

DECISIONE (UE) 2015/425 DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA
del 15 dicembre 2014
che modifica la decisione BCE/2010/21 sul bilancio della Banca centrale europea (BCE/2014/55)

IL CONSIGLIO DIRETTIVO DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA,

visto lo statuto del Sistema europeo di banche centrali e della Banca centrale europea, in particolare l'articolo 26.2,

considerando quanto segue:

- (1) La decisione BCE/2010/21 ⁽¹⁾ detta le norme per la redazione del bilancio della Banca centrale europea (BCE).
- (2) È necessario chiarire ulteriormente l'approccio valutativo relativo ai titoli detenuti per finalità di politica monetaria.
- (3) Taluni chiarimenti tecnici devono essere inseriti nella decisione BCE/2010/21 a seguito della decisione BCE/2014/40 ⁽²⁾ e della decisione BCE/2014/45 ⁽³⁾.
- (4) Sono altresì necessarie alcune ulteriori modifiche tecniche alla decisione BCE/2010/21.
- (5) Pertanto, è opportuno modificare la decisione BCE/2010/21 di conseguenza,

HA ADOTTATO LA PRESENTE DECISIONE:

Articolo 1

Modifica

La decisione BCE/2010/21 è modificata come segue:

1. L'articolo 8 è sostituito dal seguente:

«Articolo 8

Regole di valutazione dello stato patrimoniale

1. Se non specificato altrimenti nell'allegato I, per la valutazione degli elementi dello stato patrimoniale vengono utilizzati i tassi di cambio correnti e i prezzi di mercato.
2. La rivalutazione di posizioni in oro, di strumenti denominati in valuta estera, di titoli (diversi dai titoli classificati come detenuti fino a scadenza, dai titoli non negoziabili, e dai titoli detenuti per finalità di politica monetaria che sono contabilizzati al costo ammortizzato), così come di strumenti finanziari, sia in bilancio sia fuori bilancio, è effettuata a fine esercizio ai tassi e prezzi medi di mercato.
3. Per le posizioni in oro non si effettua alcuna distinzione fra le differenze da rivalutazione di prezzo e di cambio, bensì è contabilizzata un'unica differenza da rivalutazione dell'oro, basata sul prezzo in euro per unità di peso di oro, derivante dal cambio euro/dollaro statunitense alla data della rivalutazione trimestrale. La rivalutazione è effettuata distintamente per ogni singola valuta per le posizioni in valuta estera, comprese le operazioni in bilancio e fuori bilancio. Ai fini del presente articolo, le quote detenute di DSP, comprensive delle consistenze designate nelle valute estere sottostanti il paniere dei DSP, sono trattate come un'unica posizione. Per i titoli, la rivalutazione è effettuata distintamente per ogni singolo codice, vale a dire per lo stesso numero/tipo ISIN, mentre ogni opzione incorporata non è separata a fini valutativi. I titoli detenuti a fini di politica monetaria o ricompresi alle voci "Altre attività finanziarie" o "Varie" sono trattati come disponibilità separate.

⁽¹⁾ Decisione BCE/2010/21, dell'11 novembre 2010, sul bilancio della Banca centrale europea (GUL 35 del 9.2.2011, pag. 1).

⁽²⁾ Decisione BCE/2014/40, del 15 ottobre 2014, sull'attuazione di un terzo programma di acquisto di obbligazioni garantite (GUL 335 del 22.11.2014, pag. 22).

⁽³⁾ Decisione (UE) 2015/5 della Banca centrale europea, del 19 novembre 2014, sull'attuazione di un programma di acquisto di titoli garantiti da attività (BCE/2014/45) (GUL 1 del 6.1.2015, pag. 4).

