ha d'utilitzar un factor de risc diferenciat per a cada un dels mercats d'accions en el qual l'"entitat" mantingui posicions importants.

d) Respecte al risc de matèries primeres, el sistema de càlcul del risc, com a mínim, ha d'utilitzar un factor de risc diferenciat per a cada una de les matèries primeres en les quals l'"entitat" mantingui posicions importants. El sistema també ha de reflectir el risc d'una correlació imperfecta dels moviments entre matèries primeres 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.

Norma quarantena.—Requeriments de capital de les entitats autoritzades a usar els seus models interns.

1. Als efectes de la norma quarta, les "entitats" estan subjectes a requeriments de recursos propis equivalents al més gran dels dos imports següents, ajustat, en cas que l'"entitat" utilitzi models per al càlcul del risc específic en renda fixa i accions negociades i instruments que tinguin com a subjacent aquests actius, amb el recàrrec que estableix l'apartat 3 d'aquesta norma:

a) El valor en risc del dia anterior.

b) La mitjana simple dels imports corresponents al valor en risc diari dels seixanta dies hàbils precedents, multiplicada per un factor de 3, ajustat, si s'escau, en funció del nombre d'excessos comprovats pel control a posteriori, segons defineix l'apartat 4 de la norma trenta-novena, amb els recàrrecs que recull l'apartat 2 d'aquesta norma.

2. El factor establert a l'apartat 1.b) d'aquesta norma s'incrementa automàticament amb el recàrrec que figura al quadre següent, en funció del nombre d'excessos assolits durant els últims 250 dies hàbils, comprovats pel control a posteriori de l'"entitat".

A fi de determinar el factor addicional s'ha d'avaluar el nombre d'excessos trimestralment:

Nombre d'excessos	Recàrrec
Menys de 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75
9	0,85
10 o més	1,00

3. Per a les "entitats" que utilitzin models interns per al càlcul del risc específic de les posicions en renda fixa i accions negociades i instruments que tinguin com a subjacent els esmentats actius, els requeriments de recursos propis calculats d'acord amb el que estableixen els paràgrafs anteriors haurien de ser incrementats amb un recàrrec. L'import d'aquest recàrrec és la mitjana

simple dels imports del valor en risc diari corresponent al risc específic dels seixanta dies hàbils precedents. A petició de l'"entitat" davant els Serveis d'Inspecció, el Banc d'Espanya pot eximir d'aquest recàrrec les entitats que demostrin que el seu model reflecteix correctament el risc d'esdeveniment i el risc d'impagament.

Per a les "entitats" que no utilitzin models interns per al càlcul del risc específic o per a les entitats els models de les quals no hagin rebut l'autorització per part del Banc d'Espanya per al seu ús a efectes del càlcul dels requeriments de recursos propis, els requeriments per a la cobertura del risc específic s'han de calcular d'acord amb el que estableix la secció cinquena d'aquesta circular.»

18. Es fa la redacció següent de la disposició transitòria tercera:

«Els crèdits derivats d'operacions d'arrendament financer concertats fins al 31 de desembre de 2006, fins que s'extingeixin, tenen una ponderació del 50 per 100 a efectes del coeficient de solvència de les entitats de crèdit, quan no els en correspongui una de menor, i sempre que no estiguin concedits a empreses del grup de l'entitat prestadora i girin sobre béns immobles situats en territori espanyol i destinats a oficines o locals comercials polivalents, o sobre edificis complets destinats a ús terciari que no estiguin vinculats a una activitat industrial específica.»

19. Es modifiquen els estats R.1, R.2, R.3, R.4, R.5, R.6, R.7, i s'hi afegeix un nou estat R.8, el format del qual és el que es recull com a annex I a aquesta circular.

20. S'hi afegeix un nou annex III, amb el contingut que recull l'annex II d'aquesta Circular.

Entrada en vigor:

Aquesta Circular entra en vigor als vint dies de la publicació en el "Butlletí Oficial de l'Estat". Això no obstant, les modificacions relatives a l'ús de models interns, ús obligatori del sistema de valoració a preus de mercat per al càlcul dels requeriments per a la cobertura del risc de contrapart a la cartera de negociació i al càlcul dels requeriments de recursos propis per risc de preu de les mercaderies es comencen a aplicar per a la declaració de recursos propis de 31 de desembre de 2003.

Madrid, 24 de juny de 2003.—El governador, Jaime Caruana Lacorte.

ANNEX I

ESTAT R.1**COMPLIMENT DELS REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS
MÍNIMS DE LES ENTITATS DE CRÈDIT**

(Milers d'euros arrodonits)

					IMPORT
1. Requeriments de l'entitat o del grup consolidable d'acord amb aquesta Circular (Norma 4.1)					
A. Mètodes estandarditzats					
1.1. Per risc de crèdit i contrapart (segons Estat R.3)					
1.2. Per risc de tipus de canvi i de posicions en or (segons Estat R.4)					
1.3. Per risc de la cartera de negociació (segons Estat R.5)					
1.4. Per risc de preu de mercaderies (segons norma vint-i-quatrena bis)					
B. Models interns					
1.5. Calculats amb models interns (segons Estat R.8)					
2. Suma dels requeriments exigibles als grups consolidables subjectes a la NORMA SISENA					
Requeriments de recursos propis mínims de les entitats del grup					
Entitats	1. Específics (a)	2. Ajust (b)	3. Ajust (c)	4. 1-2+3 Ajustats	
2.1. Societats i agències de valors					
2.2. Altres entitats amb requeriments diferents (Norma 6.2.b. 1r guió)					
2.3. Entitats esmentades a la Norma 6.3					
2.4. Resta grup (Norma 6.2.b. 2n guió)					
SUMA					
3. Reducció dels requeriments pels acords de compensació (NORMA QUINZENA, apartats 6 a 9)					
4. Requeriments mínims (el més gran d'1 i 2, menys 3)					
5. Recursos propis computables de l'entitat o del grup consolidable d'acord amb aquesta Circular (segons Estat R.2)					
6. Superàvit o dèficit (5-4)					

