

# RETNINGSLINJER

## DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS RETNINGSLINJE (EU) 2015/426

af 15. december 2014

### om ændring af retningslinje ECB/2010/20 om den retlige ramme for bogføring og regnskabsrapportering i Det Europæiske System af Centralbanker (ECB/2014/54)

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR —

under henvisning til statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, særlig artikel 12.1, 14.3 og 26.4,

under henvisning til bidrag fra Den Europæiske Centralbanks Generelle Råd i henhold til artikel 46.2, andet og tredje led, i statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Retningslinje ECB/2010/20 <sup>(1)</sup> fastsætter reglerne for standardisering af bogføring og indberetning af de transaktioner, der er foretaget af de nationale centralbanker.
- (2) Der er behov for yderligere at præcisere metoden til værdiansættelse af værdipapirer, der besiddes til pengepolitiske formål.
- (3) Det er nødvendigt at indarbejde visse tekniske præciseringer i retningslinje ECB/2010/20 efter vedtagelsen af afgørelse ECB/2014/40 <sup>(2)</sup> og afgørelse ECB/2014/45 <sup>(3)</sup>.
- (4) Endvidere kræves der visse yderligere tekniske ændringer til retningslinje ECB/2010/20.
- (5) Retningslinje ECB/2010/20 bør derfor ændres i overensstemmelse hermed —

VEDTAGET DENNE RETNINGSLINJE:

#### Artikel 1

#### Ændringer

Retningslinje ECB/2010/20 ændres som følger:

1) Artikel 7 erstattes af følgende:

»Artikel 7

#### Regler for værdiansættelse af balanceposter

1. Gældende markedskurser og -priser anvendes ved værdiansættelsen af balancens poster, medmindre andet er angivet i bilag IV.

2. Revalueringen af guld, valutainstrumenter, værdipapirer (andre end de værdipapirer, der er klassificeret som holdt-til-udløb, ikke-omsættelige værdipapirer og værdipapirer til pengepolitiske formål, der bogføres til amortiseret anskaffelsesværdi), samt finansielle instrumenter, såvel balanceførte som ikke-balanceførte, foretages på den kvartalsvise revalueringssdato til markedets middelskurser og -priser. Dette er ikke til hinder for, at de rapporterende enheder kan foretage hyppigere revalueringer af deres porteføljer til interne formål, forudsat at de i løbet af kvartalet kun indberetter poster i deres balance til transaktionsværdien.

<sup>(1)</sup> Den Europæiske Centralbanks retningslinje ECB/2010/20 af 11. november 2010 om den retlige ramme for bogføring og regnskabsrapportering i Det Europæiske System af Centralbanker (EUT L 35 af 9.2.2011, s. 31).

<sup>(2)</sup> Den Europæiske Centralbanks afgørelse ECB/2014/40 af 15. oktober 2014 om indførelse af det tredje program vedrørende køb af særligt dækkede obligationer (EUT L 335 af 22.11.2014, s. 22).

<sup>(3)</sup> Den Europæiske Centralbanks afgørelse (EU) 2015/5 af 19. november 2014 om indførelse af programmet om køb af værdipapirer af asset-backed typen (ECB/2014/45) (EUT L 1 af 6.1.2015, s. 4).

3. Der skelnes ikke mellem pris- og valutakursregulering for guld, men et enkelt revalueringsbeløb for guld angives, baseret på europrisen pr. defineret vægtenhed guld som afledt af EUR/USD-kursen på den kvartalsvise revalueringsdato. Beholdninger i fremmed valuta, såvel balanceførte som ikke-balanceførte transaktioner, revalueres pr. valuta. Med henblik på denne artikel skal beholdninger af særlige trækningsrettigheder, herunder udvalgte individuelle valutabeholdninger, der ligger til grund for SDR-kurven, behandles som én beholdning. Hvad angår værdipapirer, skal revalueringen foretages pr. fondskode, dvs. samme ISIN-nummer/type, mens indbyggede optioner ikke vil blive udskilt med henblik på værdiansættelse. Værdipapirer, der holdes til pengepolitiske formål, eller som indgår i posten »Andre finansielle aktiver« eller »Øvrige«, skal behandles som særskilte beholdninger.

4. Revalueringsposterings tilbageføres ved udgangen af det efterfølgende kvartal, med undtagelse af urealiserede tab, der er medtaget i resultatopgørelsen ved årets slutning. Transaktioner foretaget i løbet af kvartalet rapporteres til transaktionsprisen og -kursen.