4. I titoli classificati come detenuti fino a scadenza sono trattati come disponibilità separate, valutati al costo ammortizzato e soggetti a riduzione di valore. Il medesimo trattamento si applica ai titoli non negoziabili e ai titoli detenuti per finalità di politica monetaria che sono contabilizzati al costo ammortizzato. I titoli classificati come detenuti fino a scadenza possono essere venduti prima della loro scadenza nelle seguenti circostanze:

- a) se la quantità venduta è considerata non significativa rispetto all'ammontare totale del portafoglio titoli detenuti fino a scadenza;
- b) se i titoli sono venduti nel mese precedente la data di scadenza;
- c) in circostanze eccezionali, quali un deterioramento significativo del merito di credito dell'emittente.»;

2. L'allegato I è sostituito dal testo contenuto nell'allegato alla presente decisione.

Articolo 2

Entrata in vigore

La presente decisione entra in vigore il 31 dicembre 2014.

Fatto a Francoforte sul Meno, il 15 dicembre 2014

Il presidente della BCE
Mario DRAGHI

ALLEGATO

«ALLEGATO I

COMPOSIZIONE E REGOLE DI VALUTAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
1 Oro e crediti in oro	Oro fisico, vale a dire in lingotti, monete, lastre, pepite, in magazzino o "in viaggio". Oro non fisico, sotto forma, ad esempio, di saldi di depositi a vista in oro (conti non assegnati), depositi a termine e crediti in oro derivanti dalle seguenti operazioni: a) transazioni volte a modificare lo standard di qualità dell'oro e b) gli swap su luogo e purezza dell'oro, ove tra la consegna e la ricezione intercorra più di un giorno lavorativo	Valore di mercato
2 Crediti denominati in valuta estera verso non residenti nell'area dell'euro	Crediti nei confronti di controparti residenti al di fuori dell'area dell'euro, comprese le istituzioni internazionali e sovranazionali e le banche centrali di paesi non facenti parte dell'area dell'euro, denominati in valuta estera	
2.1 Crediti verso il Fondo monetario internazionale (FMI)	<p>a) Diritti di prelievo presenti nella tranche di riserva (netti)</p> <p>Quota nazionale, meno saldi in euro a disposizione del FMI. Il conto n. 2 del FMI (conto in euro per spese amministrative) può essere incluso in questa voce oppure nella voce "Passività verso non residenti nell'area dell'euro denominate in euro"</p> <p>b) DSP</p> <p>Disponibilità in diritti speciali di prelievo (lorde)</p> <p>c) Altri crediti</p> <p>Accordi generali di prestito, prestiti concessi in base ad accordi speciali, depositi effettuati presso i trusts gestiti del FMI</p>	<p>a) Diritti di prelievo presenti nella tranche di riserva (netti)</p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p> <p>b) DSP</p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p> <p>c) Altri crediti</p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p>
2.2 Saldi con banche e investimenti in titoli, prestiti esteri e altre attività sull'estero	<p>a) Saldi presso banche al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>Conti correnti, depositi a tempo determinato, denaro a un giorno, operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine</p>	<p>a) Saldi con banche al di fuori dell'area dell'euro</p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p>

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
	<p>b) Investimenti in titoli al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>Titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedole, strumenti del mercato monetario, strumenti azionari detenuti come parte delle riserve estere, tutti emessi da non residenti dell'area euro</p> <p>c) Prestiti esteri (depositi) a non residenti dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>d) Altre attività sull'estero</p> <p>Banconote e monete metalliche esterne all'area dell'euro</p>	<p>b) i) Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</p> <p>Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore e tassi di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iii) Titoli non negoziabili</p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore e tassi di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iv) Strumenti azionari negoziabili</p> <p>Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato</p> <p>c) Prestiti esteri</p> <p>Depositi a valore nominale, convertiti ai tassi di cambio di mercato</p> <p>d) Altre attività sull'estero</p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p>