- (a) Individuals o subconsolidats en el cas de les entitats incloses a les files 2.1 i 2.2. A la fila 2.3 s'han de calcular els recursos que, d'acord amb les exigències de les entitats de crèdit, tinguin aquest tipus de societats considerades de forma individual.
- (b) Ajustos per operacions internes del grup esmentades a l'apartat 4 de la NORMA SISENA.
- (c) Ajustos per diferències en els recursos propis computables i en les deduccions, esmentades al primer guió de la lletra b) de l'apartat 2 i a l'apartat 3 de la NORMA SISENA, han d'anar amb el seu signe \pm , segons augmentin o disminueixin els requeriments.

RECURSOS PROPIS COMPUTABLES

(Milers d'euros arrodonits)

	IMPORT
1. RECURSOS PROPIS BÀSICS	
1.1. Capital social i recursos assimilats (a)	
1.2. Reserves efectives i expresses	
de les quals: minoritaris (b) (c)	
resultats de l'exercici (només desembre)	
1.3. Fons afectes al conjunt de riscos de l'entitat	
1.4. Reserves en societats consolidades (c)	
Subtotal I (1.1 a 1.4)	
Per deduir:	
1.5. Resultats negatius d'exercicis anteriors	
1.6. Resultats negatius de l'exercici	
1.7. Actius immaterials	
1.8. Recursos inclosos a 1. en poder de l'«Entitat»	
1.9. Finançaments a tercers per a adquisició de recursos inclosos a 1.	
1.10. Recursos inclosos a 1. en poder d'entitats no consolidables del grup	
1.11. Pèrdues en societats consolidades (c)	
Subtotal II (1.5 a 1.11)	
2. RECURSOS PROPIS DE SEGONA CATEGORIA	
2.1. Reserves de revalorització d'actius	
2.2. Fons de l'obra social	
2.3. Capital social corresponent a accions sense vot	
del qual: minoritaris (b) (c)	
2.4. Finançaments de durada indeterminada	
2.5. Finançaments subordinats i assimilats	
dels quals: minoritaris (b) (c)	
Subtotal III	
Per deduir:	
2.6. Recursos inclosos a 2.3 i 2.4 en poder del grup, i finançaments a tercers per adquirir-los	
2.7. Recursos inclosos a 2.5 en poder del grup, i finançaments a tercers per adquirir-los	
Subtotal IV	

(a) Fons de dotació, quotes participatives, etc.

(b) D'acord amb la distribució que conté l'apartat 5 de la norma vuitena.

(c) Només grups o subgrups consolidables d'entitats de crèdit

RECURSOS PROPIS COMPUTABLES

(Milers d'euros arrodonits)

	IMPORT
3. LIMITACIONS ALS RECURSOS PROPIS DE SEGONA CATEGORIA	
3.1. Excés de (2.5 – 2.7) sobre el 50% d' (1)	
3.2. Excés de (2) sobre (1) menys (3.1)	
4. ALTRES DEDUCCIONS DE RECURSOS PROPIS	
4.1. Participacions i altres valors computables com a recursos propis d'entitats financeres no consolidades en el capital de les quals l'«Entitat» participa en més del 10% (segons relació annexa)	
4.2. Excés de participacions i altres valors computables com a recursos propis d'entitats financeres no consolidades diferents de les recollides a 4.1 sobre el 10% dels recursos propis de l'«Entitat»	
4.3. Excés de participacions a entitats no financeres (la més gran de 4.3.1 o 4.3.2)	
4.3.1. Excés de les participacions qualificades sobre el 60% de recursos propis	
4.3.2. Suma dels excessos de les participacions qualificades sobre el 15% dels recursos propis	
4.4. Dèficit en provisions o fons de dotació	
4.5. Altres actius o riscos deduïts (lletra j) de l'apartat 1 i 3 de la norma novena (segons relació annexa)	
5. TOTAL RECURSOS PROPIS COMPUTABLES (1) + (2) - (3) - (4)	
PRO MEMÒRIA 1: Recursos propis base del càlcul de la deducció 4.2: (1) + (2) - (3)	
PRO MEMÒRIA 2: Recursos propis base del càlcul de la deducció 4.3 i dels límits de concentració: (1) + (2) - (3) - (4.1) - (4.2)	
PRO MEMÒRIA 3: Accions preferents no acumulatives de durada indeterminada i participacions preferents art. 7.1) de la Llei 13/1985	

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT I CONTRAPART

(Milers d'euros arrodonits)