5. Værdipapirer, der er klassificeret som holdt-til-udløb, behandles som særskilte beholdninger og værdiansættes til den amortiserede anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse. Ikke-omsættelige værdipapirer og værdipapirer, der besiddes til pengepolitiske formål, der bogføres til amortiseret anskaffelsespris, behandles på samme måde. Værdipapirer, der er klassificeret som holdt-til-udløb, kan sælges før udløbsdatoen i et af følgende tilfælde:

- a) hvis den mængde, der sælges, anses for at være ubetydelig set i forhold til den samlede beholdning af værdipapirer holdt-til-udløb
- b) hvis værdipapirerne sælges inden for en måned før udløbsdato
- c) under særlige omstændigheder, såsom en betydelig forringelse af udstederens kreditværdighed.«

2) Artikel 13, stk. 2, erstattes af følgende:

»2. Over- og underkurs på udstedte og købte værdipapirer beregnes og medtages som en del af renteindtægten og amortiseres over værdipapirernes resterende kontraktmæssige løbetid, enten lineært eller efter den interne rentes (IR) metode. IR-metoden er dog obligatorisk for nul kupon værdipapirer, der har en restløbetid på mere end et år på anskaffelsestidspunktet.«

3) Artikel 15, stk. 2, erstattes af følgende:

»2. Renteswaps, futures, FRA'er (forward rate agreements), andre renteinstrumenter og optioner, undtagen optioner indbygget i værdipapirer, bogføres og revalueres post for post. Disse instrumenter behandles særskilt i forhold til balanceførte poster.«

4) Artikel 19 ændres således:

a) Stk. 3 erstattes af følgende:

»3. Gebyrer medtages i resultatopgørelsen.«

b) Stk. 4 erstattes af følgende:

»4. Renteswaps, der ikke cleares gennem en central clearingmodpart, værdiansættes hver for sig og omregnes i givet fald til euro til spotkursen. Det henstilles, at urealiserede tab, der optages i resultatopgørelsen ultimo året, amortiseres i de følgende år, at amortisationen i forbindelse med renteswap-futures begynder fra transaktionens valørdato, og at amortiseringen sker lineært. Urealiserede revalueringsgevinster krediteres en revalueringskonto.«

c) Som stk. 5 indsættes:

»5. For renteswaps, der cleares gennem en central clearingmodpart, gælder følgende:

- a) Den initiale marginbetaling bogføres som et særskilt aktiv, hvis den erlægges i kontanter. Hvis den deponeres i form af værdipapirer, forbliver disse uændrede i balancen.
- b) De daglige ændringer i variationsmarginen medtages i resultatopgørelsen og påvirker valutapositionen.
- c) Komponenten påløbne renter adskilles fra det realiserede resultat og optages på bruttobasis i resultatopgørelsen.«

5) Artikel 22, stk. 6, erstattes af følgende:

»6. Med undtagelse af optioner indbygget i værdipapirer, revalueres alle optionskontrakter hver for sig. Urealiserede tab, der er medtaget i resultatopgørelsen, tilbageføres ikke i de efterfølgende år i forbindelse med urealiserede gevinster. Urealiserede revalueringsevninger krediteres en revalueringsskonto. Urealiserede tab på en option modregnes ikke i urealiserede gevinster på en anden option.«

6) I bilag II tilføjes følgende definition:

»— *Central clearingmodpart (CCP)*: en juridisk person, som træder ind mellem modparterne i kontrakter, der handles på et eller flere finansielle markeder, og som bliver køber i forhold til enhver sælger og sælger i forhold til enhver køber.«

7) I bilag III erstattes afsnit 2.2 af følgende:

»2.2. Kuponrente og amortisering af over- eller underkurs beregnes og bogføres fra afviklingsdagen for købet af værdipapiret indtil afviklingsdagen for salg eller indtil den kontraktmæssige forfaldsdato.«

8. Bilag IV erstattes af teksten i bilaget til denne retningslinje.

#### Artikel 2

#### **Ikrafttrædelse**

1. Denne retningslinje får virkning på den dato, hvor den meddeles de nationale centralbanker i de medlemsstater, der har euroen som valuta.
2. Centralbankerne i Eurosystemet skal overholde denne retningslinje fra den 31. december 2014.

#### Artikel 3

#### **Adressater**

Denne retningslinje er rettet til alle centralbanker i Eurosystemet.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 15. december 2014.