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
<p>3 Crediti denominati in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro</p>	<p>a) Investimenti in titoli all'interno dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>Titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedole, strumenti del mercato monetario, strumenti azionari detenuti come parte delle riserve estere, emessi da residenti dell'area euro</p> <p>b) Altri crediti verso residenti nell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>Prestiti, depositi, operazioni di acquisto a pronti con patto di riacquisto a termine, crediti vari</p>	<p>a) i) Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</p> <p>Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore e tassi di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iii) Titoli non negoziabili</p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore e tassi di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iv) Strumenti azionari negoziabili</p> <p>Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato</p> <p>b) Altri crediti</p> <p>Depositi e altri crediti a valore nominale, convertiti ai tassi di cambio di mercato</p>
<p>4 Crediti denominati in euro verso non residenti nell'area dell'euro</p>		
<p>4.1 Saldi presso banche, investimenti in titoli e prestiti</p>	<p>a) Saldi presso banche al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>Conti correnti, depositi a tempo determinato e denaro a un giorno, operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine nel quadro della gestione di titoli denominati in euro</p>	<p>a) Saldi con banche al di fuori dell'area dell'euro</p> <p>Valore nominale</p>

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
	<p>b) Investimenti in titoli al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>Strumenti azionari, titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedole, strumenti del mercato monetario, emessi da non residenti nell'area dell'euro</p> <p>c) Prestiti a non residenti dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>d) Titoli emessi da soggetti al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>Titoli emessi da istituzioni internazionali e sopranazionali, ad esempio la Banca europea per gli investimenti, a prescindere dalla loro ubicazione geografica</p>	<p>b) i) Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</p> <p>Prezzo di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iii) Titoli non negoziabili</p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iv) Strumenti azionari negoziabili</p> <p>Prezzo di mercato</p> <p>c) Prestiti al di fuori dell'area dell'euro</p> <p>Depositi al valore nominale</p> <p>d) i) Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</p> <p>Prezzo di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iii) Titoli non negoziabili</p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p>
4.2 Crediti derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II	Crediti ricevuti alle condizioni previste dagli AEC II	Valore nominale

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
5 Rifinanziamento a favore di enti creditizi dell'area dell'euro in relazione a operazioni di politica monetaria denominate in euro	Voci da 5.1 a 5.5: operazioni secondo gli strumenti di politica monetaria rispettivi, descritti nell'allegato I dell'indirizzo BCE/2011/14 ⁽¹⁾	
5.1 Operazioni di rifinanziamento principali	Regolari operazioni temporanee di immissione di liquidità con frequenza settimanale e con scadenza normalmente a una settimana	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine
5.2 Operazioni di rifinanziamento a più lungo termine	Regolari operazioni temporanee di immissione di liquidità con frequenza mensile e con scadenza normalmente a tre mesi.	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine
5.3 Operazioni temporanee di fine-tuning	Operazioni temporanee ad hoc per finalità di fine-tuning	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine
5.4 Operazioni temporanee di tipo strutturale	Operazioni temporanee che adeguano la posizione strutturale dell'Eurosistema nei confronti del settore finanziario	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine
5.5 Operazioni di rifinanziamento marginale	Operazioni volte all'erogazione di liquidità overnight a tassi di interesse prestabiliti contro attività idonee (operazioni su iniziativa delle controparti)	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine
5.6 Crediti connessi a richieste di margini	Crediti addizionali a enti creditizi derivanti da incrementi di valore di attività alla base di altri crediti verso questi enti creditizi.	Valore nominale o costo
6 Altri crediti denominati in euro verso enti creditizi dell'area dell'euro	Conti correnti, depositi a tempo determinato e denaro a un giorno, operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine connesse con la gestione del portafoglio titoli di cui alla voce 7 dell'attivo "Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro", comprese le operazioni derivanti dalla trasformazione di precedenti riserve valutarie dell'area dell'euro, e altri crediti. Conti di corrispondenza presso enti creditizi non nazionali dell'area dell'euro. Altri crediti e operazioni non collegati a operazioni di politica monetaria dell'Eurosistema	Valore nominale o costo
7 Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro		