ACTIU	Saldos de balanç	Saldos de la cartera de negociació (norma 20.4) i posicions en mercaderies (norma 24.bis)	Fons específics	Deduccions de recursos propis	Altres ajustos (a)	Saldo ajustat	Ponderacions (%)					Total ponderat
							0	10	20	50	100	
1. Caixa i dipòsits en bancs centrals 2. Entitats de crèdit 3. Crèdit a les administracions públiques 4. Crèdit a altres sectors privats <i>del qual: amb garantia hipotecària</i> 5. Cartera de renda fixa 6. Actius dubtosos 7. Cartera de renda variable 8. Immobilitzat 9. Fons de comerç de consolidació 10. Actius immaterials 11. Valors propis i accionistes 12. Comptes diversos 13. Comptes de periodificació 14. Pèrdues exercicis anteriors entitat 15. Pèrdues en entitats consolidades TOTAL PRO MEMÒRIA. Actius davant: - Entitats de crèdit no residents - Zona A (b) - Zona B (c) - Bancs multilaterals de desenvolupament - Comunitats autònomes - Corporacions locals - Administracions públiques no residents - Zona A - Zona B												

(a) Saldos compensatoris recollits a l'apartat 2 de la norma tretzena, i la correcció de valoració recollida a l'apartat 4.

(b) Països esmentats a l'apartat 1.1.a) de la norma tretzena.

(c) Països no previstos a la norma esmentada.

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT I CONTRAPART
COMPROMISOS I COMPTES D'ORDRE NO RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI O D'INTERÈS,
AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS

	Saldos de balanç	Saldos de la cartera de negociació (norma 20.4) i posicions en mercaderies (norma 24 bis)	Fons específics	Altres ajustos (a)	Factor de correcció (%)				Saldos ajustats	Ponderacions (%)				Total ponderat	
					0	20	50	100		0	10	20	50		100
Passius contingents															
1. Avals i altres caucions prestades															
2. Crèdits documentaris															
3. Efectes redescomptats															
4. Altres passius contingents (b)															
<u>Compromisos i riscos contingents</u>															
5. Disponibles per tercers															
6. Opcions de venda emeses															
7. Compromisos de col·locació i subscripció de valors															
8. Altres compromisos i riscos contingents esmentats a l'apartat 2 de la norma catorzena (b)															
dels quals:															
<i>Valors subscriptes pendents de desembossament</i>															
<i>Cessions temporals amb opció de recompra</i>															
<u>Operacions de futur</u>															
8. Compromisos de compra a termini d'actius financers															
TOTAL															

(a) En el cas de riscos deduïts, s'han d'incloure en aquesta columna.

(b) Sense incloure la partida 1.4 de Comptes d'ordre del balanç reservat: actius afectes a obligacions de tercers. Així mateix, s'ha d'excloure el saldo de la rúbrica «Documents lliurats a les cambres de compensació que puguin ser retornats durant els terminis que marquin els reglaments respectius».

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT I CONTRAPARTCOMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI, D'INTERÈS,
AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS**A) SISTEMA DE VALORACIÓ A PREUS DE MERCAT** (sense considerar acords de compensació contractual)

COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI O D'INTERÈS, AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS	Saldos afectes		Saldos afectes segons terminis			Recàrrec contractes amb múltiples intercanvis del principal	Saldo ajustat (1)			
	Saldos de balanç	Menys	< = 1 any	> 1 any = < 5 anys	> 5 anys					
								Factors de correcció (%)		
								Saldos de negociació cartera de negociació (norma 20.4) (a)	Ajustos	
OPERACIONS SOBRE TIPUS D'INTERÈS										
1. Futurs financers sobre tipus d'interès			0	0,5	1,5					
2. Altres operacions sobre tipus d'interès Permutes financeres en una sola divisa Conveni de tipus d'interès futur (FRA) Opcions comprades D'altres A.1. TOTAL										
OPERACIONS SOBRE TIPUS DE CANVI I OR										
1. Compravendes de divises no vençudes de les quals: futurs de divises			1	5	7,5					
2. Opcions comprades sobre divises										
3. Permutes financeres sobre tipus d'interès en divises diferents										
4. D'altres sobre divises										
5. Operacions sobre or A.2. TOTAL			6	8	10					
OPERACIONS SOBRE ACCIONS										
1. Futurs financers sobre accions										
2. Opcions comprades sobre accions										
3. D'altres A.3. TOTAL										

(a) Saldos de balanç, amb els ajustos previs.

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT I CONTRAPART
COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI, D'INTERÈS,
AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS
A) SISTEMA DE VALORACIÓ A PREUS DE MERCAT (sense considerar acords de compensació contractual)

COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI O D'INTERÈS, AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS	Costos de reposició		Fons específics (3)	Distribució de (1+2-3) segons ponderacions (%)			Total ponderat	
	Positiu (2)	Negatiu		0	10	20		50
OPERACIONS SOBRE TIPUS D'INTERÈS								
1. Futurs financers sobre tipus d'interès								
2. Altres operacions sobre tipus d'interès Permutes financeres en una sola divisa Convenis de tipus d'interès futur (FRA) Opcions comprades D'altres A.1. TOTAL								
OPERACIONS SOBRE TIPUS DE CANVI I OR								
1. Compravendes de divises no vençudes de les quals: futurs de divises								
2. Opcions comprades sobre divises								
3. Permutes financeres sobre tipus d'interès en divises diferents								
4. D'altres sobre divises								
5. Operacions sobre or A.2. TOTAL								
OPERACIONS SOBRE ACCIONS								
1. Futurs financers sobre accions								
2. Opcions comprades sobre accions								
3. D'altres A.3 TOTAL								

