

Trattandosi di un semplice strumento di documentazione, esso non impegna la responsabilità delle istituzioni

► **B**

**INDIRIZZO DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA**

**dell'11 novembre 2010**

**relativo al quadro giuridico per la rilevazione e rendicontazione contabile nel Sistema europeo di banche centrali**

**(rifusione)**

**(BCE/2010/20)**

**(2011/68/UE)**

**(GU L 35 del 9.2.2011, pag. 31)**

Modificata da:

Gazzetta ufficiale

		n.	pag.	data
► <b><u>M1</u></b>	Indirizzo BCE/2011/27 della Banca centrale europea del 21 dicembre 2011	L 19	37	24.1.2012
► <b><u>M2</u></b>	Indirizzo BCE/2012/29 della Banca centrale europea del 10 dicembre 2012	L 356	94	22.12.2012

**INDIRIZZO DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA****dell'11 novembre 2010****relativo al quadro giuridico per la rilevazione e rendicontazione contabile nel Sistema europeo di banche centrali****(rifusione)****(BCE/2010/20)****(2011/68/UE)**

IL CONSIGLIO DIRETTIVO DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA,

visto lo statuto del Sistema europeo di banche centrali e della Banca centrale europea (in seguito «statuto del SEBC»), e in particolare gli articoli 12.1, 14.3 e 26.4,

visto il contributo del Consiglio generale della Banca centrale europea (BCE) ai sensi del secondo e terzo trattino dell'articolo 46.2 dello statuto del SEBC,

considerando quanto segue:

- (1) L'indirizzo BCE/2006/16, del 10 novembre 2006, sul quadro giuridico per la rilevazione e la rendicontazione contabile nel Sistema europeo di banche centrali<sup>(1)</sup> è stato modificato in modo sostanziale e a più riprese. Esso deve ora essere nuovamente modificato, in particolare con riferimento alla copertura del rischio di tasso d'interesse ed alla rivalutazione delle disponibilità in DSP, ed è quindi opportuno provvedere, per ragioni di chiarezza, alla sua rifusione.
- (2) Il Sistema europeo di banche centrali (SEBC) è soggetto a obblighi di rendiconto ai sensi dell'articolo 15 dello statuto del SEBC.
- (3) Ai sensi dell'articolo 26.3 dello statuto del SEBC, il comitato esecutivo redige uno stato patrimoniale consolidato del SEBC a fini analitici ed operativi.
- (4) Ai sensi dell'articolo 26.4 dello statuto del SEBC, per l'applicazione dell'articolo 26 il Consiglio direttivo stabilisce le disposizioni necessarie per uniformare le procedure di rilevazione e rendicontazione contabile riguardanti le operazioni compiute dalle BCN.
- (5) La diffusione di informazioni relative alle banconote in euro in circolazione, alla remunerazione dei crediti ovvero dei debiti netti interni all'Eurosistema che derivano dalla distribuzione delle banconote in euro all'interno dell'Eurosistema e al reddito monetario dovrebbe essere armonizzata nelle situazioni contabili annuali pubblicate dalle BCN,

<sup>(1)</sup> GU L 348 dell'11.12.2006, pag. 1.

**▼B**

HA ADOTTATO IL PRESENTE INDIRIZZO:

## CAPITOLO I

**DISPOSIZIONI GENERALI***Articolo 1***Definizioni**

1. Ai fini del presente indirizzo:
  - a) per «BCN» si intende la banca centrale nazionale di uno Stato membro la cui moneta è l'euro;
  - b) per «fini della rilevazione e della rendicontazione contabile dell'Eurosistema» s'intendono i fini ai quali la BCE redige le situazioni contabili elencate nell'allegato I conformemente agli articoli 15 e 26 dello statuto del SEBC;
  - c) per «istituzione dichiarante» s'intende la BCE o una BCN;
  - d) per «data di rivalutazione trimestrale» s'intende l'ultimo giorno di un trimestre;
  - e) per «consolidamento» s'intende il procedimento contabile mediante il quale i dati finanziari di varie entità giuridiche distinte vengono aggregati come se queste costituissero un'unica entità;
  - f) per «anno della sostituzione del contante» s'intende un periodo di 12 mesi decorrente dalla data in cui le banconote e le monete in euro acquistano corso legale nello Stato membro la cui moneta è l'euro;
  - g) per «schema di distribuzione delle banconote» s'intende la percentuale risultante dal calcolo della quota della BCE nell'emissione totale di banconote in euro e dall'applicazione dello schema di capitale sottoscritto alla quota delle BCN nel suddetto totale, ai sensi della decisione BCE/2010/29, del 13 dicembre 2010, relativa all'emissione delle banconote in euro <sup>(1)</sup>;
  - h) per «ente creditizio» si intende: a) un ente creditizio ai sensi dell'articolo 2 e dell'articolo 4, paragrafo 1, lettera a), della direttiva 2006/48/CE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 14 giugno 2006, relativa all'accesso all'attività degli enti creditizi ed al suo esercizio <sup>(2)</sup>, nei termini della sua attuazione nell'ordinamento nazionale, che sia sottoposto alla vigilanza di un'autorità competente; ovvero b) un altro ente creditizio ai sensi dell'articolo 123, paragrafo 2, del trattato sul funzionamento dell'Unione europea, che sia soggetto ad un controllo in forme comparabili alla vigilanza da parte di un'autorità competente.
2. Le definizioni di altri termini tecnici utilizzati nel presente indirizzo sono contenute nell'allegato II.