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
7.1 Titoli detenuti a fini di politica monetaria	Titoli emessi nell'area dell'euro detenuti a fini di politica monetaria. Certificati di debito della BCE acquistati a finalità di fine-tuning	<p>a) Titoli negoziabili</p> <p>Contabilizzati in funzione di considerazioni di politica monetaria:</p> <p>i) Prezzo di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) Costo soggetto a riduzione di valore [costo quando la diminuzione è coperta da un accantonamento di cui alla voce del passivo 13, paragrafo b), "Fondi di accantonamento"]</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>b) Titoli non negoziabili</p> <p>Costo soggetto a diminuzione</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p>
7.2 Altri titoli	Titoli diversi dalla voce 7.1 dell'attivo "Titoli detenuti a fini di politica monetaria" e dalla voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie": titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedole, strumenti del mercato monetario acquisiti in via definitiva compresi titoli pubblici derivanti da operazioni anteriori all'UEM denominati in euro. Strumenti azionari	<p>a) Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</p> <p>Prezzo di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>b) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</p> <p>Costo soggetto a diminuzione</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>c) Titoli non negoziabili</p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>d) Strumenti azionari negoziabili</p> <p>Prezzo di mercato</p>
8 Crediti denominati in euro verso le amministrazioni pubbliche	Crediti verso le amministrazioni pubbliche sorti anteriormente all'UEM (titoli non negoziabili, prestiti)	Depositi/prestiti al valore nominale, titoli non negoziabili al valore di costo
9 Crediti interni all'Eurosistema		

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
9.1 Crediti connessi all'emissione di certificati di debito della BCE	Crediti interni all'Eurosistema nei confronti delle BCN, derivanti dall'emissione di certificati di debito della BCE	Costo
9.2 Crediti connessi alla distribuzione delle banconote in euro all'interno dell'Eurosistema	Crediti relativi all'emissione di banconote della BCE, ai sensi della decisione BCE/2010/29 ⁽²⁾	Valore nominale
9.3 Altri crediti nell'ambito dell'Eurosistema (netti)	Posizione netta delle seguenti sotto-voci: a) crediti netti risultanti da saldi dei conti TARGET2 e dei conti di corrispondenza delle BCN, vale a dire il saldo fra posizioni creditorie e debitorie. Cfr. anche la voce 10.2 "Altre passività nell'ambito dell'Eurosistema (nette)"; b) altri crediti interni all'Eurosistema denominati in euro che possano sorgere, inclusa la distribuzione provvisoria del reddito della BCE alle BCN	a) Valore nominale b) Valore nominale
10 Partite in corso di regolamento	Saldi dei conti di regolamento (crediti), compresi gli assegni in corso già negoziati di incasso	Valore nominale
11 Altre attività		
11.1 Monete metalliche dell'area dell'euro	Monete metalliche in euro	Valore nominale
11.2 Immobilizzazioni materiali e immateriali	Terreni e fabbricati, mobili e attrezzatura, compresa attrezzatura informatica, software	Costo meno ammortamento L'ammortamento è l'assegnazione sistemica dell'ammontare ammortizzabile di un'attività durante la sua vita utile. La vita utile è il periodo nel quale ci si aspetta che un'immobilizzazione rimanga a disposizione per uso da parte dell'istituzione. La vita utile di singole immobilizzazioni rilevanti può essere rivista sistematicamente, se le aspettative divergono dalle stime precedenti. Le attività principali possono essere composte da componenti aventi differenti vite utili. Le vite di tali componenti dovrebbero essere valutate singolarmente Il costo delle attività immateriali include il prezzo per la loro acquisizione. Deve essere incluso qualsiasi altro costo diretto o indiretto Capitalizzazione delle spese: assoggettate a limitazioni (nessuna capitalizzazione per spese inferiori a 10 000 EUR IVA esclusa: nessuna capitalizzazione)