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT I CONTRAPART
COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI, D'INTERÈS,
AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS

A) SISTEMA DE VALORACIÓ A PREUS DE MERCAT (sense considerar acords de compensació contractual)

COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI O D'INTERÈS, AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS	Saldos afectes		Saldos afectes segons terminis			Recàrrec contractes amb múltiples intercanvis del principal	Saldo ajustat (1)
	Saldos de balanç	Menys Saldos de la cartera de negociació (norma 20.4) (a)	Factors de correcció (%)				
			<= 1 any	> 1any =< 5 anys	> 5 anys		
OPERACIONS SOBRE METALLS PRECIOSOS, EXCEPTE OR							
1. Operacions de futur sobre metalls preciosos			7	7	8		
2. D'altres							
A.4. TOTAL							
OPERACIONS SOBRE MERCADERIES, LLEVAT DE METALLS PRECIOSOS							
1. Operacions de futur sobre mercaderies			10	12	15		
2. D'altres							
A.5. TOTAL							
A.TOTAL = A.1 + A.2 + A.3 + A.4 + A.5							

(a) Saldos de balanç, amb els ajustos previs.

(Milers d'euros arrodonits)

**REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT I CONTRAPART
COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI, D'INTERÈS,
AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS**

A) SISTEMA DE VALORACIÓ A PREUS DE MERCAT (sense considerar acords de compensació contractual) (Milers d'euros arrodonits)

COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI O D'INTERÈS, AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS	Costos de reposició		Fons específics (3)	Distribució d' (1 + 2 - 3) segons ponderacions (%)			Total ponderat
	Positiu (2)	Negatiu		0	10	20	
OPERACIONS SOBRE METALLS PRECIOSOS, EXCEPTE OR							
1. Operacions de futur sobre metalls preciosos							
2. D'altres							
A.4 TOTAL							
OPERACIONS SOBRE MERCADERIES, LLEVAT DE METALLS PRECIOSOS							
1. Operacions de futur sobre mercaderies							
2. D'altres							
A.5 TOTAL							
A. TOTAL = A.1 + A.2 + A.3 + A.4 + A.5							

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT I CONTRAPART
COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI, D'INTERÈS,
AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS

B) SISTEMA DE RISC ORIGINAL (sense considerar acords de compensació contractual)

COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI O D'INTERÈS, AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS	Saldos afectes		Saldos afectes segons terminis			Recàrrec contractes amb múltiples intercanvis del principal	Saldo ajustat (1)				
	Saldos de balanç	Menys	<= 1 any	= <2 anys	> 2 anys						
								Saldos de la cartera de negociació (norma 20.4) (a)	Factors de correcció (%)		
									Ajustos	0,5	1
OPERACIONS SOBRE TIPUS D'INTERÈS											
1. Futurs financers sobre tipus d'interès											
2. Altres operacions sobre tipus d'interès Permutes financeres en una sola divisa Convenis de tipus d'interès futur (FRA) Opcions comprades D'altres B.1. TOTAL											
OPERACIONS SOBRE TIPUS DE CANVI I OR											
1. Compravendes de divises no vençudes de les quals: futurs de divises			2	5	(b)						
2. Opcions comprades sobre divises											
3. Permutes financeres sobre tipus d'interès en divises diferents											
4. D'altres sobre divises											
5. Operacions sobre or B.2. TOTAL B. TOTAL = B.1 + B.2											

(a) Saldos de balanç, amb els ajustaments previs.

(b) Percentatges per aplicar en funció del venciment original (apartat 5 de la NORMA QUINZENA).

ESTAT R.3

Pàg. 5 (continuació)

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT I CONTRAPART
COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI, D'INTERÈS,
AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS

B) SISTEMA DE RISC ORIGINAL (sense considerar acords de compensació contractual)

	Fons específics (2)	Distribució d' (1-2) segons ponderacions (%)			Total ponderat
		0	10	20	
(Milers d'euros arrodonits)					
COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI O D'INTERÈS, AMB ACCIONS I METALLS PRECIOSOS, I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS		0	10	20	50

OPERACIONS SOBRE TIPUS D'INTERÈS

1. Futurs financers sobre tipus d'interès					
2. Altres operacions sobre tipus d'interès Permutes financeres en una sola divisa Convenis de tipus d'interès futur (FRA) Opcions comprades D'altres B.1. TOTAL					

OPERACIONS SOBRE TIPUS DE CANVI I OR

1. Compravendes de divises no vençudes de les quals: futurs de divises					
2. Opcions comprades sobre divises					
3. Permutes financeres sobre tipus d'interès en divises diferents					
4. D'altres sobre divises					
5. Operacions sobre or B.2 TOTAL					
B. TOTAL = B.1 + B.2					

RISCOS TOTALS PONDERATS**RECURSOS PROPIS MÍNIMS NECESSARIS PER RISC
DE CRÈDIT I CONTRAPART:**

Percentatge aplicable

Import

ESTAT R.4

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE TIPUS DE CANVI I DE POSICIONS EN OR. MÈTODE ESTÀNDARD

(Milers d'euros arrodonits)