For ECB's Styrelsesråd  
Mario DRAGHI  
Formand for ECB

## BILAG

## »BILAG IV

REGLER FOR SAMMENSÆTNING OG VÆRDIANSÆTTELSE AF BALANCEN <sup>(1)</sup>

## AKTIVER

Balancepost <sup>(2)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(3)</sup>	
1	1	<b>Guld og tilgodehavender i guld</b>	Fysisk guld, dvs. barrer, mønter, plader, klumper, i depot eller »undervejs«. Ikke-fysisk guld, såsom tilgodehavender på anfordringskonti i guld (kollektive konti), tidsinskud og tilgodehavender i guld fra følgende transaktionsformer: a) op- og nedklassificeringstransaktioner og b) guldplacerings- og purity swaps, hvor der er en forskel på mere end én bankdag mellem frigørelse og modtagelse	Markedsværdi	Obligatorisk
2	2	<b>Tilgodehavender i fremmed valuta hos residerter uden for euroområdet</b>	Tilgodehavender i fremmed valuta hos modparter uden for euroområdet, herunder internationale og supranationale institutioner samt centralbanker uden for euroområdet		
2.1	2.1	<b>Tilgodehavender hos IMF (Den Internationale Valutafond)</b>	a) <b>Trækningsrettigheder inden for reservetranchen (netto)</b> Den nationale kvote fratrukket tilgodehavender i euro til rådighed for IMF. IMF-konto nr. 2 (eurokonto til administrationsomkostninger) kan indregnes i denne post eller i posten »Forpligtelser i euro over for residerter uden for euroområdet«	a) <b>Trækningsrettigheder inden for reservetranchen (netto)</b> Nominal værdi, omregnet til aktuel valutakurs	Obligatorisk
			b) <b>Særlige trækningsrettigheder (SDR)</b> Beholdning af SDR (brutto)	b) <b>Særlige trækningsrettigheder (SDR)</b> Nominal værdi, omregnet til aktuel valutakurs	Obligatorisk
			c) <b>Andre tilgodehavender</b> Generelle lånearrangementer (General Arrangements to Borrow), lån under særlige låneaf-taler, indlån hos fonde, som administreres af IMF	c) <b>Andre tilgodehavender</b> Nominal værdi, omregnet til aktuel valutakurs	Obligatorisk



Balancepost <sup>(2)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(3)</sup>
3	3	<p><b>Tilgodehavender i fremmed valuta hos residerter i euroområdet</b></p> <p>a) <b>Værdipapirinvesteringer inden for euroområdet ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«</b> Gældsbeviser og obligationer, vekslers, ikke-rentebærende obligationer, pengemarkedspapirer og kapitalandele holdt som andel af valutaeserver, alle udstedt af residerter i euroområdet</p> <p>b) <b>Andre tilgodehavender hos residerter i euroområdet ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«</b> Udlån, indskud, omvendte genkøbsforretninger, udlån i øvrigt</p>	<p>a) i) <b>Omsættelige værdipapirer andre end dem, der er holdt-til-udløb</b> Markedspris og aktuel valutakurs Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>ii) <b>Omsættelige værdipapirer klassificeret som holdt-til-udløb</b> Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse og valutakurs Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>iii) <b>Ikke-omsættelige værdipapirer</b> Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse og valutakurs Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>iv) <b>Omsættelige kapitalandele</b> Markedspris og aktuel valutakurs</p> <p>b) <b>Andre tilgodehavender</b> Indskud og andre udlån til nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs</p>	<p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p>
4	4	<p><b>Tilgodehavender i euro hos residerter uden for euroområdet</b></p>		
4.1	4.1	<p><b>Banktilgodehavender, værdipapirer og lån</b></p> <p>a) <b>Tilgodehavender hos banker uden for euroområdet ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«</b> Anfordringskonti, tidsindskud, dag-til-dag indskud. Omvendte repoforretninger i tilknytning til forvaltningen af værdipapirer i euro</p>	<p>a) <b>Tilgodehavender hos banker uden for euroområdet</b> Nominel værdi</p>	Obligatorisk

Balancepost (2)		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde (3)	
		<p>b) <b>Værdipapirinvesteringer uden for euroområdet ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«</b>            Kapitalandele, gældsbeviser og obligationer, vekslers, ikke-rentebærende obligationer, pengeomarkedspapirer, alle udstedt af residenter uden for euroområdet</p> <p>c) <b>Udlån uden for euroområdet ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«</b></p> <p>d) <b>Værdipapirer udstedt af enheder uden for euroområdet, ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«</b>            Værdipapirer udstedt af supranationale eller internationale organisationer, f.eks. Den Europæiske Investeringsbank, uanset deres geografiske placering</p>	<p>b) i) <b>Omsættelige værdipapirer andre end dem, der er holdt-til-udløb</b>            Markedspris            Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>ii) <b>Omsættelige værdipapirer klassificeret som holdt-til-udløb</b>            Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse            Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>iii) <b>Ikke-omsættelige værdipapirer</b>            Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse            Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>iv) <b>Omsættelige kapitalandele</b>            Markedspris</p> <p>c) <b>Lån uden for euroområdet</b>            Indskud til nominal værdi</p> <p>d) i) <b>Omsættelige værdipapirer andre end dem, der er holdt-til-udløb</b>            Markedspris            Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>ii) <b>Omsættelige værdipapirer klassificeret som holdt-til-udløb</b>            Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse            Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>iii) <b>Ikke-omsættelige værdipapirer</b>            Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse            Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p>	<p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p>	
4.2	4.2	<b>Tilgodehavender i forbindelse med kreditfaciliteten under ERM II</b>	Udlån i overensstemmelse med ERM II-betingelserne	Nominal værdi	Obligatorisk