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
11.3 Altre attività finanziarie	<ul style="list-style-type: none"> — Partecipazioni e investimenti in società controllate, azioni detenute per ragioni di natura politica/strategica — Titoli che comprendono azioni e altri strumenti finanziari e saldi, inclusi i depositi a termine e i conti correnti detenuti come portafoglio a destinazione specifica — Operazioni con enti creditizi di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine connesse alla gestione dei portafogli titoli ricompresi in questa voce 	<ul style="list-style-type: none"> a) Strumenti azionari negoziabili Prezzo di mercato b) Partecipazioni e azioni illiquide e ogni altro strumento azionario detenuto come investimento permanente Costo soggetto a riduzione di valore c) Investimenti in società controllate o partecipazioni rilevanti Valore patrimoniale netto d) Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza Prezzo di mercato I premi/sconti sono ammortizzati e) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza o detenuti come investimento permanente Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati f) Titoli non negoziabili Costo soggetto a riduzione di valore g) Saldi con banche e prestiti Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato se i saldi/depositi sono denominati in valuta estera
11.4 Differenze da valutazione su operazioni “fuori bilancio”	Risultati della valutazione di contratti in cambi a termine, operazioni di swaps in valuta, swaps su tassi di interesse (a meno che si applichi un margine di variazione giornaliero), forward rate agreements, operazioni in titoli a termine, operazioni in valuta a pronti, dalla data di contrattazione alla data di regolamento	Posizione netta termine/pronti al tasso di cambio di mercato
11.5 Ratei e risconti attivi	Proventi di competenza del periodo, da incassare successivamente. Risconti attivi e importi pagati per interessi maturati, ad esempio interessi maturati su un titolo e pagati al venditore in relazione all'acquisto del titolo stesso	Valore nominale, partite in valuta estera convertite al tasso di cambio di mercato

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
11.6 Varie	a) Anticipi, prestiti e altre poste di modesta entità. Prestiti su base fiduciaria b) Investimenti connessi a depositi in oro di clienti c) Attività nette destinate al finanziamento delle pensioni d) Crediti in essere che derivano dall'insolvenza delle controparti dell'Eurosistema nel contesto delle operazioni di credito dell'Eurosistema. e) Attività o crediti (nei confronti dei terzi) soggetti ad appropriazione e/o acquisiti nel contesto della realizzazione di garanzie offerte da controparti dell'Eurosistema insolventi	a) Valore nominale o costo b) Valore di mercato c) Ai sensi dell'articolo 24, paragrafo 2 d) Valore nominale/valore recuperabile (prima/dopo la compensazione delle perdite) e) Costi (convertiti al tasso di cambio al tempo dell'acquisizione se le attività finanziarie sono denominate in valute estere)
12 Perdita d'esercizio		Valore nominale

(¹) Indirizzo BCE/2011/14, del 20 settembre 2011, sugli strumenti e sulle procedure di politica monetaria dell'Eurosistema (GU L 331 del 14.12.2011, pag. 1).

(²) Decisione BCE/2010/29, del 13 dicembre 2010, relativa all'emissione delle banconote in euro (GU L 35 del 9.2.2011, pag. 26).

