

ORIENTAMENTI

INDIRIZZO (UE) 2015/426 DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA

del 15 dicembre 2014

che modifica l'indirizzo BCE/2010/20 relativo al quadro giuridico per la rilevazione e rendicontazione contabile nel Sistema europeo di banche centrali (BCE/2014/54)

IL CONSIGLIO DIRETTIVO DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA,

visto lo statuto del Sistema europeo di banche centrali e della Banca centrale europea, in particolare gli articoli 12.1, 14.3 e 26.4,

visto il contributo del Consiglio generale della Banca centrale europea ai sensi del secondo e terzo trattino dell'articolo 46.2 dello statuto del Sistema europeo di banche centrali e della Banca centrale europea,

considerando quanto segue:

- (1) L'indirizzo BCE/2010/20 ⁽¹⁾ stabilisce le disposizioni necessarie per uniformare le procedure di rilevazione e rendicontazione contabile riguardanti le operazioni compiute dalle banche centrali nazionali.
- (2) È necessario chiarire ulteriormente l'approccio valutativo relativo ai titoli detenuti per finalità di politica monetaria.
- (3) Taluni chiarimenti tecnici devono essere inseriti nell'indirizzo BCE/2010/20 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/2010/20.
- (5) Pertanto, è opportuno modificare di conseguenza l'indirizzo BCE/2010/20,

HA ADOTTATO IL PRESENTE INDIRIZZO:

Articolo 1

Modifiche

L'indirizzo BCE/2010/20 è modificato come segue:

1. L'articolo 7 è sostituito dal seguente:

«Articolo 7

Regole di valutazione dello stato patrimoniale

1. Se non specificato altrimenti nell'allegato IV, per la valutazione degli elementi dello stato patrimoniale vengono utilizzati i tassi e i prezzi correnti di mercato.
2. La rivalutazione di posizioni in oro, di strumenti denominati in valuta estera, di titoli (diversi da quelli classificati come detenuti fino a scadenza, titoli non negoziabili e titoli detenuti per finalità di politica monetaria che sono contabilizzati al costo ammortizzato), nonché di strumenti finanziari, sia in bilancio sia fuori bilancio, è effettuata alla data della rivalutazione trimestrale ai tassi e prezzi medi di mercato. Ciò non preclude che gli istituti dichiaranti rivalutino i propri portafogli con maggiore frequenza a fini interni, a condizione che rilevino le voci nelle loro situazioni contabili solo al valore di negoziazione durante il trimestre.

⁽¹⁾ Indirizzo BCE/2010/20, dell'11 novembre 2010, relativo al quadro giuridico per la rilevazione e la rendicontazione contabile nel Sistema europeo di banche centrali (GUL 35 del 9.2.2011, pag. 31).

⁽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).

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 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 sarà 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.

4. Le differenze di rivalutazione contabilizzate sono stornate al termine del trimestre successivo, fatta eccezione per le minusvalenze imputate al conto economico di fine esercizio; le operazioni durante il trimestre sono segnalate in base ai prezzi e ai tassi di negoziazione.

5. I titoli classificati come detenuti fino a scadenza sono trattati come disponibilità separate, valutati al costo ammortizzato e sono 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:

- 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. All'articolo 13 il paragrafo 2 è sostituito dal seguente:

«2. I premi o gli sconti relativi ai titoli emessi e acquistati sono computati e rappresentati come interessi attivi e vengono ammortizzati nell'arco della vita contrattuale residua dei titoli, secondo il metodo a quote costanti oppure secondo quello del tasso di rendimento interno (TRI). Il metodo TRI è tuttavia obbligatorio per i titoli a sconto con vita residua superiore a un anno al momento dell'acquisizione.»

3. All'articolo 15 il paragrafo 2 è sostituito dal seguente:

«2. Gli swap su tassi d'interesse, i futures, i contratti su tassi a termine (forward rate agreements), gli altri strumenti finanziari su tassi d'interesse e le opzioni, ad eccezione delle opzioni incorporate nei titoli, vengono contabilizzati e rivalutati considerando ogni singola operazione a sé stante. Tali strumenti vengono trattati separatamente dalle voci iscritte a bilancio.»