Balancepost <sup>(2)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(3)</sup>	
5	5	<b>Udlån i euro til kreditinstitutter i euroområdet i forbindelse med pengepolitiske operationer i euro</b>	Post 5.1 til 5.5: Transaktioner i overensstemmelse med de pengepolitiske instrumenter, der er beskrevet i bilag I til Den Europæiske Centralbanks retningslinje ECB/2011/14 <sup>(4)</sup>		
5.1	5.1	<b>Primære markedsoperationer</b>	Regelmæssige likviditetstilførende tilbageførselsforretninger, der udføres ugentligt, som regel med en løbetid på en uge	Nominal værdi eller repopris	Obligatorisk
5.2	5.2	<b>Langfristede markedsoperationer</b>	Regelmæssige likviditetstilførende tilbageførselsforretninger, der udføres månedligt, som regel med en løbetid på tre måneder	Nominal værdi eller repopris	Obligatorisk
5.3	5.3	<b>Finjusterende markedsoperationer</b>	Tilbageførselsforretninger, der udføres ad hoc til finjusteringsformål	Nominal værdi eller repopris	Obligatorisk
5.4	5.4	<b>Strukturelle markedsoperationer</b>	Tilbageførselsforretninger, der justerer Eurosystemets strukturelle stilling i forhold til den finansielle sektor	Nominal værdi eller repopris	Obligatorisk
5.5	5.5	<b>Marginal udlånsfacilitet</b>	Facilitet for dag-til-dag likviditet til en forud fastsat rente mod godkendt sikkerhed (stående facilitet)	Nominal værdi eller repopris	Obligatorisk
5.6	5.6	<b>Udlån i forbindelse med marginbetalinger</b>	Supplerende udlån til kreditinstitutter i forbindelse med værdistigninger i underliggende aktiver, der vedrører andre lån til disse kreditinstitutter	Nominal værdi eller pris	Obligatorisk
6	6	<b>Andre tilgodehavender i euro hos kreditinstitutter i euroområdet</b>	Anfordringskonti, tidsindskud, dag-til-dag indskud, omvendte repoforretninger i tilknytning til forvaltningen af værdipapirbeholdninger under aktivpost 7, »værdipapirer i euro fra residerter i euroområdet«, herunder transaktioner i forbindelse med omdannelsen af euroområdets tidligere reserver i fremmed valuta og andre tilgodehavender. Korrespondentkonti i ikke-indenlandske kreditinstitutter i euroområdet. Andre tilgodehavender og operationer, som ikke angår Eurosystemets pengepolitiske operationer. Alle tilgodehavender hidrørende fra pengepolitiske operationer, som er påbegyndt af en national centralbank før dens deltagelse i Eurosystemet	Nominal værdi eller pris	Obligatorisk



Balancepost (2)		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde (3)	
7	7	<b>Værdipapirer i euro udstedt af residerter i euroområdet</b>			
7.1	7.1	<b>Værdipapirer til pengepolitiske formål</b>	Værdipapirer udstedt i euroområdet til pengepolitiske formål. ECB-gældsbeviser købt til finjusteringsformål	<p>a) <b>Omsættelige værdipapirer</b> Bogføres i overensstemmelse med pengepolitiske hensyn:</p> <p>i) Markedspris Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>ii) Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse (prisen, når forringelsen er dækket af en hensættelse i Eurosystemet under passivpost 13(b) »Hensættelser«) Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>b) <b>Ikke-omsættelige værdipapirer</b> Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse Eventuelle over- eller underkurser amortiseres</p>	<p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p>
7.2	7.2	<b>Andre værdipapirer</b>	Andre værdipapirer end under post 7.1 »Værdipapirer til pengepolitiske formål« og post 11.3 »Andre finansielle aktiver«; gældsbeviser og obligationer, vekslers, ikke-rentebærende obligationer, pengemarkedspapirer holdt direkte, herunder offentlige gældsbeviser fra tiden før ØMU, denomineret i euro. Kapitalandele	<p>a) <b>Omsættelige værdipapirer andre end dem, der er holdt-til-udløb</b> Markedspris Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>b) <b>Omsættelige værdipapirer klassificeret som holdt-til-udløb</b> Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>c) <b>Ikke-omsættelige værdipapirer</b> Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse Eventuel over- eller underkurs amortiseres</p> <p>d) <b>Omsættelige kapitalandele</b> Markedspris</p>	<p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p> <p>Obligatorisk</p>
8	8	<b>Offentlig forvaltning og service — gæld i euro</b>	Tilgodehavender hos den offentlige sektor, opstået i tiden før ØMU (ikke-omsættelige værdipapirer, lån)	Indskud/lån til nominel værdi, ikke-omsættelige værdipapirer til anskaffelsespris	Obligatorisk
—	9	<b>Eurosystem-interne tilgodehavender+)</b>			