<sup>(1)</sup> Cfr. pag. 26 della presente Gazzetta ufficiale. La decisione BCE/2010/29 è stata adottata prima della pubblicazione dell'indirizzo BCE/2010/20.

<sup>(2)</sup> GU L 177 del 30.6.2006, pag. 1.



## *Articolo 2*

### **Ambito di applicazione**

1. Il presente indirizzo si applica alla BCE e alle BCN ai fini della rilevazione e della rendicontazione contabile dell'Eurosistema.

2. L'ambito di applicazione del presente indirizzo è limitato al regime della rilevazione e della rendicontazione contabile dell'Eurosistema previsto dallo statuto del SEBC. Pertanto, esso non si applica alla attività di rendicontazione in ambito nazionale delle BCN e ai loro bilanci. A fini di coerenza e comparabilità fra il regime dell'Eurosistema e quelli nazionali, si raccomanda alle BCN di conformarsi alle regole stabilite nel presente indirizzo, per quanto possibile, nello svolgimento della propria attività di rendicontazione in ambito nazionale e nei propri bilanci.

## *Articolo 3*

### **Principi contabili fondamentali**

Si applicano i seguenti principi contabili fondamentali:

- a) realtà economica e trasparenza: i metodi contabili e la rendicontazione finanziaria rispecchiano la realtà economica, sono trasparenti e soddisfano i requisiti qualitativi di comprensibilità, significatività, attendibilità e comparabilità. Le operazioni sono contabilizzate e rappresentate secondo la loro essenza e realtà economica e non soltanto secondo la loro forma giuridica;
- b) prudenza: la valutazione delle attività e passività e la rilevazione delle componenti reddituali sono effettuate in modo prudente. Nell'ambito del presente indirizzo, ciò implica che le plusvalenze non vengano rilevate come reddito nel conto economico ma vengano iscritte direttamente in un conto di rivalutazione e che le minusvalenze siano imputate al conto economico di fine esercizio se eccedono precedenti plusvalenze da rivalutazione iscritte nel corrispondente conto di rivalutazione. Le riserve nascoste o le dichiarazioni deliberatamente scorrette di voci nello stato patrimoniale e nel conto economico non rispondono alla presunzione di prudenza;
- c) considerazione dei fatti contabili rilevanti successivi alla data di chiusura del bilancio: le attività e le passività sono oggetto di aggiustamenti relativi ad eventi che si manifestano fra la data di riferimento del bilancio annuale e quella in cui è approvato dagli organi competenti, qualora tali fatti incidano sulle condizioni delle attività e passività alla predetta data di riferimento del bilancio. Non hanno luogo aggiustamenti delle attività e passività, ma di esse viene data debita notizia, se non incidono sulle condizioni delle attività e delle passività alla medesima data ma sono di rilevanza tale che la loro mancata indicazione influirebbe sulla capacità degli utilizzatori dei rendiconti finanziari di compiere valutazioni e scelte appropriate;

**▼B**

- d) rilevanza: scostamenti dalle regole contabili, compresi quelli che incidono sulla determinazione del conto economico delle singole BCN e della BCE, sono ammessi solo se essi possano essere ragionevolmente ritenuti irrilevanti nel contesto generale e nella presentazione del bilancio dell'istituzione dichiarante;
- e) continuità operativa: i conti sono redatti secondo il criterio della continuità operativa;
- f) competenza: il reddito e le spese sono rilevati nel periodo contabile in cui essi sono conseguiti o sostenuti e non nel momento in cui hanno luogo gli effettivi incassi o esborsi;
- g) coerenza e comparabilità: i criteri per la valutazione degli elementi dello stato patrimoniale e la rilevazione delle componenti reddituali sono applicati con coerenza, in termini di uniformità e di continuità metodologica nell'ambito dell'Eurosistema, al fine di assicurare la comparabilità dei dati contenuti nelle situazioni contabili.

*Articolo 4***Rilevazione di attività e passività**

Le attività ovvero le passività finanziarie o di altro tipo sono rilevate nello stato patrimoniale dell'istituzione dichiarante solo quando:

- a) è probabile che i futuri benefici economici connessi con l'attività o passività affluiscono all'istituzione dichiarante, o defluiscono dalla stessa;
- b) sostanzialmente tutti i rischi e i benefici connessi con l'attività o la passività sono stati trasferiti all'istituzione dichiarante;
- c) il costo o il valore dell'attività per l'istituzione dichiarante, ovvero l'ammontare dell'obbligazione, può essere misurato in modo attendibile.