DIVISES	Clau divisa (ISO)	Posicions netes compensables		Posicions netes no compensables		Posicions netes de risc de canvi Mètode estàndard		Posicions netes mitjanes trimestrals (a)		Posicions netes extremes del semestre Mètode estàndard (b)		Posició estructural a la fi del semestre (c)
		Llarga	Curta	Llarga	Curta	Llarga	Curta	8	Per mètode estàndard 8 bis	Llarga	Curta	
DIVISA 1	1	Per mètode estàndard 2 bis	Per mètode estàndard 3 bis	Per mètode estàndard 4 bis	Per mètode estàndard 5 bis							11
DIVISA 2												
...												
TOTAL POSICIONS												
POSICIÓ GLOBAL NETA						(d)		(e)		(f)		
Per memòria: Límit a la posició global neta fixat per la mateixa «Entitat» durant el semestre												
RECURSOS PROPIS EXIGIBLES PER RISC DE TIPUS DE CANVI (posició global neta * percentatge aplicable) (g) [A]												

OR	Posicions netes compensables		Posicions netes no compensables		Posicions netes en or Mètode estàndard	
	1	2	3	4	5	6
	Per mètode estàndard 1 bis	Per mètode estàndard 2 bis	Per mètode estàndard 3 bis	Per mètode estàndard 4 bis	5 = 1 bis+3 bis	6 = 2 bis+4 bis
Posició						
Posició neta [5+6]						
RECURSOS PROPIS EXIGIBLES PER LA POSICIÓ EN OR (posició neta * percentatge aplicat) [B]						
TOTAL RECURSOS PROPIS EXIGIBLES [A] + [B]						

NOTA GENERAL: Quan es considerin posicions mitjanes del semestre s'han de tenir en compte tots els dies naturals que té. Els dies en què no s'operi (per exemple, festius) es considera que les posicions són idèntiques a les del tancament del dia anterior.

- (a) Mitjana semestral de les posicions netes diàries a cada divisa amb el seu signe [llargues (+), curtes (-)].
 (b) La més gran de les posicions netes llargues i la més gran de les posicions netes curtes mantingudes a cada divisa durant el període.
 (c) S'entén per posició estructural l'actiu immobilitzat no cobert, d'acord amb la norma quarta, apartat 3 de la Circular 4/1991.
 (d) La més gran de la suma de les posicions netes de risc de canvi, llargues o curtes, a la fi del semestre (sense signe).
 (e) Mitjana semestral de les posicions globals netes diàries.
 (f) Màxim semestral de les posicions globals netes diàries.
 (g) La posició global neta a la qual s'aplica el percentatge és la més alta de la mitjana corresponent del semestre o de la de l'últim dia d'aquest.

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ

1. PER RISC DE PREU DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ

a.1) Per risc general de les posicions en renda fixa

(Milers d'euros arrodonits)

NOMINADES EN:	POSICIONS				POSICIONS NETES MÈTODE ESTÀNDARD		Requeriments de recursos propis
	LLARGUES		CURTES		LLARGUES	CURTES	
	Per mètode estàndard		Per mètode estàndard				
Euros							
Lliures esterlines							
Resta monedes UE no UME							
Francs suïssos							
Dòlars USA							
Dòlars canadencs							
Iens japonesos							
Monedes llatinoamericanes							
Resta							
TOTAL							

a.2) Per risc específic de les posicions en renda fixa

COEFICIENT1 (5%)	POSICIONS				POSICIONS NETES				Requeriments de recursos propis (6) = (1) x [(4 bis) + (5 bis)]
	LLARGUES		CURTES		LLARGUES		CURTES		
	(2)	Per mètode estàndard (2 bis)	(3)	Per mètode estàndard (3 bis)	(4)	Per mètode estàndard (4 bis)	(5)	Per mètode estàndard (5 bis)	
0,00 (excloses posicions nocionals)									
0,125 (a)									
0,25									
0,5 (a)									
1,00									
0,8 (a)									
1,60									
8,00									
TOTAL									

(a) Coeficient aplicable només als valors esmentats a l'apartat 3 de la norma vint-i-dosena.

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ

b) Per risc general i específic de les posicions en accions i participacions

RISC GENERAL

(Milers d'euros arrodonits)

NOMINADES EN:	POSICIONS				POSICIONS NETES					
	LLARGUES		CURTES		LLARGUES		CURTES			
	(1)	Per mètode estàndard (1 bis)	(2)	Per mètode estàndard (2 bis)	(3)	Per mètode estàndard (3 bis)	(4)	Per mètode estàndard (4 bis)		
Euros										
Lliures esterlines										
Resta monedes UE no UME										
Francs suïssos										
Dòlars USA										
Dòlars canadencs										
Iens japonesos										
Monedes latinoamericanes										
Resta										Posició global neta en accions i participacions (5) = (3 bis) - (4 bis)
TOTAL										Requeriments de recursos propis (6) = 0,08 x l(5)

RISC ESPECÍFIC

	POSICIONS NETES				Posició global bruta en accions i participacions (3) = (1 bis) + (2 bis)	Requeriments de recursos propis (4) = 0,04 x (3)
	LLARGUES		CURTES			
	(1)	Per mètode estàndard (1 bis)	(2)	Per mètode estàndard (2 bis)		
Total posicions netes, excloses les relatives a contractes sobre índexs borsaris (Norma 23.2)						