PASSIVITÀ

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
1 Banconote in circolazione	Banconote in euro emesse dalla BCE, in forza della Decisione BCE/2010/29	Valore nominale
2 Passività denominate in euro relative ad operazioni di politica monetaria verso enti creditizi dell'area dell'euro	Voci 2.1, 2.2, 2.3 e 2.5: depositi in euro come descritti nell'allegato I dell'indirizzo BCE/2011/14	
2.1 Conti correnti (inclusi i depositi di riserva obbligatoria)	Conti in euro di enti creditizi compresi nell'elenco delle istituzioni finanziarie soggette a obblighi di riserva in conformità dello Statuto del SEBC. Questa voce comprende principalmente i conti usati per il mantenimento della riserva minima	Valore nominale
2.2 Depositi overnight	Depositi overnight remunerati a tasso d'interesse prestabilito (operazioni su iniziativa delle controparti)	Valore nominale
2.3 Depositi a tempo determinato	Raccolta a fini di assorbimento di liquidità nel quadro delle operazioni di fine-tuning.	Valore nominale
2.4 Operazioni temporanee di fine-tuning	Operazioni di politica monetaria finalizzate all'assorbimento di liquidità	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
2.5 Depositi connessi a richieste di margini	Depositi di enti creditizi derivanti da decrementi di valore delle attività alla base di altri crediti concessi a tali enti	Valore nominale
3 Altre passività denominate in euro verso enti creditizi dell'area dell'euro	Operazioni di pronti contro termine collegate a contestuali operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine per la gestione dei portafogli titoli di cui alla voce 7 dell'attivo "Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro". Altre operazioni non collegate alla politica monetaria dell'Eurosistema. Sono esclusi i conti correnti di enti creditizi	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine
4 Certificati di debito della BCE emessi	Certificati di debito come descritti nell'allegato I dell'indirizzo BCE/2011/14. Titoli a sconto emessi a fini di assorbimento di liquidità	Costo Gli sconti sono ammortizzati
5 Passività denominate in euro verso altri residenti nell'area dell'euro		
5.1 Amministrazioni pubbliche	Conti correnti, depositi a tempo determinato e depositi rimborsabili a vista	Valore nominale
5.2 Altre passività	Conti correnti del personale, di imprese e di clienti, comprese le istituzioni finanziarie esentate dal mantenimento di riserve minime — cfr. la voce 2.1 del passivo; depositi a tempo determinato e depositi rimborsabili a vista.	Valore nominale
6 Passività denominate in euro verso non residenti nell'area dell'euro	Conti correnti, depositi a tempo determinato, depositi rimborsabili a vista, compresi i conti detenuti per fini di pagamento o di gestione delle riserve: di altre banche, banche centrali, istituzioni internazionali e sopranazionali, compresa la Commissione europea; conti correnti di altri depositanti. Operazioni di pronti contro termine collegate a contestuali operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine per la gestione di titoli denominati in euro. Saldi dei conti TARGET2 di banche centrali degli Stati membri la cui moneta non è l'euro	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine
7 Passività denominate in valuta estera verso residenti nell'area dell'euro	Conti correnti Passività relative a operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine; di solito operazioni di investimento con l'impiego di attività in valuta estera o in oro	Valore nominale, conversione al tasso di cambio di mercato di fine esercizio

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
8 Passività denominate in valuta estera verso non residenti nell'area dell'euro		
8.1 Depositi, saldi e altre passività	Conti correnti Passività relative a operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine; di solito operazioni di investimento con l'impiego di attività in valuta estera o in oro	Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato di fine esercizio
8.2 Passività derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II	Crediti ricevuti alle condizioni previste dagli AEC II	Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato di fine esercizio
9 Contropartita di diritti speciali di prelievo assegnati dal FMI	Voce denominata in DSP che mostra l'ammontare di DSP originariamente assegnati al rispettivo paese/BCN	Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato di fine esercizio
10 Passività interne all'Eurosistema		
10.1 Passività equivalenti al trasferimento di riserve estere	Voce del bilancio della BCE, denominata in euro	Valore nominale
10.2 Altre passività nell'ambito dell'Eurosistema (nette)	Posizione netta delle seguenti sotto-voci: a) passività nette risultanti da saldi dei conti TARGET2 e dei conti di corrispondenza delle BCN, vale a dire il saldo fra posizioni creditorie e debitorie. Cfr. anche la voce 9.3 "Altre passività nell'ambito dell'Eurosistema (nette)"; b) altre passività interne all'Eurosistema denominate in euro che possano sorgere, inclusa la distribuzione provvisoria del reddito della BCE alle BCN	a) Valore nominale b) Valore nominale
11 Partite in corso di regolamento	Saldi (passivi) sui conti di regolamento, comprese "partite viaggianti" per giroconti	Valore nominale
12 Altre passività		
12.1 Differenze da valutazione su operazioni "fuori bilancio"	Risultati della valutazione di contratti in cambi a termine, operazioni di swaps in valuta, swaps su tassi di interesse (a meno che si applichi un margine di variazione giornaliero), forward rate agreements, operazioni in titoli a termine, operazioni in valuta a pronti, dalla data di contrattazione alla data di regolamento	Posizione netta termine/pronti, al tasso di cambio di mercato