4. L'articolo 19 è modificato come segue:

a) il paragrafo 3 è sostituito dal seguente:

«3. Le commissioni vengono imputate al conto economico.»;

b) il paragrafo 4 è sostituito dal seguente:

«4. Gli swap sui tassi di interesse che non siano compensati attraverso una controparte centrale di compensazione (central clearing counterparty, CCP) sono rivalutati individualmente e, se del caso, convertiti in euro al tasso di cambio a pronti. Si raccomanda che le minusvalenze riportate nel conto economico a fine anno siano ammortizzate in anni successivi, che nel caso degli swap su tassi d'interesse a termine (forward interest rate swaps) l'ammortamento abbia inizio dalla data di valuta dell'operazione e che l'ammortamento sia lineare. Le plusvalenze da valutazione vengono accreditate su un conto di rivalutazione.»;

c) è aggiunto il paragrafo 5 seguente:

«5. Per gli swap sui tassi di interesse che sono compensati attraverso una controparte centrale di compensazione:

- a) il margine iniziale di garanzia è iscritto come attività distinta se depositato in contante. Se depositato sotto forma di titoli, esso non comporta variazioni nello stato patrimoniale;
- b) le modifiche giornaliere nei margini di variazione sono imputate nel conto economico e incidono sulla posizione in valuta.
- c) la componente di interessi maturati è separata dal risultato realizzato e iscritta su base lorda nel conto economico.»;

5. All'articolo 22 il paragrafo 6 è sostituito dal seguente:

«6. Ad eccezione delle opzioni incorporate nei titoli, ogni contratto di opzione è rivalutato individualmente. Le minusvalenze imputate al conto economico non vengono stornate negli esercizi successivi a fronte di plusvalenze. Le plusvalenze da valutazione vengono accreditate su un conto di rivalutazione. Non vi è compensazione di minusvalenze relative ad un'opzione a fronte di plusvalenze relative a qualunque altra opzione.»;

6. All'allegato II è aggiunta la seguente definizione:

«— Controparte centrale di compensazione (*central clearing counterparty, CCP*): una persona giuridica che si interpone tra le controparti di contratti negoziati su uno o più mercati finanziari, agendo come acquirente nei confronti di ciascun venditore e come venditore nei confronti di ciascun acquirente.»;

7. All'allegato III, il punto 2.2 è sostituito dal seguente:

«2.2. Gli importi maturati sulle cedole e l'ammortamento di premi o sconti sono calcolati e iscritti dalla data di regolamento dell'acquisto del titolo fino alla data di regolamento della vendita, o fino alla data di scadenza contrattuale.»;

8. L'allegato IV è sostituito dal testo contenuto nell'allegato al presente Indirizzo.

Articolo 2

Entrata in vigore

1. Gli effetti del presente indirizzo decorrono dal giorno della notifica dello stesso alle banche centrali nazionali degli Stati membri la cui moneta è l'euro.
2. Le banche centrali dell'Eurosistema si conformano al presente indirizzo a partire dal 31 dicembre 2014.

Articolo 3

Destinatari

Tutte le banche centrali dell'Eurosistema sono destinatarie del presente indirizzo.