2. PER ALTRES RISCOS DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ

- a) Per risc de liquidació i lliurament
- b) Per risc de contrapart d'operacions incompletes
- c) Per risc de contrapart de cessions temporals i préstecs de valors
- d) Per risc de contrapart d'instruments derivats
- e) Per risc de crèdit

TOTAL REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS (1+2)

CÀLCUL DELS REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC GENERAL DE LES POSICIONS EN RENDA FIXA DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ
(DIVISA =)

(Milers d'euros arrodonits)

ZONES	Rendiment explícit igual o superior al 3%				Rendiment explícit inferior al 3% o implícit				Ponderacions (%) (5)	POSICIONS NETES PONDERADES			
	Bandes de venciment		Posicions netes		Bandes de venciment		Posicions netes			Llargues (6) = (1+3) x (5)	Curtres (7) = (2+4) x (5)	Compensades (8) = Min. (6,7)	No compensades (+ o -) (9) = (6) - (7)
	Llargues (1)	Curtres (2)	Llargues (3)	Curtres (4)	Llargues (3)	Curtres (4)							
U	Mesos 0-1				Mesos 0-1				0,00				
	1-3				1-3				0,20				
	3-6				3-6				0,40				
	6-12				6-12				0,70				
	Subtotal											A	
	B												C
DOS	POSICIONS PONDERADES DE LA ZONA 1:												
	Anys 1-2				(a) anys: (m) mesos 1a-1a i 11m				1,25				
	2-3				1a i 11m-2a i 10m				1,75				
	3-4				2a i 10m-3a i 7m				2,25				
	Subtotal											D	
	E												F
	POSICIONS PONDERADES DE LA ZONA 2:												

CÀLCUL DELS REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC GENERAL DE LES POSICIONS EN RENDA FIXA DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ
(DIVISA =

(Milers d'euros arrodonits)

ZONES	Rendiment explícit igual o superior al 3%		Rendiment explícit inferior al 3% o implícit		Ponderacions (%) (5)	POSICIONS NETES PONDERADES			No compensades (+ o -) (9) = (6) - (7)
	Posicions netes		Posicions netes			Llargues (6) = (1+3) x (5)	Curtes (7) = (2+4) x (5)	Compensades (8) = Mín. (6,7)	
	Bandes de venciment	Llargues (1)	Curtes (2)	Bandes de venciment					
	Anys 4-5			(a) anys: (m) mesos 3a i 7m-4a i 4m	2,75				
	5-7			4a i 4m-5a i 8m	3,25				
	7-10			5a i 8m-7a i 4m	3,75				
	10-15			7a i 4m-9a i 4m	4,50				
	15-20			9a i 4m-10a i 7m	5,25				
	>20			10a i 7m-12a	6,00				
				12a-20a	8,00				
				>20a	12,50				
	SUBTOTAL								G
					POSICIONS PONDERADES DE LA ZONA				
					3:				
					H				
					I				

Recursos propis exigibles en funció del risc general			(Milers d'euros arrodonits)	
Suma de les posicions ponderades compensades de totes les bandes de venciment	Import base	Coefficients (%)	Recursos propis exigibles	
A+D+G		10		
B		40		
E		30		
H		30		
		40		
		40		
		150		
C+F+I		100		
TOTAL RECURSOS PROPIS EXIGIBLES				

POSICIONS NETES EN UN MATEIX INSTRUMENT CONSIDERADES EN INSTRUMENTS DIFERENTS, D'ACORD AMB L'APARTAT 3 DE LA NORMA VINT-I-UNENA

	Posicions netes de les entitats consolidades		Posicions netes finals	
	Llargues	Curtes	Llargues	Curtes
Instruments de renda fixa				
Instruments de renda variable				

(Milers d'euros arrodonits)

A) CÀLCUL DELS REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE LIQUIDACIÓ

Operacions pendents de liquidar	Pèrdua potencial (1)	Fons específics (2)	Coefficients (3)	Recursos propis exigibles (4) = (1-2) x (3)	
COMPRES. Dies hàbils transcorreguts:					
Fins a 5			0,00		
Entre 6 i 15			0,08		
Entre 16 i 30			0,50		
Entre 31 i 45			0,75		
Més de 45			1,00		
VENDES. Dies hàbils transcorreguts:					
Fins a 5			0,00		
Entre 6 i 15			0,08		
Entre 16 i 30			0,50		
Entre 31 i 45			0,75		
Més de 45			1,00		
TOTAL					
TOTAL RECURSOS PROPIS EXIGIBLES					

(Milers d'euros arrodonits)

B) CÀLCUL DELS REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CONTRAPART

PER	Riscos (1)	Fons específics (2)	Ponderacions (%) (3) = (1) - (2)		Total ponderat (4)	Recursos propis exigibles
			0	10		
Operacions incompletedes						
Cessió temporal d'actius						
Préstecs de valors						
Prés de valors en préstec						
D'altres						
TOTAL RECURSOS PROPIS EXIGIBLES						

(Milers d'euros arrodonits)

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISCOS DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ

B.2) PER OPERACIONS NO NEGOCIABLES EN MERCATS ORGANITZATS (sense considerar acords de compensació contractual): Sistema de valoració a preus de mercat.
(Milers d'euros arrodonits)