Balancepost <sup>(2)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(3)</sup>	
—	9.1	<b>Kapitalinteresser i ECB+)</b>	Balancepost kun for nationale centralbanker Den enkelte nationale centralbanks kapitalandel i ECB i henhold til traktaten og den respektive fordelingsnøgle samt bidrag i henhold til artikel 48.2 i ESCB-statutten	Anskaffelsespris	Obligatorisk
—	9.2	<b>Tilgodehavender svarende til overførslen af valutaeserver+)</b>	Balancepost kun for nationale centralbanker Euro-denominerede tilgodehavender hos ECB vedrørende den initiale og yderligere overførsler af valutaeserver i henhold til ESCB-statuttens artikel 30	Nominel værdi	Obligatorisk
—	9.3	<b>Tilgodehavender i tilknytning til udstedelse af ECB-gældsbeviser+)</b>	Balancepost kun for ECB Eurosystem-interne tilgodehavender over for nationale centralbanker, opstået som følge af udstedelse af ECB-gældsbeviser	Anskaffelsespris	Obligatorisk
—	9.4	<b>Netto-tilgodehavender i forbindelse med fordelingen af euro-sedler inden for Eurosystemet+), (*)</b>	For de nationale centralbanker: Nettotilgodehavender i forbindelse med anvendelse af seddelfordelingsnøglen, dvs. herunder ECB's udstedelse af sedler i forbindelse med Eurosystem-interne tilgodehavender, kompensationsbeløbet og dets balancemæssige regnskabsposter, som defineret i afgørelse ECB/2010/23 <sup>(5)</sup> For ECB: Tilgodehavender i forbindelse med ECB's udstedelse af sedler i henhold til afgørelse ECB/2010/29	Nominel værdi	Obligatorisk
—	9.5	<b>Andre tilgodehavender i Eurosystemet (netto)+)</b>	Nettoposition for følgende delposter: a) Nettotilgodehavender opstået i forbindelse med saldi på TARGET2-konti og korrespondentkonti hos nationale centralbanker, dvs. nettotallet for tilgodehavender og forpligtelser — jf. også passivpost 10.4 »Andre forpligtelser inden for Eurosystemet (netto)« b) Tilgodehavende, som skyldes differencen mellem de monetære indtægter, der sammenlægges og fordeles. Kun af betydning for perioden mellem bogføringen af monetære indtægter som led i årsafslutningen og afviklingen på sidste forretningsdag i januar hvert år c) Andre intra-Eurosystem-interne tilgodehavender denomineret i euro, som kan opstå, herunder den foreløbige fordeling af ECB's indtægter til de nationale centralbanker (*)	a) Nominel værdi  b) Nominel værdi  c) Nominel værdi	Obligatorisk  Obligatorisk  Obligatorisk



Balancepost (2)		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde (3)	
			g) <b>Tilgodehavender hos banker og udlån</b> Nominal værdi omregnet til valutakurs, hvis saldi/lån er denomineret i fremmed valuta	Anbefalet	
9	11.4	<b>Revalueringsforskelle på ikke-balanceførte instrumenter</b>	Resultater af værdiregulering af valutaterminsforretninger, valuta-swaps, renteswaps (medmindre de daglige variationsmarginer anvendes), forward rate agreements, terminsforretninger i værdipapirer, spotforretninger i fremmed valuta fra handelsdagen til afviklingsdagen	Nettopositionen mellem termin og spot, omregnet til aktuel valutakurs	Obligatorisk
9	11.5	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	Indtægter, som forfalder til betaling i fremtiden, men som vedrører indberetningsperioden. Forudbetalte omkostninger og betalte påløbne renter (dvs. renter købt sammen med et værdipapir)	Nominal værdi, valuta omregnet til aktuel valutakurs	Obligatorisk
9	11.6	<b>Øvrige poster</b>	Forskud, lån og andre mindre poster. Revaluerings-interimskonto (kun balancepost i løbet af året: urealiserede tab på revalueringsdatoer i løbet af året, som ikke dækkes af de respektive revalueringskonti under passivposten »Revalueringskonti«). Lån på forvaltningsbasis. Investeringer i forbindelse med kunders deponering af guld. Mønter i nationale euroområdevalutaenheder. Løbende udgifter (akkumuleret nettotab), foregående års tab før dækning. Netto pensionsaktiver	Nominal værdi eller pris  <b>Revalueringsinterimskonti</b> Revalueringsdifferencen mellem den gennemsnitlige anskaffelsespris og markedsværdien, valuta omregnet til markedskursen  <b>Investeringer i forbindelse med kunders deponering af guld</b> Markedsværdi	Anbefalet  Obligatorisk  Obligatorisk
		Udestående tilgodehavender opstået pga. Eurosystemets modparters misligholdelse i forbindelse med kreditoperationer i Eurosystemet	<b>Udestående tilgodehavender (pga. misligholdelse)</b> Nominal/realiserbar værdi (før/efter afvikling af tab)	Obligatorisk	
		Aktiver eller tilgodehavender (over for tredjemand), tilegnet eller erhvervet i forbindelse med realisation af sikkerhed, stillet af Eurosystemets modpart i misligholdelse	<b>Aktiver eller tilgodehavender (pga. misligholdelse)</b> Omkostninger (omregnet til den aktuelle valutakurs på tidspunktet for erhvervelsen, hvis de finansielle aktiver er denomineret i udenlandske valutaer)	Obligatorisk	

Balancepost <sup>(2)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(3)</sup>
—	12	<b>Årets tab</b>	Nominel værdi	Obligatorisk

(\*) Poster, der skal harmoniseres. Se betragtning 5 i denne retningslinje.