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
12.2 Ratei e redditi percepiti in anticipo	Spese da pagare in un periodo successivo ma imputabili per competenza al periodo di segnalazione. Proventi incassati nel periodo in questione, ma di competenza di un periodo futuro	Valore nominale, partite in valuta estera convertite al tasso di cambio di mercato
12.3 Varie	<p>a) Conti sospesi per oneri tributari. Conti creditori e conti per garanzie ricevute in valuta estera. Operazioni di vendita a pronti con patto di riacquisto a termine nei confronti di enti creditizi, collegate a contestuali operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine per la gestione dei portafogli titoli di cui alla voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie". Depositi obbligatori diversi dalle riserve minime. Altre partite minori. Debiti su base fiduciaria.</p> <p>b) Depositi in oro dei clienti.</p> <p>c) Passività nette destinate al finanziamento del sistema pensionistico</p>	<p>a) Valore nominale o costo per le operazioni di pronti contro termine</p> <p>b) Valore di mercato</p> <p>c) Ai sensi dell'articolo 24, paragrafo 2</p>
13 Fondi di accantonamento	<p>a) Per i rischi di cambio, del tasso di interesse del credito e del prezzo dell'oro di credito e per altri scopi, come ad esempio previsti oneri futuri e contribuzioni effettuate ai sensi dell'articolo 48.2 dello Statuto del SEBC in relazione alle banche centrali degli Stati membri le cui deroghe sono state abrogate</p> <p>b) Per i rischi di controparte che derivano da operazioni di politica monetaria</p>	<p>a) Costo/valore nominale</p> <p>b) Valore nominale (basato su una valutazione di fine esercizio del Consiglio direttivo della BCE)</p>
14 Conti di rivalutazione	<p>a) Conti di rivalutazione relativi a variazioni di prezzo per l'oro, per ciascun tipo di titolo denominato in euro, per ciascun tipo di titolo denominato in valuta estera, per le opzioni; per le differenze di valutazione al mercato relative a derivati riguardanti il rischio di tasso di interesse; conti di rivalutazione relativi alle fluttuazioni del cambio per ciascuna posizione valutaria netta, compresi operazioni di <i>swap</i> in valuta/contratti a termine e DSP.</p> <p>Speciali conti di rivalutazione, nascenti da contribuzioni effettuate ai sensi dell'articolo 48.2 dello Statuto del SEBC in relazione alle banche centrali di Stati membri la cui deroga è stata abrogata. Cfr. l'articolo 13, paragrafo 2.</p> <p>b) Risultati del ricalcolo della passività (attività) netta per piani a benefici definiti rispetto a prestazioni successive alla fine del rapporto, costituiti dalla posizione netta delle seguenti sottovoci:</p> <p>i) utili e perdite attuariali al valore attuale delle obbligazioni a prestazioni definite;</p> <p>ii) rendimento delle attività a servizio del piano, esclusi gli importi compresi negli interessi netti sulla passività (attività) netta per benefici definiti;</p> <p>iii) qualsiasi variazione nell'effetto del massimale di attività, esclusi gli importi compresi negli interessi netti sulla passività (attività) netta per benefici definiti</p>	<p>a) Differenze di rivalutazione fra costo medio e valore di mercato, convertite al tasso di cambio di mercato</p> <p>b) Ai sensi dell'articolo 24, paragrafo 2</p>

Voce di bilancio	Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione
15 Capitale e riserve		
15.1 Capitale	Capitale versato	Valore nominale
15.2 Riserve	Riserve legali, ai sensi dell'articolo 33 dello Statuto del SEBC e contribuzioni effettuate ai sensi dell'articolo 48.2 dello Statuto del SEBC in relazione alle banche centrali degli Stati membri le cui deroghe sono state abrogate	Valore nominale
16 Utile d'esercizio		Valore nominale».