*Articolo 5***Criterio economico e criterio di cassa**

1. Il criterio economico è adottato come base per iscrivere le operazioni in valuta estera, gli strumenti finanziari denominati in valuta estera e i relativi ratei e risconti. Sono state sviluppate due tecniche differenti per attuare tale criterio:

- a) il «metodo ordinario» stabilito nei capitoli III e IV e nell'allegato III;  
e
- b) il «metodo alternativo» stabilito nell'allegato III.

2. Le operazioni in titoli, ivi inclusi gli strumenti azionari denominati in valuta estera, possono continuare ad essere iscritte in base al criterio di cassa. I relativi interessi maturati, inclusi i premi o gli sconti, sono iscritti su base giornaliera dalla data di regolamento a pronti.

3. Le BCN, per l'iscrizione in bilancio di operazioni specifiche denominate in euro, di strumenti finanziari e i relativi ratei e risconti, possono utilizzare sia il criterio economico, sia quello di cassa.

4. Fatta eccezione per le rettifiche contabili di fine trimestre e di fine esercizio e per le voci riportate sotto «Altre attività» e «Altre passività», gli importi presentati come parte della situazione contabile giornaliera ai

**▼B**

fini della rilevazione e rendicontazione contabile dell'Eurosistema, devono rappresentare solo i movimenti di cassa nelle poste di bilancio.

## CAPITOLO II

**COMPOSIZIONE E REGOLE DI VALUTAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE***Articolo 6***Composizione dello stato patrimoniale**

La composizione dello stato patrimoniale della BCE e delle BCN ai fini della rilevazione e della rendicontazione contabile dell'Eurosistema si basa sulla struttura stabilita nell'allegato IV.

**▼M2***Articolo 6 bis***Fondi di accantonamento per tassi di cambio e rischi di cambio e di prezzo dell'oro**

Tenuta in debita considerazione la natura delle attività delle BCN, una BCN può costituire nel proprio stato patrimoniale un accantonamento per i rischi di cambio, di tasso di interesse, di credito e di prezzo dell'oro. La BCN decide sull'ammontare e sull'utilizzo dell'accantonamento in base ad una stima motivata dell'esposizione al rischio della BCN stessa.

**▼B***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 e titoli non negoziabili nonché come 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.

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. I titoli detenuti a fini di politica monetaria o ricompresi alle voci «Altre attività finanziarie» o «Varie» sono trattati come disponibilità separate.

**▼B**

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; durante il trimestre le operazioni 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 soggetti a riduzione di valore. Il medesimo trattamento si applica ai titoli non negoziabili. 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 detenuto fino a scadenza;
- b) se i titoli sono venduti durante il mese della data di scadenza;
- c) in circostanze eccezionali, quali un deterioramento significativo della credibilità dell'emittente, o in seguito ad una decisione di politica monetaria esplicita del Consiglio direttivo.

*Articolo 8***Operazioni temporanee**

1. Un'operazione temporanea effettuata in base ad un'operazione di vendita a pronti con patto di riacquisto a termine è iscritta nel passivo dello stato patrimoniale come un deposito ricevuto garantito, mentre il valore dato in garanzia rimane iscritto nell'attivo del medesimo stato patrimoniale. I titoli ceduti che devono essere riacquistati nell'ambito dell'operazione in questione sono considerati dall'istituzione dichiarante, che è tenuta a riacquistarli, come ancora facenti parte del portafoglio da cui provengono.

2. Un'operazione temporanea effettuata in base a un'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine è iscritta nell'attivo dello stato patrimoniale, come erogazione di un prestito garantito, per l'ammontare del prestito stesso. I titoli acquisiti nell'ambito dell'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine non sono rivalutati, e nel conto economico dell'istituzione dichiarante che ha erogato i fondi non figurano profitti o perdite relativi ai titoli stessi.

3. Nel caso di operazioni di prestito di titoli, questi ultimi rimangono iscritti nello stato patrimoniale del prestatore. Le modalità di contabilizzazione di tali operazioni sono uguali a quelle prescritte per le operazioni di vendita a pronti con patto di riacquisto a termine. Qualora, tuttavia, a fine esercizio i titoli presi in prestito dall'istituzione dichiarante in qualità di prestatario non siano depositati nel proprio conto di deposito titoli di fine esercizio, il prestatario costituisce un accantonamento per perdite se il valore di mercato dei titoli sottostanti è aumentato rispetto alla data del contratto di prestito titoli. Il prestatario, nel caso in cui nel frattempo i titoli siano stati venduti, rappresenta una passività per il ritrasferimento di tali titoli.

4. Le operazioni garantite in oro sono trattate come operazioni di vendita a pronti con patto di riacquisto a termine. Le variazioni dell'ammontare dell'oro connesse con queste operazioni garantite non sono iscritte nelle situazioni contabili e la differenza tra il prezzo a pronti e quello a termine è contabilizzata in base al criterio di competenza.

5. Le operazioni temporanee, incluse le operazioni di prestito titoli, effettuate in base a un programma di prestito titoli automatizzato, sono iscritte nello stato patrimoniale, solo laddove la garanzia sia fornita in forma di contante collocato su un conto della BCN pertinente o della BCE.