(1) Oplysninger om eurosedler i omløb, renter af Eurosystem-interne nettotilgodehavender/-forpligtelser som følge af fordelingen af eurosedler inden for Eurosystemet og monetære indtægter harmoniseres i de nationale centralbankers offentliggjorte årsregnskaber. De poster, som skal harmoniseres, er angivet med en stjerne i bilag IV, VIII og IX.

(2) Nummereringen i den første kolonne vedrører de balanceformater, der er angivet i bilag V, VI og VII (ugentlige balancer og Eurosystemets konsoliderede årsbalance). Nummereringen i den anden kolonne vedrører balanceformatet i bilag VIII (årsbalance for en centralbank). Poster markeret med »+« konsolideres i Eurosystemets ugentlige balancer.

(3) De regler for sammensætning og værdiansættelse, der er angivet i dette bilag, betragtes som obligatoriske for ECB's regnskaber og for alle aktiver og passiver i de nationale centralbankers regnskaber, som er væsentlige for Eurosystemets formål, dvs. væsentlige for Eurosystemets funktion.

(4) Den Europæiske Centralbanks retningslinje ECB/2011/14 af 20. september 2011 om Eurosystemets pengepolitiske instrumenter og procedurer (EUT L 331 af 14.12.2011, s. 1).

(5) Den Europæiske Centralbanks afgørelse ECB/2010/23 af 25. november 2010 om fordelingen af de monetære indtægter til de nationale centralbanker i de medlemsstater, der har euroen som valuta (EUT L 35 af 9.2.2011, s. 17).

#### PASSIVER

Balancepost <sup>(1)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(2)</sup>
1	1	<b>Seddelomløb</b> (*)	a) Nominel værdi  b) Nominel værdi	Obligatorisk  Obligatorisk
2	2	<b>Forpligtelser i euro over for kreditinstitutter i euroområdet i forbindelse med pengepolitiske operationer</b>	Post 2.1, 2.2, 2.3 og 2.5: indskud i euro som beskrevet i bilag I til retningslinje ECB/2011/14	
2.1	2.1	<b>Anfordringskonti (herunder reservekravssystemet)</b>	Konti i euro, som indehaves af kreditinstitutter, der er opført på listen over finansielle institutioner, som er omfattet af reservekravssystemet i henhold til ESCB-statutten. Denne post viser primært konti, der anvendes til reservekrav	Obligatorisk

Balancepost <sup>(1)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(2)</sup>	
2.2	2.2	<b>Indlånsfacilitet</b>	Dag-til-dag indskud til en forud fastsat rente (stående facilitet)	Nominel værdi	Obligatorisk
2.3	2.3	<b>Tidsindskud</b>	Indskud med henblik på opsugning af likviditet som led i finjusterende markedsoperationer	Nominel værdi	Obligatorisk
2.4	2.4	<b>Finjusterende markedsoperationer</b>	Pengepolitiske operationer, der har til formål at opsuge likviditet	Nominel værdi eller repopris	Obligatorisk
2.5	2.5	<b>Indlån i forbindelse med marginbetalinger</b>	Indlån fra kreditinstitutter, opstået i forbindelse med værditab i underliggende aktiver stillet til rådighed mod lån til disse kreditinstitutter	Nominel værdi	Obligatorisk
3	3	<b>Andre forpligtelser i euro over for kreditinstitutter i euroområdet</b>	Reporretninger i tilknytning til samtidige omvendte repoporretninger som led i forvaltningen af værdipapirbeholdningerne under aktivpost 7, »Værdipapirer i euro udstedt af residerter i euroområdet«. Andre transaktioner, som ikke er relateret til Eurosystemets pengepolitik. Ingen anfordringskonti fra kreditinstitutter. Alle passiver/indlån hidrørende fra pengepolitiske operationer, som er påbegyndt af en national centralbank før dens deltagelse i Eurosystemet	Nominel værdi eller repopris	Obligatorisk
4	4	<b>Udstedte gældsbeviser</b>	Kun en ECB-balancepost — for de nationale centralbanker en overgangsbalancepost. Gældsbeviser som beskrevet i bilag I til retningslinje ECB/2011/14. Ikke-rentebærende værdipapirer, der udstedes med henblik på at opsuge likviditet	Anskaffelsespris Eventuelle underkurser amortiseres	Obligatorisk
5	5	<b>Forpligtelser i euro over for andre residerter i euroområdet</b>			
5.1	5.1	<b>Offentlig forvaltning og service</b>	Løbende konti, tidsindskud, anfordringsindlån	Nominel værdi	Obligatorisk