Fatto a Francoforte sul Meno, il 15 dicembre 2014

Per il Consiglio direttivo della BCE

Il presidente della BCE

Mario DRAGHI

ALLEGATO

«ANNEX IV

STATO PATRIMONIALE: COMPOSIZIONE E REGOLE DI VALUTAZIONE ⁽¹⁾

ATTIVO

Voce di bilancio ⁽²⁾		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione ⁽³⁾	
1	1	Oro e crediti in oro	Oro fisico, vale a dire in lingotti, monete, lastre, pepite, in magazzino o "in transito". 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) operazioni volte a modificare lo standard di qualità dell'oro e b) gli swap gold location or purity, ove tra la consegna e la ricezione intercorra più di un giorno lavorativo	Valore di mercato	Obbligatorio
2	2	Crediti denominati in valuta estera nei confronti di 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	2.1	Crediti verso il Fondo monetario internazionale (FMI)	<p>a) Diritti di prelievo presenti nella tranche di riserva (netti) 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 Disponibilità in diritti speciali di prelievo (lorde)</p> <p>c) Altri crediti Accordi generali di prestito, prestiti concessi in base ad accordi speciali, depositi effettuati presso <i>trust</i> gestiti dal FMI</p>	<p>a) Diritti di prelievo presenti nella tranche di riserva (netti) Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p> <p>b) DSP Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p> <p>c) Altri crediti Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p>	<p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p>

Voce di bilancio ⁽²⁾		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione ⁽³⁾	
2.2	2.2	Saldi con banche e investimenti in titoli, prestiti esteri e altre attività sull'estero	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" Conti correnti, depositi a tempo determinato, denaro a un giorno, operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine	a) Saldi con banche al di fuori dell'area dell'euro Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato	Obbligatorio
			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" Titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedola (zero bonds), strumenti del mercato monetario, strumenti azionari detenuti come parte delle riserve estere, tutti emessi da non residenti dell'area euro	b) i) Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio
			c) Prestiti esteri (depositi) al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce dell'attivo 11.3 "Altre attività finanziarie"	ii) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza Costo soggetto a riduzione di valore e tasso di cambio di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio
			d) Altre attività sull'estero Banconote e monete metalliche esterne all'area dell'euro	iii) Titoli non negoziabili Costo soggetto a riduzione di valore e tassi di cambio di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio
			iv) Strumenti azionari negoziabili Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato	Obbligatorio	
			c) Prestiti esteri Depositi a valore nominale, convertiti ai tassi di cambio di mercato	Obbligatorio	
			d) Altre attività sull'estero Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato	Obbligatorio	

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

Voce di bilancio (?)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (?)	
		<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" Strumenti azionari, titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedola, strumenti del mercato monetario, emessi da non residenti nell'area dell'euro</p> <p>c) Prestiti al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie"</p> <p>d) Titoli diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo "Altre attività finanziarie" emessi da soggetti al di fuori dell'area dell'euro 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 Prezzo di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza Costo soggetto a riduzione di valore. Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iii) Titoli non negoziabili Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iv) Strumenti azionari negoziabili Prezzo di mercato</p> <p>c) Prestiti al di fuori dell'area dell'euro Depositi al valore nominale</p> <p>d) i) Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza Prezzo di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iii) Titoli non negoziabili Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p>	<p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p>	
4.2	4.2	Crediti derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II	Finanziamenti secondo le condizioni previste dagli AEC II	Valore nominale	Obbligatorio

Voce di bilancio ⁽²⁾		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione ⁽³⁾	
5	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 della Banca centrale europea ⁽⁴⁾		
5.1	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	Obbligatorio
5.2	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	Obbligatorio
5.3	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	Obbligatorio
5.4	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	Obbligatorio
5.5	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	Obbligatorio
5.6	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	Obbligatorio
6	6	Altri crediti denominati in euro nei confronti di 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 "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. Crediti derivanti da operazioni di politica monetaria attivate da un BCN prima di entrare a far parte dell'Eurosistema	Valore nominale o costo	Obbligatorio