#### Articolo 9

##### **Strumenti azionari negoziabili**

1. Il presente articolo si applica agli strumenti azionari negoziabili, vale a dire azioni ordinarie o fondi di investimento azionario, sia per le operazioni effettuate direttamente dall'istituzione dichiarante o da un suo rappresentante, con l'esclusione delle attività effettuate per fondi pensione, interessi da partecipazione, investimenti in controllate o interessi rilevanti.
2. Gli strumenti azionari denominati in valuta estera e inclusi sotto «Altre attività» non fanno parte della posizione complessiva in valuta ma fanno parte di una consistenza in valuta separata. Il calcolo dei relativi profitti e perdite sui cambi può essere effettuato con il metodo del costo medio netto oppure con il metodo del costo medio.
3. La rivalutazione dei portafogli azionari è effettuata conformemente all'articolo 7, paragrafo 2. La rivalutazione avviene separatamente voce per voce. Per i fondi di investimento azionario, la rivalutazione del prezzo è calcolata su base netta e non su base individuale azione per azione. Non vi è compensazione tra le diverse azioni ordinarie o tra i diversi fondi di investimento azionario.
4. Le operazioni sono riportate nel bilancio al prezzo dell'operazione.
5. La commissione per l'intermediazione può essere iscritta come un costo inerente l'operazione da includersi nel costo dell'attività, oppure come una spesa nel conto economico.
6. L'importo del dividendo distribuito è incluso nel costo dello strumento azionario. Alla data di incasso del dividendo, l'importo del dividendo distribuito può essere trattato come voce separata, finché il pagamento dello stesso non sia stato ancora ricevuto.
7. Gli importi maturati sui dividendi non sono registrati a fine periodo, in quanto si riflettono già sul prezzo di mercato degli strumenti azionari, con eccezione delle azioni quotate a secco.
8. L'emissione di azioni con diritto di opzione è considerata come attività separata quando avviene l'emissione. Il costo di acquisto è calcolato sulla base dell'attuale costo medio delle azioni, del prezzo di battuta delle nuove azioni e della proporzione tra le vecchie e le nuove azioni. In alternativa, il prezzo del diritto di opzione può basarsi sul suo valore di mercato, sull'attuale costo medio dell'azione e sul prezzo di mercato dell'azione, prima dell'emissione del diritto.

#### Articolo 10

##### **Copertura del rischio di tasso d'interesse sui titoli mediante strumenti derivati**

1. Per copertura del rischio di tasso d'interesse su un titolo mediante uno strumento derivato si intende la designazione di uno strumento derivato tale per cui i mutamenti del suo *fair value* (valore equo) compensino i mutamenti stimati del *fair value* del titolo derivanti da variazioni del tasso d'interesse.



**▼B**

2. Gli strumenti coperti e di copertura sono rilevati conformemente alle disposizioni generali, alle norme di valutazione, alla rilevazione delle componenti reddituali e ai requisiti relativi a strumenti specifici stabiliti nel presente indirizzo.

3. In deroga all'articolo 3, lettera b), all'articolo 7, paragrafo 3, all'articolo 13, paragrafi 1 e 2, all'articolo 14, paragrafo 1, lettera b), e all'articolo 14, paragrafo 2, lettera d), nonché all'articolo 15, paragrafo 2, può applicarsi per la valutazione dei titoli coperti e degli strumenti derivati di copertura il seguente trattamento alternativo:

a) il titolo e lo strumento derivato sono rivalutati e iscritti a bilancio al loro valore di mercato al termine di ogni trimestre. Il seguente approccio valutativo asimmetrico è applicato all'importo netto di plusvalenze ovvero minusvalenze sugli strumenti coperti e di copertura:

i) una minusvalenza netta è iscritta nel conto economico a fine esercizio e si raccomanda che venga ammortizzata nell'arco della vita residua dello strumento coperto; e

ii) una plusvalenza netta è registrata in un conto di rivalutazione ed è stornata alla successiva data di rivalutazione;

b) copertura di un titolo già posseduto: se il costo medio del titolo coperto è diverso dal prezzo di mercato del titolo all'inizio della copertura, si applica il seguente trattamento:

i) le plusvalenze sul titolo a tale data sono registrate in un conto di rivalutazione mentre le minusvalenze sono iscritte nel conto economico; e

ii) le disposizioni di cui al punto a) si applicano ai mutamenti del valore di mercato successivi alla data di inizio del rapporto di copertura;

c) si raccomanda che il saldo dei premi e degli sconti non ammortizzati, risultante alla data di realizzazione della copertura, venga ammortizzato nell'arco della vita residua dello strumento coperto.

4. Se la contabilità di copertura è interrotta, il titolo e lo strumento derivato che siano rimasti iscritti nei libri contabili dell'istituto dichiarante sono valutati come strumenti a sé stanti a partire dalla data di interruzione, conformemente alle disposizioni generali stabilite nel presente indirizzo.