Balancepost <sup>(1)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(2)</sup>	
5.2	5.2	<b>Andre forpligtelser</b>	Løbende konti, som indehaves af personale, virksomheder og kunder, herunder finansielle institutter, som er optaget på listen over institutter, der er fritaget for forpligtelsen til at holde mindstere-server (jf. passivpost 2.1, »Anfordringskonti»), tidsindskud, anfordringsindlån	Nominal værdi	Obligatorisk
6	6	<b>Forpligtelser i euro over for residerter uden for euroområdet</b>	Løbende konti, tidsindskud, anfordringskonti, herunder konti til betalingsformål og konti til forvaltning af valutareserver, som indehaves af andre banker, centralbanker, internationale/supranationale institutioner, herunder Europa-Kommissionen, løbende konti, som indehaves af andre indlånere. Repoforretninger i tilknytning til samtidige omvendte repoforretninger som led i forvaltningen af værdipapirer i euro. Saldi på TARGET2-konti, der tilhører centralbanker i medlemsstater, der ikke har indført euro	Nominal værdi eller repopris	Obligatorisk
7	7	<b>Forpligtelser i fremmed valuta over for residerter i euroområdet</b>	Løbende konti. Forpligtelser i henhold til repoforretninger; som regel investeringstransaktioner, der anvender valutaaktiver eller guld	Nominal værdi, omregnet til aktuel valutakurs	Obligatorisk
8	8	<b>Forpligtelser i fremmed valuta over for residerter uden for euroområdet</b>			
8.1	8.1	<b>Indlån, saldi og andre forpligtelser</b>	Løbende konti. Forpligtelser i henhold til repoforretninger; som regel investeringstransaktioner, der anvender valutaaktiver eller guld	Nominal værdi, omregnet til aktuel valutakurs	Obligatorisk
8.2	8.2	<b>Forpligtelser i forbindelse med kreditfaciliteten under ERM II</b>	Lånoptagelse i henhold til ERM II-betingelserne	Nominal værdi, omregnet til aktuel valutakurs	Obligatorisk
9	9	<b>Modpost til særlige trækingsrettigheder tildelt af IMF</b>	SDR-denomineret post, som viser det SDR-beløb, der oprindeligt blev tildelt det pågældende land/den pågældende nationale centralbank	Nominal værdi, omregnet til markedskurs	Obligatorisk

Balancepost <sup>(1)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(2)</sup>	
—	10	<b>Eurosystem-interne forpligtelser<sup>+</sup>)</b>			
—	10.1	<b>Forpligtelser svarende til overførslen af valutareserver<sup>+</sup>)</b>	Kun en ECB-balancepost, denomineret i euro	Nominel værdi	Obligatorisk
—	10.2	<b>Forpligtelser i tilknytning til udstedelse af ECB-gældsbeviser<sup>+</sup>)</b>	Balancepost kun for nationale centralbanker Eurosystem-interne forpligtelser over for nationale centralbanker, opstået som følge af udstedelse af ECB-gældsbeviser	Anskaffelsespris	Obligatorisk
—	10.3	<b>Forpligtelser (netto) i forbindelse med fordelingen af euro-sedler i Eurosystemet<sup>+</sup>, (*)</b>	Balancepost kun for nationale centralbanker. For de nationale centralbanker: nettoforpligtelser i forbindelse med anvendelse af seddelfordelingsnøglen, dvs. inklusive ECB's udstedelse af sedler i forbindelse med Eurosystem-interne-tilgodehavender, kompensationsbeløbet og dets balancemæssige regnskabsposter som defineret i afgørelse ECB/2010/23	Nominel værdi	Obligatorisk
—	10.4	<b>Andre forpligtelser i Eurosystemet (netto)<sup>+</sup>)</b>	Nettoposition for følgende delposter:  a) Nettoforpligtelser opstået i forbindelse med saldi på TARGET2-konti og korrespondentkonti hos de nationale centralbanker, dvs. nettotallet for tilgodehavender og forpligtelser — jf. også. aktivpost 9.5, »Andre tilgodehavender inden for Eurosystemet (netto)«  b) Forpligtelse, som skyldes differencen mellem de monetære indtægter, der sammenlægges og fordeles. Kun af betydning for perioden mellem bogføringen af monetære indtægter som led i årsafslutningen, og afviklingen på sidste forretningsdag i januar hvert år.  c) Andre intra-Eurosystem-interne forpligtelser denomineret i euro, som kan opstå, herunder den foreløbige fordeling af ECB's indtægter (*)	a) Nominel værdi  b) Nominel værdi  c) Nominel værdi	Obligatorisk  Obligatorisk  Obligatorisk