Voce di bilancio ⁽²⁾		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione ⁽³⁾
7	7	Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro		
7.1	7.1	Titoli detenuti a fini di politica monetaria	<p>Titoli emessi nell'area dell'euro detenuti a fini di politica monetaria. Certificati di debito della BCE acquistati a finalità di fine tuning</p> <p>a) Titoli negoziabili Contabilizzati in dipendenza da considerazioni di politica monetaria: i) Prezzo di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati ii) Costo soggetto a riduzione di valore [costo quando la riduzione di valore è iscritta in un fondo rischi iscritto alla voce 13, lettera b), del passivo] Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>b) Titoli non negoziabili Costo soggetto a diminuzione Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p>	<p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p>
7.2	7.2	Altri titoli	<p>Titoli diversi da quelli alla voce 7.1 dell'attivo "Titoli detenuti a fini di politica monetaria" ed alla voce 11.3 dell'attivo "altre attività finanziarie"; titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedola, strumenti del mercato monetario acquisiti in via definitiva, compresi titoli pubblici derivanti da operazioni anteriori all'UEM, denominati in euro. Strumenti azionari</p> <p>a) Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza Prezzo di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>b) Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>c) Titoli non negoziabili Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>d) Strumenti azionari negoziabili Prezzo di mercato</p>	<p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p>
8	8	Crediti denominati in euro verso le Amministrazioni Pubbliche	Depositi/prestiti al valore nominale, titoli non negoziabili al valore di costo	Obbligatorio
—	9	Crediti interni all'Eurosistema⁴⁾		

Voce di bilancio ⁽²⁾		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione ⁽³⁾	
—	9.1	Partecipazione al capitale della BCE⁽⁴⁾	Voce presente solo nel bilancio delle BCN Quota di capitale della BCE appartenente a ciascuna BCN secondo il trattato e lo schema di sottoscrizione e contributi ai sensi dell'articolo 48.2 dello statuto del SEBC	Costo	Obbligatorio
—	9.2	Crediti equivalenti al trasferimento di riserve estere⁽⁴⁾	Voce presente solo nel bilancio delle BCN Crediti denominati in euro verso la BCE a fronte dei trasferimenti iniziali e ulteriori di riserve estere ai sensi dell'articolo 30 dello Statuto del SEBC	Valore nominale	Obbligatorio
—	9.3	Crediti connessi all'emissione di certificati di debito della BCE⁽⁴⁾	Voce presente solo nello stato patrimoniale della BCE Crediti interni all'Eurosistema nei confronti delle BCN, derivanti dall'emissione di certificati di debito della BCE	Costo	Obbligatorio
—	9.4	Crediti netti connessi alla distribuzione delle banconote in euro all'interno dell'Eurosistema ⁽⁴⁾ . (*)	Per le BCN: crediti netti connessi all'applicazione dello schema di distribuzione di banconote, ossia inclusa l'emissione di banconote della BCE connessa ai saldi interni all'Eurosistema, gli importi compensativi e le poste contabili per bilanciare detti importi compensativi così come definiti dalla decisione BCE/2010/23 ⁽⁵⁾ Per la BCE: crediti relativi all'emissione di banconote della BCE, conformemente alla decisione BCE/2010/29	Valore nominale	Obbligatorio
—	9.5	Altri crediti nell'ambito dell'Eurosistema (netti)⁽⁴⁾	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 10.4 del passivo "Altre passività nell'ambito dell'Eurosistema (nette)"; b) crediti dovuti alla differenza tra reddito monetario da distribuire e redistribuito. Rilevante solo per il periodo tra la registrazione del reddito monetario nel contesto delle procedure di fine anno e il suo regolamento effettuato ogni anno nell'ultimo giorno lavorativo di gennaio; c) altri crediti interni all'Eurosistema denominati in euro che possano sorgere, inclusa la distribuzione provvisoria del reddito della BCE (*)	a) Valore nominale b) Valore nominale c) Valore nominale	Obbligatorio Obbligatorio Obbligatorio