5. Il trattamento alternativo specificato nel paragrafo 3 può essere applicato solo quando siano soddisfatte le seguenti condizioni:

a) all'inizio della copertura esiste una documentazione formale relativa alla relazione di copertura e agli obiettivi e alla strategia di gestione del rischio per l'avvio della copertura. Tale documentazione include:

- i) l'identificazione dello strumento derivato utilizzato come strumento di copertura;
- ii) l'identificazione del relativo titolo coperto;
- e iii) una valutazione dell'efficacia dello strumento derivato ai fini della compensazione dell'esposizione ai mutamenti nel *fair value* del titolo attribuibile al rischio del tasso di interesse;

**▼B**

b) la copertura deve essere altamente efficace e l'efficacia della copertura deve poter essere misurata in maniera affidabile. Devono essere sottoposte a valutazione tanto l'efficacia attesa che quella retrospettiva. Si raccomanda che:

- i) l'efficacia attesa si misuri comparando i mutamenti passati del *fair value* della voce coperta con i mutamenti passati del *fair value* dello strumento di copertura, o dimostrando un'elevata correlazione statistica tra il *fair value* dello strumento coperto e il *fair value* dello strumento di copertura; e
- ii) si dimostri l'efficacia retrospettiva quando il rapporto tra l'utile ovvero la perdita realizzata sulla voce coperta e la perdita ovvero l'utile realizzato sullo strumento di copertura sia compreso tra l'80 % e il 125 %.

6. Alla copertura di un gruppo di titoli si applicano le seguenti disposizioni: titoli aventi un tasso d'interesse simile possono essere aggregati come un gruppo e coperti come tali solo quando:

- a) i titoli abbiano durata simile;
- b) il gruppo di titoli soddisfi i termini della valutazione di efficacia attesa e retrospettiva;
- c) si preveda che il mutamento del *fair value* attribuibile al rischio coperto per ogni titolo del gruppo sia all'incirca proporzionale al mutamento complessivo del *fair value* attribuibile al rischio coperto del gruppo di titoli.

*Articolo 11***Strumenti sintetici**

1. Gli strumenti combinati per formare uno strumento sintetico sono riconosciuti e trattati separatamente dagli altri strumenti, in conformità delle disposizioni generali, delle norme di valutazione, della rilevazione delle componenti del reddito e dei requisiti relativi a strumenti specifici stabiliti nel presente indirizzo.

2. In deroga all'articolo 3, lettera b), all'articolo 7, paragrafo 3, all'articolo 13, paragrafo 1, e all'articolo 15, paragrafo 2, per la valutazione degli strumenti sintetici, si possono applicare i seguenti trattamenti contabili alternativi:

- a) le plusvalenze e le minusvalenze di strumenti combinati per formare uno strumento sintetico si compensano tra loro a fine esercizio. In tal caso, le plusvalenze nette sono iscritte in un conto di rivalutazione. Le minusvalenze nette sono iscritte nel conto economico nel caso in cui eccedano precedenti plusvalenze nette iscritte nel corrispondente conto di rivalutazione;
- b) i titoli detenuti come parte di uno strumento sintetico non fanno parte delle consistenze su questi titoli ma fanno parte di una consistenza distinta;
- c) le minusvalenze imputate al conto economico di fine esercizio e le plusvalenze corrispondenti vengono ammortizzate separatamente negli esercizi successivi.

**▼B**

3. Se uno degli strumenti combinati scade, è venduto, estinto o esercitato, l'istituzione dichiarante interrompe il trattamento alternativo specificato nel paragrafo 2 e storna immediatamente qualsiasi utile da rivalutazione non ammortizzato accreditato sul conto economico negli esercizi precedenti.
4. Il trattamento alternativo specificato al paragrafo 2 può essere applicato solo se:
  - a) i singoli strumenti sono gestiti e sono valutati per il loro rendimento come un unico strumento combinato, sulla base di una strategia di gestione del rischio o di investimento;
  - b) sulla base di una rilevazione iniziale, i singoli strumenti sono strutturati e designati come uno strumento sintetico;
  - c) l'applicazione del trattamento alternativo elimina o riduce sensibilmente una incoerenza nella valutazione che potrebbe aver luogo se venissero applicate le disposizioni generali indicate nel presente indirizzo a livello di singolo strumento;
  - d) si renda disponibile una documentazione formale che consenta la realizzazione delle condizioni previste nelle precedenti lettere a), b) e c).