Balancepost <sup>(1)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(2)</sup>	
10	11	<b>Poster under afvikling</b>	Saldi på afviklingskonti (forpligtelser), herunder girotransaktioner under afvikling	Nominal værdi	Obligatorisk
10	12	<b>Andre forpligtelser</b>			
10	12.1	<b>Revalueringsforskelle på ikke-balanceførte instrumenter</b>	Resultater af værdiregulering af valutaterminsforretninger, valuta-swaps, renteswaps (medmindre de daglige variationsmarginers anvendes), forward rate agreements, terminsforretninger i værdipapirer, spotforretninger i fremmed valuta fra handelsdagen til afviklingsdagen	Nettopositionen mellem termin og spot, omregnet til aktuel valutakurs	Obligatorisk
10	12.2	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	Udgifter, som forfalder til betaling i fremtiden, men som vedrører rapporteringsperioden. Indtægter modtaget i rapporteringsperioden, men som vedrører fremtiden	Nominal værdi, valuta omregnet til markedskursen	Obligatorisk
10	12.3	<b>Øvrige poster</b>	Skatterelaterede interimskonti. Sikringskonti i fremmed valuta til sikkerhed for en kredit eller en garanti. Repoforretninger med kreditinstitutter i tilknytning til samtidige omvendte repoforretninger som led i forvaltningen af værdipapirbeholdningerne under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«. Andre obligatoriske indskud end reservekrav. Andre mindre poster. Løbende indtægter (akkumuleret nettooverskud), foregående års overskud før udlodning. Forpligtelser på forvaltningsbasis. Kunders deponering af guld. Mønter i omløb, hvor en national centralbank er lovmæssig udsteder. Sedler i omløb i nationale euroområde-valutaenheder, som er ophørt med at være lovligt betalingsmiddel, men stadig i er omløb efter året, hvor der er indført eurosedler- og mønter, medmindre de er medtaget under passivposten »Hensættelser«. Netto pensionsforpligtelser	Nominal værdi eller (repo)pris  <b>Kunders deponering af guld</b> Markedsværdi	Anbefalet  <b>Kunders deponering af guld:</b> obligatorisk

Balancepost <sup>(1)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(2)</sup>	
10	13	<b>Hensættelser</b>	<p>a) Til pensioner, valutakurs-, rente- og guldprisisici og andre formål, f.eks. forventede fremtidige udgifter, hensættelser til nationale euroområdevalutaenheder, som er ophørt med at være lovligt betalingsmiddel, men stadig er i omløb efter året, hvor der er indført eurosedler og -mønter, medmindre de er medtaget under passivpost 12.3, »Andre forpligtelser/Øvrige poster«</p> <p>De nationale centralbankers bidrag til ECB i henhold til artikel 48.2 i ESCB-statutten er konsolideret med de tilsvarende beløb under aktivpost 9.1, »Kapitalinteresser i ECB«+)</p> <p>b) Til modparts- eller kreditrisici opstået som følge af pengepolitiske operationer</p>	<p>a) Anskaffelsespris/nominal værdi</p> <p>b) Nominal værdi (i forhold til den indskudte ECB kapitalnøgle, baseret på værdiansættelse foretaget af ECB's Styrelsesråd ultimo året)</p>	<p>Anbefalet</p> <p>Obligatorisk</p>
11	14	<b>Revalueringskonti</b>	<p>Revalueringskonti vedrørende prisbevægelser for guld, alle typer af euro-denominerede værdipapirer og alle typer af værdipapirer i fremmed valuta, optioner, værdireguleringsdifferencer i tilknytning til renterisikoderivater; revalueringskonti vedrørende valutakursbevægelser for hver nettovallutaposition, herunder valutawaps/termisforretninger og SDR.</p> <p>De nationale centralbankers bidrag til ECB i henhold til ESCB-statuttens artikel 48.2 er konsolideret med de tilsvarende beløb under aktivpost 9.1, »Kapitalinteresser i ECB«+)</p>	<p>Revalueringsdifferencen mellem den gennemsnitlige anskaffelsespris og markedsværdien, valuta omregnet til markedskursen</p>	Obligatorisk
12	15	<b>Kapital og reserver</b>			
12	15.1	<b>Kapital</b>	<p>Indbetalt kapital — ECB's kapital er konsolideret med de deltagende nationale centralbankers kapitalandele</p>	Nominal værdi	Obligatorisk

Balancepost <sup>(1)</sup>		Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip	Anvendelsesområde <sup>(2)</sup>
12	15.2	<b>Reserver</b> Lovmæssige reserver og andre reserver. Overført resultat De nationale centralbankers bidrag til ECB i henhold til ESCB-statuttens artikel 48.2 er konsolideret med de tilsvarende beløb under aktivpost 9.1, »Kapitalinteresser i ECB« +)	Nominel værdi	Obligatorisk
10	16	<b>Årets overskud</b>	Nominel værdi	Obligatorisk

(\*) Poster, der skal harmoniseres. Se betragtning 5 i denne retningslinje.

(<sup>1</sup>) Nummereringen i den første kolonne vedrører de balanceformater, der er angivet i bilag V, VI og VII (ugentlige balancer og Eurosystemets konsoliderede årsbalance). Nummereringen i den anden kolonne vedrører balanceformatet i bilag VIII (årsbalance for en centralbank). Poster markeret med »+« konsolideres i Eurosystemets ugentlige balancer.

(<sup>2</sup>) De regler for sammensætning og værdiansættelse, der er angivet i dette bilag, betragtes som obligatoriske for ECB's regnskaber og for alle aktiver og passiver i de nationale centralbankers regnskaber, som er væsentlige for Eurosystemets formål, dvs. væsentlige for Eurosystemets funktion.«