Voce di bilancio (?)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (?)	
			<p>g) Saldi con banche e prestiti Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato se i saldi/depositi sono denominati in valuta estera</p>	Consigliato	
9	11.4	Differenze di rivalutazione su strumenti fuori bilancio	<p>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</p>	Posizione netta tra a termine e a pronti, al tasso di cambio di mercato	Obbligatorio
9	11.5	Ratei e risconti attivi	<p>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)</p>	Valore nominale, partite in valuta estera convertite al tasso di cambio di mercato	Obbligatorio
9	11.6	Varie	<p>Anticipi, prestiti e altre poste di modesta entità. Conti provvisori di rivalutazione (solo voci di stato patrimoniale nel corso dell'esercizio: minusvalenze alle date di rivalutazione infrannuali, per la parte eccedente i rispettivi conti di rivalutazione di cui alla voce del passivo "Conti di rivalutazione"). Prestiti su base fiduciaria. Investimenti connessi a depositi in oro di clienti. Monete metalliche denominate in valute nazionali dell'area dell'euro Spesa corrente (perdita netta accumulata), perdita dell'esercizio precedente, prima della copertura. Attività nette per il finanziamento delle pensioni</p> <p>I crediti esistenti che derivano dall'insolvenza delle controparti dell'Eurosistema nel contesto delle operazioni di credito dell'Eurosistema.</p> <p>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</p>	<p>Valore nominale o costo</p> <p>Conto provvisorio di rivalutazione Differenze di rivalutazione fra costo medio e valore di mercato, convertite al tasso di cambio di mercato</p> <p>Investimenti connessi a depositi in oro di clienti Valore di mercato</p> <p>Crediti esistenti (da insolvenza) Valore nominale/valore recuperabile (prima/dopo la compensazione delle perdite)</p> <p>Attività o crediti (da insolvenza) Costi (convertiti al tasso di cambio al tempo dell'acquisizione se le attività finanziarie sono denominate in valute estere)</p>	<p>Consigliato</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p>

Voce di bilancio ⁽²⁾		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione ⁽³⁾
—	12	Perdita d'esercizio	Valore nominale	Obbligatorio

(*) Voci da armonizzare. Confronta il considerando 5 del presente indirizzo.

(1) La diffusione di informazioni relative alle banconote in euro in circolazione, la remunerazione dei crediti/debiti netti interni all'Eurosistema che derivano dall'assegnazione delle banconote in euro nell'Eurosistema e il reddito monetario dovrebbero essere armonizzati nei rendiconti finanziari annuali delle BCN pubblicati. Le voci da armonizzare sono indicate con un asterisco negli allegati IV, VIII e IX.

(2) La numerazione della prima colonna fa riferimento agli schemi di bilancio forniti negli allegati V, VI e VII (rendiconto finanziario settimanale e bilancio consolidato annuale dell'Eurosistema). La numerazione della seconda colonna fa riferimento allo schema di bilancio riportato nell'allegato VIII (bilancio annuale di una banca centrale). Le voci contrassegnate con il segno "+" sono consolidate nei rendiconti finanziari settimanali dell'Eurosistema.

(3) Le regole di composizione e di valutazione elencate nel presente allegato sono considerate obbligatorie per i conti della BCE e per tutte le attività e passività rilevanti iscritte nei conti delle BCN rilevanti ai fini dell'Eurosistema, vale a dire rilevanti rispetto al funzionamento dell'Eurosistema.

(4) 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).

(5) Decisione BCE/2010/23 relativa alla distribuzione del reddito monetario delle banche centrali nazionali degli Stati membri la cui moneta è l'euro (GU L 35 del 9.2.2011, pag. 17).

PASSIVITÀ

Voce di bilancio ⁽¹⁾		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione ⁽²⁾	
1	1	Banconote in circolazione (*)	a) Banconote in euro, più/meno le rettifiche connesse all'applicazione dello schema di distribuzione delle banconote in conformità della decisione BCE/2010/23 e della decisione BCE/2010/29	a) Valore nominale	Obbligatorio
			b) Banconote denominate in valute nazionali dell'area dell'euro durante l'anno della sostituzione del contante	b) Valore nominale	Obbligatorio
2	2	Passività denominate in euro relative ad operazioni di politica monetaria nei confronti di 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	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	Obbligatorio