*Articolo 12***Banconote**

1. Per l'attuazione dell'articolo 49 dello statuto del SEBC, le banconote di altri Stati membri la cui moneta è l'euro detenute da una BCN non incidono dal punto di vista contabile sull'ammontare delle banconote in circolazione, bensì vengono registrate quali saldi interni all'Eurosistema. La procedura per il trattamento delle banconote di altri Stati membri la cui moneta è l'euro è la seguente:
  - a) la BCN che riceve banconote denominate in valute nazionali dell'area dell'euro emesse da un'altra BCN notifica giornalmente alla BCN emittente il valore delle banconote pagate che devono essere convertite, a meno che l'ammontare giornaliero sia di entità modesta. La BCN emittente effettua il corrispondente pagamento in favore della BCN ricevente attraverso il sistema TARGET2; e
  - b) la rettifica dei dati relativi all'ammontare delle «banconote in circolazione» è apportata nei libri contabili della BCN emittente al ricevimento della suddetta notifica.
2. L'ammontare delle «banconote in circolazione» nello stato patrimoniale delle BCN è il risultato di tre componenti:
  - a) il valore non rettificato delle banconote in euro in circolazione, incluse le banconote dell'anno di sostituzione del contante denominate in valuta nazionale dell'area dell'euro per la BCN che adotta l'euro, che deve essere calcolato secondo uno dei due metodi seguenti:

metodo A:  $B = P - D - N - S$

metodo B:  $B = I - R - N$

**▼B**

dove:

B è il valore non rettificato delle «banconote in circolazione»

P è il valore delle banconote prodotte o ricevute dalla stamperia incaricata o da altre BCN

D è il valore delle banconote distrutte

N è il valore delle banconote nazionali della BCN emittente detenute da altre BCN (notificate ma non ancora rimpatriate)

I è il valore delle banconote immesse in circolazione

R è il valore delle banconote ricevute

S è il valore delle scorte di banconote/delle banconote giacenti nelle casse;

- b) meno l'ammontare del credito non remunerato nei confronti della banca ECI relativo al programma di custodia di banconote in euro (*Extended Custodial Inventory — ECI*), nel caso di trasferimento di proprietà delle banconote collegate al programma ECI;
- c) più o meno l'ammontare delle rettifiche risultanti dall'applicazione dello schema di distribuzione delle banconote in euro.

### CAPITOLO III

#### RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

##### *Articolo 13*

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

1. Per la rilevazione delle componenti reddituali si applicano le seguenti regole:
- a) gli utili e le perdite realizzati sono imputati al conto economico;
- b) le plusvalenze non sono rilevate come reddito, bensì iscritte direttamente in un conto di rivalutazione;
- c) a fine esercizio le minusvalenze sono iscritte nel conto economico nel caso in cui eccedano precedenti plusvalenze da rivalutazione iscritte nel corrispondente conto di rivalutazione;
- d) le minusvalenze imputate al conto economico non vengono stornate negli esercizi successivi a fronte di nuove plusvalenze;
- e) non viene effettuata alcuna compensazione di minusvalenze relative a un titolo, o a una valuta o a disponibilità di oro, con plusvalenze riguardanti altri titoli o valute o oro;
- f) a fine anno le perdite dovute alla riduzione di valore sono imputate al conto economico e non stornate negli esercizi successivi, a meno che la riduzione di valore non diminuisca e tale diminuzione non possa essere collegata ad un evento osservabile avvenuto dopo che la riduzione di valore era stata registrata per la prima volta.

**▼B**

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 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. I ratei e risconti a fronte di attività e passività finanziarie, ad esempio per interessi maturati e premi/sconti ammortizzati denominati in valuta estera sono calcolati e contabilizzati giornalmente, sulla base degli ultimi tassi disponibili. I ratei e risconti a fronte di attività e passività finanziarie denominati in euro sono calcolati e contabilizzati almeno trimestralmente. I ratei e risconti per altre voci sono calcolati e contabilizzati almeno annualmente.

4. Le istituzioni dichiaranti segnalano i dati al valore di negoziazione durante il trimestre, a prescindere dalla frequenza del calcolo dei ratei e risconti ma nel rispetto delle eccezioni di cui all'articolo 5, paragrafo 4.

5. I ratei e risconti denominati in valuta estera sono convertiti al tasso di cambio della data di registrazione e hanno un impatto sulla posizione valutaria.

6. In linea generale, per il calcolo dei ratei e risconti durante l'esercizio si possono applicare gli usi locali, ad esempio possono essere calcolati fino all'ultimo giorno dell'esercizio o fino all'ultimo giorno del trimestre. Tuttavia, a fine esercizio la data di riferimento obbligatoria è il 31 dicembre.

7. I deflussi di valuta che comportano una variazione della consistenza in una data valuta possono dare origine a utili o perdite da negoziazione realizzati sui cambi.

*Articolo 14***Costo delle operazioni**

1. Per quanto concerne la determinazione del costo si applicano le seguenti norme generali:

- a) è adottato il metodo del costo medio su base giornaliera per l'oro, gli strumenti valutari e i titoli, al fine di determinare il costo di acquisto di voci vendute, tenendo conto degli effetti delle oscillazioni dei tassi di cambio e dei prezzi;
- b) il costo medio in termini di prezzo/tasso di cambio dell'attività/passività è diminuito/aumentato delle minusvalenze imputate al conto economico di fine esercizio;
- c) nel caso di acquisto di titoli con cedola, l'importo dell'interesse cedolare dovuto al venditore è trattato come voce distinta. Nel caso di titoli denominati in valuta estera, tale interesse è ricompreso nelle disponibilità in valuta, ma non incide sul costo o prezzo dell'attività ai fini della determinazione del prezzo medio.