	Saldos afectes		Saldos afectes segons terminis		
	Saldos de balanç (a)	Ajustos	≤ 1 any	> 1 any ≤ 5 anys	> 5 anys
	Factors de correcció (%)				
COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI O D'INTERÈS, SOBRE ACCIONS I METALLS PRECIOSOS I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS			0	0,5	1,5
OPERACIONS SOBRE TIPUS D'INTERÈS					
1. Futurs financers sobre tipus d'interès					
2. Altres operacions sobre tipus d'interès					
Permutes financeres en una sola divisa					
Convenis de tipus d'interès futur (FRA)					
Opcions comprades					
D'altres					
A) TOTAL					
OPERACIONS SOBRE TIPUS DE CANVI I OR			1	5	7,5
1. Permutes financeres sobre tipus d'interès en divises diferents					
2. D'altres					
B) TOTAL					

(a) Saldos de balanç, amb els ajustos previs, detallats a l'estat R.3

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISCOS DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ

B.2) PER OPERACIONS NO NEGOCIABLES EN MERCATS ORGANITZATS (sense considerar acords de compensació contractual): Sistema de valoració a preus de mercat.

(Milers d'euros arrodonits)

COMPTES D'ORDRE RELACIONATS AMB TIPUS DE CANVI O D'INTERÈS, SOBRE ACCIONS I METALLS PRECIOSOS I ALTRES ACTIUS O ÍNDEXS	Saldos afectes		Saldos afectes segons terminis		
	Saldos de balanç (a)	Ajustos	≤ 1 any	> 1 any ≤ 5 anys	> 5 anys
			Factors de correcció (%)		
OPERACIONS SOBRE ACCIONS			6	8	10
1. Futurs financers sobre accions					
2. Opcions comprades					
3. D'altres					
C) TOTAL					
OPERACIONS SOBRE METALLS PRECIOSOS, EXCEPTE OR			7	7	8
1. Operacions de futur sobre metalls preciosos					
2. D'altres					
D) TOTAL					
OPERACIONS SOBRE MERCADERIES LLEVAT DE METALLS PRECIOSOS			10	12	15
1. Operacions de futur sobre mercaderies					
2. D'altres					
E) TOTAL					
F) TOTAL = A + B + C + D + E					

(a) Saldos de balanç, amb els ajustos previs, detallats a l'estat R.3

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISCOS DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ

C) CÀLCUL DELS REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS PER RISC DE CRÈDIT

	Riscos (1)	Fons específics (2)	Ponderacions (%) (3) = (1) - (2)		Total ponderat (4)	Recursos propis exigibles (5) = (4) x 0,08
			0	20		
Altres actius relacionats amb la cartera de negociació						
Comissions						
Dividends						
Dipòsits o marges de garantia						
Beneficis en operacions liquidades per diferències pendents de rebre						
D'altres						
TOTAL						
TOTAL RECURSOS PROPIS EXIGIBLES						

(Milers d'euros arrodonits)

ESTAT R.7**LÍMIT A L'IMMOBILITZAT**

(Milers d'euros arrodonits)

	IMPORT
<p>1. IMMOBILITZACIONS MATERIALS</p> <p>1.1. Immobilitzat comptabilitzat a l'epígraf 9 de l'Estat M.1 o 8 del C.1 (excepte el que s'inclou a 1.3)</p> <p>1.2. Immobilitzacions a què es refereix l'apartat 2.d) de la Norma vint-i-novena</p> <p>1.3. Immobilitzacions comptabilitzades a l'epígraf 10 de l'Estat M.1 o 8 del C.1, relatives a O.S. (només caixes d'estalvi i cooperatives de crèdit)</p> <p>2. DEDUCCIONS</p> <p>2.1. Immobilitzacions adquirides en pagament de deutes o recuperades d'arrendament financer que compleixin el que preveu l'apartat 3.a) de la Norma vint-i-novena</p> <p>2.2. Immobles de l'obra social que materialitzin fons propis de les caixes d'estalvi i cooperatives de crèdit</p> <p>3. IMMOBILITZACIONS MATERIALS SUBJECTES A LIMITACIÓ (1-2)</p> <p>4. 70% DELS RECURSOS PROPIS (segons Estat R.2)</p> <p>5. EXCÉS (3-4)</p>	

ESTAT R.8

REQUERIMENTS DE RECURSOS PROPIS CALCULATS AMB MODELS INTERNS

	Fi de període (1)	Mitjana dels 60 darrers dies (2)	Mitjà (1)	Màxim (1)	Mínim (1)	Límit intern (2)		Informació sobre excessos (3)		Resultat de gestió (acumulat anual)
						Valor en risc	Data aprovació	Nombre	Exccés més gran	
Valor en risc total	(1)	(2)								
Distribució per tipus de risc: - Tipus d'interès · risc específic renda fixa - Accions · risc específic accions - Tipus de canvi · de la cartera de negociació · de la resta del balanç - Mercaderies - Volatilitat (4) - Ajust per correlació entre factors										
Factor (A)	3									
Factor addicional (B)										
Multiplicador (C) = (A) + (B)										
Requeriments de recursos propis (D) = MÀX. [(1), (2)*(C)]										
Recàrrec per risc específic (E)										
Total requeriments de recursos propis (F) = (D) + (E)										

OBSERVACIONS: (5)

(1) De l'any en curs.

(2) El límit del valor en risc s'expressa amb un nivell de confiança del 99% sobre una sola cua de distribució i un horitzó temporal de 10 dies.