Voce di bilancio (1)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (2)	
2.2	2.2	Depositi overnight	Depositi overnight remunerati a tasso d'interesse prestabilito (operazioni su iniziativa delle controparti)	Valore nominale	Obbligatorio
2.3	2.3	Depositi a tempo determinato	Raccolta a fini di assorbimento di liquidità nel quadro delle operazioni di fine-tuning.	Valore nominale	Obbligatorio
2.4	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	Obbligatorio
2.5	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	Obbligatorio
3	3	Altre passività denominate in euro nei confronti di 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 istituti di credito. Crediti/depositi derivanti da operazioni di politica monetaria attivate da una Banca centrale nazionale prima di entrare a far parte dell'Eurosistema	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine	Obbligatorio
4	4	Certificati di debito emessi	Voce presente solo nello stato patrimoniale della BCE — per le BCN: voce di stato patrimoniale transitorio 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	Obbligatorio
5	5	Passività denominate in euro nei confronti di altri residenti nell'area dell'euro			
5.1	5.1	Amministrazioni pubbliche	Conti correnti, depositi a tempo determinato e depositi rimborsabili a vista	Valore nominale	Obbligatorio

Voce di bilancio (1)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (2)	
5.2	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 "Conti correnti"); depositi a tempo determinato e depositi rimborsabili a vista.	Valore nominale	Obbligatorio
6	6	Passività denominate in euro nei confronti di 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 sovranazionali (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 di 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	Obbligatorio
7	7	Passività denominate in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro	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	Obbligatorio
8	8	Passività denominate in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro			
8.1	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	Obbligatorio
8.2	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	Obbligatorio
9	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 al tasso di cambio di mercato	Obbligatorio

Voce di bilancio (1)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (2)	
—	10	Passività interne all'Eurosistema⁺⁾			
—	10.1	Passività equivalenti al trasferimento di riserve estere⁺⁾	Voce presente solo nel bilancio della BCE denominata in euro	Valore nominale	Obbligatorio
—	10.2	Passività connesse all'emissione di certificati di debito della BCE⁺⁾	Voce presente solo nel bilancio delle BCN Passività interne all'Eurosistema nei confronti della BCE, derivanti dall'emissione di certificati di debito della BCE	Costo	Obbligatorio
—	10.3	Passività nette connesse alla distribuzione delle banconote in euro all'interno dell'Eurosistema ⁺⁾ (*)	Voce presente solo nello stato patrimoniale delle BCN. Per le BCN: passività netta correlata all'applicazione dello schema di distribuzione delle banconote, vale a dire inclusi i saldi interni all'Eurosistema collegati all'emissione di banconote della BCE, l'importo compensativo e le poste contabili per bilanciare detti importi compensativi, così come definiti nella decisione BCE/2010/23	Valore nominale	Obbligatorio
—	10.4	Altre passività nell'ambito dell'Eurosistema (nette)⁺⁾	Posizione netta delle seguenti sotto-voci: a) passività nette derivanti da saldi dei conti TARGET2 e dei conti di corrispondenza delle BCN ovvero saldo fra posizioni creditorie e debitorie — cfr. anche la voce dell'attivo 9.5 "Altri crediti nell'ambito dell'Eurosistema (netti)"; b) passività dovute alla differenza tra reddito monetario da distribuire e redistribuito. Rilevante solo per il periodo tra la registrazione del reddito monetario nel contesto delle procedure di fine anno e il suo regolamento effettuato ogni anno nell'ultimo giorno lavorativo di gennaio; c) altre passività interne all'Eurosistema denominate in euro che possano sorgere, inclusa la distribuzione provvisoria del reddito della BCE (*)	a) Valore nominale b) Valore nominale c) Valore nominale	Obbligatorio Obbligatorio Obbligatorio