**▼B**

2. Ai titoli si applicano le norme specifiche sotto indicate:
  - a) le operazioni sono iscritte al prezzo di negoziazione e contabilizzate al corso secco;
  - b) le commissioni di custodia e gestione, le commissioni di conto corrente e gli altri oneri indiretti non sono considerati costi dell'operazione e vengono imputati al conto economico. Tali oneri non concorrono a determinare il costo medio di una determinata attività;
  - c) i proventi sono iscritti al lordo, contabilizzando separatamente le ritenute fiscali e gli altri oneri tributari;
  - d) ai fini del calcolo del costo medio di acquisizione di un titolo sussistono due possibilità alternative: o i) tutti gli acquisti effettuati durante il giorno vengono aggiunti, al valore di costo, alla consistenza del giorno precedente, così da ottenere un nuovo prezzo medio ponderato da applicare alle vendite effettuate nel giorno di cui trattasi; oppure ii) vengono considerati i singoli acquisti e vendite di titoli nell'ordine in cui essi hanno avuto luogo durante il giorno, al fine di calcolare il prezzo medio modificato.
  
3. Per l'oro e le valute estere si applicano le norme specifiche sotto indicate:
  - a) le operazioni in una valuta estera che non comportano alcuna variazione nella consistenza in quella valuta sono convertite in euro, utilizzando il tasso di cambio della data di contrattazione o di regolamento, e non incidono sul costo di acquisizione di tale consistenza;
  - b) le operazioni in una valuta estera che comportano una variazione nella consistenza di quella valuta sono convertite in euro utilizzando il tasso di cambio della data di contrattazione;
  - c) il regolamento degli importi risultanti dalle operazioni temporanee in titoli denominati in valuta estera o in oro non si ritiene comporti una modifica nella disponibilità di quella valuta o dell'oro;
  - d) gli incassi e gli esborsi effettivi sono convertiti al tasso di cambio del giorno in cui ha luogo il regolamento;
  - e) laddove esista una posizione lunga, gli afflussi netti di valute estere e di oro effettuate nel corso di un dato giorno sono sommate, al costo medio degli afflussi di quel giorno di ogni singola valuta e dell'oro, alla rispettiva consistenza del giorno precedente, al fine di determinare un nuovo cambio/prezzo dell'oro medio ponderato. In caso di deflussi netti, il calcolo degli utili o perdite realizzati è basato sul costo medio delle rispettive consistenze in valuta o in oro del giorno precedente, cosicché il costo medio rimane invariato. Anche le differenze in termini di tasso medio di cambio/prezzo medio dell'oro relative alle acquisizioni e cessioni effettuate nel corso della medesima giornata danno luogo a utili o perdite da negoziazione realizzati. Qualora sussista una posizione debitoria in oro o in una data valuta, si applica un trattamento inverso rispetto a quello dinanzi descritto. Pertanto, il costo medio della posizione debitoria è influenzato dai deflussi netti, mentre gli afflussi netti sono portati in diminuzione della posizione al cambio/prezzo medio dell'oro ponderato esistente, e risultano in utili o perdite;

**▼B**

- f) i costi per le operazioni in valuta estera e gli altri oneri generali sono imputati al conto economico.

## CAPITOLO IV

**NORME CONTABILI PER GLI STRUMENTI FINANZIARI «FUORI BILANCIO»***Articolo 15***Norme generali**

1. Le operazioni a termine in cambi, la componente a termine delle operazioni di *swap* su valute estere e gli altri strumenti finanziari in valuta che comportano uno scambio di valute a una data futura sono ricompresi nelle posizioni nette in valuta estera ai fini del calcolo del costo medio di acquisizione e dei relativi utili e perdite.
2. Gli *swaps* 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 vengono contabilizzati e rivalutati considerando ogni singola operazione a sé stante. Tali strumenti vengono trattati separatamente dalle voci iscritte a bilancio.
3. Gli utili e le perdite derivanti dagli strumenti finanziari «fuori bilancio» sono rilevati e trattati secondo modalità analoghe a quelli iscritti a bilancio.

*Articolo 16***Operazioni a termine in valuta**

1. Gli acquisti e le vendite a termine vengono rilevati in conti «fuori bilancio», dalla data di contrattazione alla data di regolamento, al tasso di cambio a pronti dell'operazione a termine. Gli utili e le perdite realizzati sulle operazioni di vendita sono calcolati utilizzando il costo medio della posizione in valuta alla data di contrattazione, secondo il procedimento di compensazione giornaliera tra acquisti e vendite.
2. La differenza fra i tassi di cambio a pronti e a termine è trattata come interesse passivo o attivo in base al principio della competenza.
3. Alla data di regolamento sono stornate le registrazioni nei conti «fuori bilancio».
4. La posizione in valuta è influenzata da operazioni a termine dalla data di contrattazione al tasso a pronti.
5. Con riferimento a ogni singola valuta estera le posizioni a termine sono valutate congiuntamente alle posizioni a pronti, compensando le eventuali differenze risultanti per la valuta stessa. Le minusvalenze nette vengono addebitate al conto economico qualora esse eccedano precedenti plusvalenze da rivalutazione iscritte nel conto di rivalutazione. Le plusvalenze nette sono accreditate al conto di rivalutazione.