(3) Durant els últims 250 dies hàbils.

(4) No s'heu d'emplenar si s'ha incorporat en els altres factors de risc.

(5) Detalleu l'àmbit d'aplicació del model i qualsevol altra informació que l'entitat consideri rellevant per interpretar la informació consignada.

ANNEX II

«ANNEX III

Secció/Norma. Contingut**PREÀMBUL****SECCIÓ PRIMERA. INTRODUCCIÓ**

Primera: Àmbit d'aplicació.

Segona: Grup i subgrup consolidable d'entitats de crèdit.

Tercera: Entitat obligada a informar dels grups i subgrups d'entitats de crèdit.

Quarta: Requeriments generals de recursos propis mínims i límits.

Cinquena: Requeriments de recursos propis mínims individuals per a entitats de crèdit integrades a un grup o subgrup consolidable d'entitats de crèdit.

Sisena: Requeriments de recursos propis dels grups consolidables d'entitats de crèdit en què s'integrin entitats financeres consolidables sotmeses a diferents regulacions.

SECCIÓ SEGONA. RECURSOS PROPIS

Setena: Definició de recursos propis computables.

Vuitena: Elements que componen els recursos propis.

Novena: Deduccions dels recursos propis.

Desena: Participacions qualificades en entitats de caràcter no financer.

Onzena: Límits en el còmput dels recursos propis.

SECCIÓ TERCERA. RISC DE CRÈDIT

Dotzena: Requeriments de recursos propis per risc de crèdit.

Tretzena: Grups de risc i ponderacions dels actius.

Catorzena: Ponderació dels comptes d'ordre passius contingents.

Quinzena: Ponderació dels comptes d'ordre per a la cobertura del risc de contrapart.

Setzena: Normes comunes als riscos subjectes a ponderació.

SECCIÓ QUARTA. RISC DE CANVI I DE LA POSICIÓ EN OR

Dissetena: Definició i càlcul de la posició neta en una divisa o en or.

Divuitena: Requeriments de recursos propis per risc de canvi i de les posicions en or.

Dinovenena: Límits de riscos per posicions en divises.

SECCIÓ CINQUENA. RISC DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ

Vintena: Requeriments de recursos propis per risc de la cartera de negociació.

Vint-i-unena: Normes generals sobre el risc de preu: càlcul de la posició neta en un instrument financer i tractament d'instruments concrets.

Vint-i-dosena: Requeriments de recursos propis per risc de preu de les posicions en renda fixa.

Vint-i-tresena: Requeriments de recursos propis per risc de preu de les posicions en accions i participacions.

Vint-i-quatre: Requeriments de recursos propis per risc de liquidació i lliurament.

SECCIÓ CINQUENA BIS. RISC DE PREU DE MERCADERIES

Vint-i-quatre bis: Requeriments de recursos propis per risc de preu de mercaderies.

SECCIÓ SISENA. LÍMITS ALS GRANS RISCOS I A L'IMMOBILITZAT

Vint-i-cinquena: Agregació i càlcul de riscos.

Vint-i-sisena: Definició de grans riscos i límits a la concentració.

Vint-i-setena: Excepcions als límits.

Vint-i-vuitena: Riscos garantits: atribució dels riscos.

Vint-i-novena: Límit a les immobilitzacions materials.

SECCIÓ SETENA. ALTRES NORMES

Trentena: Adopció de mesures per retornar al compliment de les normes de solvència.

Trenta-unena: Aplicació de resultats en cas d'incompliment de les normes de solvència.

Trenta-dosena: Autorització i comunicació dels crèdits concedits a càrrecs d'administració de les entitats de crèdit.

Trenta-tresena: Informació per rendir.

SECCIÓ VUITENA. VIGILÀNCIA PRUDENCIAL DELS "GRUPS MIXTOS"

Trenta-quatre: Definició de "grup mixt".

Trenta-cinquena: Exigències de recursos propis mínims dels "grups mixtos".

Trenta-sisena: Definició dels recursos propis efectius dels "grups mixtos".

Trenta-setena: Informació a retre pels "grups mixtos".

SECCIÓ NOVENA. MODELS INTERNS

Trenta-vuitena: Autorització per a l'ús de models interns a efectes del càlcul dels requeriments de recursos propis.

Trenta-novena: Requisits que han de complir els models interns.

Quarantena: Requeriments de capital de les entitats autoritzades a usar models interns.

Quaranta-unena: Entrada en vigor.

Disposició addicional.

Disposició final: Derogacions.

Disposicions transitòries.

Annex I.

Annex II.

Annex III.»

13555 *CIRCULAR 4/2003, de 24 de juny, a entitats membres del SNCE-Sistema nacional d'intercanvis. Norma SNCE-004-Subsistema general de xecs i de pagarés de compte corrent: implantació del procediment nou de transmissió d'imatges en substitució del lliurament de facsimils; incorporació de documents nous (pagaments domiciliats); entitats membres del SNCE-Sistema nacional d'intercanvis. Norma SNCE-007-Subsistema general d'efectes de comerç: incorporació de documents nous (pagaments domiciliats); règim de pagaments amb Cuba. («BOE» 167, de 7-7-2003.)*

- I. Entitats membres del Sistema nacional de compensació electrònica. Sistema nacional d'intercanvis. Norma SNCE-004: Subsistema general de xecs i de pagarés de compte corrent.