Voce di bilancio (1)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (2)	
10	11	Partite in corso di regolamento	Saldi (passivi) sui conti di regolamento, comprese "partite viaggianti" per giroconti	Valore nominale	Obbligatorio
10	12	Altre passività			
10	12.1	Differenze di rivalutazione su strumenti 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 tra a termine e a pronti, al tasso di cambio di mercato	Obbligatorio
10	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	Obbligatorio
10	12.3	Varie	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. Utile corrente (utile netto accumulato). Utile dell'esercizio precedente (prima della distribuzione). Debiti su base fiduciaria. Depositi in oro dei clienti. Monete metalliche in circolazione qualora l'emittente sia una BCN. Banconote denominate in valuta nazionale dell'area dell'euro in circolazione che abbiano perso il loro corso legale ma che sono tuttora in circolazione dopo l'anno di sostituzione del contante, se non mostrate sotto la voce del passivo "Fondi di accantonamento". Passività nette destinate al finanziamento del sistema pensionistico	Valore nominale o costo per le operazioni di pronti contro termine Depositi in oro dei clienti Valore di mercato	Consigliato Depositi in oro dei clienti: obbligatorio

Voce di bilancio (1)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (2)	
10	13	Fondi di accantonamento	<p>a) Per prestazioni previdenziali, tassi di cambio e rischi di cambio e di prezzo dell'oro, e per altri scopi, come ad esempio previsti oneri futuri, fondi di accantonamento per unità denominate in valuta nazionale dell'area dell'euro che abbiano perso il loro corso legale ma che siano ancora in circolazione dopo l'anno di sostituzione del contante, se tali banconote non sono mostrate sotto la voce 12.3 del passivo "Altre passività/Varie"</p> <p>I contributi dalle BCN alla BCE ai sensi dell'articolo 48.2 dello statuto del SEBC sono consolidati con i rispettivi ammontari esposti sotto la voce 9.1 dell'attivo "Partecipazione al capitale della BCE"</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 (in proporzione allo schema di capitale della BCE sottoscritto; basato sulla valutazione a fine anno e da parte del Consiglio direttivo della BCE)</p>	<p>Consigliato</p> <p>Obbligatorio</p>
11	14	Conti di rivalutazione	<p>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 swap in valuta/contratti a termine e DSP</p> <p>I contributi dalle BCN alla BCE ai sensi dell'articolo 48.2 dello Statuto del SEBC sono consolidati con i rispettivi ammontari esposti sotto la voce 9.1 dell'attivo "Partecipazione al capitale della BCE"^{*)}</p>	Differenze di rivalutazione fra costo medio e valore di mercato, convertite al tasso di cambio di mercato	Obbligatorio
12	15	Capitale e riserve			
12	15.1	Capitale	Capitale versato — il capitale della BCE è consolidato con le quote di capitale delle BCN partecipanti	Valore nominale	Obbligatorio

Voce di bilancio ⁽¹⁾			Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione ⁽²⁾
12	15.2	Riserve	Riserve legali e altre riserve. Utili non distribuiti I contributi dalle BCN alla BCE ai sensi dell'articolo 48.2 dello Statuto del SEBC sono consolidati con i rispettivi ammontari esposti sotto la voce 9.1 dell'attivo "Partecipazione al capitale della BCE" ^{*)}	Valore nominale	Obbligatorio
10	16	Utile d'esercizio		Valore nominale	Obbligatorio

(*) Voci da armonizzare. Cfr. il considerando 5 del presente indirizzo.

(1) La numerazione della prima colonna fa riferimento agli schemi di bilancio forniti negli allegati V, VI e VII (rendiconto finanziario settimanale e bilancio consolidato annuale dell'Eurosistema). La numerazione della seconda colonna fa riferimento allo schema di bilancio riportato nell'allegato VIII (bilancio annuale di una banca centrale). Le voci contrassegnate con il segno "+" sono consolidate nei rendiconti finanziari settimanali dell'Eurosistema.

(2) Le regole di composizione e di valutazione elencate nel presente allegato sono considerate obbligatorie per i conti della BCE e per tutte le attività e passività rilevanti iscritte nei conti delle BCN rilevanti ai fini dell'Eurosistema, vale a dire rilevanti rispetto al funzionamento dell'Eurosistema.»