**▼B***Articolo 17***Swaps su valute**

1. Gli acquisti e le vendite a termine e a pronti sono rilevati nei conti iscritti a bilancio alla rispettiva data di regolamento.
2. Gli acquisti e le vendite a termine e a pronti vengono rilevati in conti «fuori bilancio», dalla data di contrattazione alla data di regolamento, al tasso di cambio a pronti delle operazioni.
3. Le operazioni di vendita sono rilevate al tasso di cambio a pronti delle operazioni. Pertanto non ne derivano né utili né perdite.
4. La differenza fra i tassi di cambio a pronti e a termine viene considerata alla stregua di interesse passivo o attivo e contabilizzata in base al principio della competenza sia per gli acquisti che per le vendite.
5. Alla data di regolamento sono stornate le registrazioni nei conti «fuori bilancio».
6. Le posizioni in valuta estera cambiano solo come risultato di ratei e risconti denominati in valuta estera.
7. La posizione a termine è valutata congiuntamente alla relativa posizione a pronti.

*Articolo 18***Contratti futures**

1. I contratti *futures* sono iscritti alla data di negoziazione in conti fuori bilancio.
2. 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.
3. Le modifiche giornaliere nei margini di variazione sono imputate nel conto economico e incidono sulla posizione in valuta. La medesima procedura si applica al giorno di chiusura della posizione aperta, a prescindere da fatto che la consegna abbia luogo o meno. Se vi è consegna, la registrazione dell'acquisto o della vendita è effettuata al prezzo di mercato.
4. Le commissioni vengono imputate al conto economico.

*Articolo 19***Swaps sui tassi di interesse**

1. Alla data di contrattazione gli *swaps* su tassi di interesse sono iscritti in conti «fuori bilancio».
2. I pagamenti di interessi correnti, sia in entrata che in uscita, vengono iscritti in base al principio della competenza. I pagamenti possono essere liquidati su base netta per *swap* su tassi di interesse, ma gli interessi attivi e passivi maturati sono segnalati su base lorda.



**▼B**

3. Gli swap sui tassi di interesse sono rivalutati individualmente e, se del caso, convertiti in euro al tasso di cambio a pronti. Si raccomanda che 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 a un conto di rivalutazione.

4. Le commissioni vengono imputate al conto economico.

*Articolo 20***Contratti su tassi a termine**

1. I contratti su tassi a termine sono iscritti alla data di contrattazione in conti «fuori bilancio».

2. Il pagamento compensativo effettuato da un contraente all'altro alla data di regolamento viene registrato in pari data nel conto economico. I pagamenti non sono iscritti in base al principio della competenza.

3. Qualora si detengano contratti su tassi a termine in valuta estera, i pagamenti compensativi incidono sulla posizione in valuta. I pagamenti compensativi sono convertiti in euro al tasso di cambio a pronti alla data di regolamento.

4. Ogni contratto su tassi a termine viene valutato ai prezzi correnti di mercato individualmente e, se del caso, convertito in euro al tasso di cambio a pronti. Le minusvalenze imputate al conto economico di fine esercizio non vengono stornate negli esercizi successivi a fronte di plusvalenze a meno che lo strumento non sia liquidato o estinto. Le plusvalenze da valutazione vengono accreditate su un conto di rivalutazione.

5. Le commissioni vengono imputate al conto economico.

*Articolo 21***Operazioni in titoli a termine**

Le operazioni a termine in titoli sono contabilizzate secondo uno dei due metodi seguenti.

1. *Metodo A:*

a) le operazioni a termine in titoli sono iscritte in conti «fuori bilancio», dalla data di contrattazione alla data di regolamento, al prezzo a termine fissato nel contratto;

b) le operazioni in esame non incidono sul costo medio della consistenza del titolo negoziato fino al regolamento; il risultato economico delle vendite a termine è computato alla data di regolamento;

**▼B**

- c) alla data di regolamento sono stornate le registrazioni nei conti «fuori bilancio» e l'eventuale saldo del conto di rivalutazione è accreditato al conto economico. I titoli acquistati sono contabilizzati al prezzo a pronti alla data di scadenza (prezzo effettivo di mercato), mentre la differenza rispetto al prezzo a termine contrattuale è rilevata come utile o perdita da negoziazione realizzato/a;
- d) nel caso di titoli denominati in una valuta estera, non si hanno effetti sul costo medio della posizione netta nella medesima valuta se l'istituzione dichiarante detiene già una posizione in quella valuta. Se invece il titolo acquistato a termine è denominato in una valuta nella quale l'istituzione dichiarante non detiene una posizione, cosicché la valuta stessa deve essere acquistata, si applicano le norme per l'acquisto di valute estere di cui all'articolo 14, paragrafo 3, lettera e);
- e) le posizioni a termine sono valutate singolarmente in base al prezzo di mercato a termine per la rimanente durata dell'operazione. Una minusvalenza da rivalutazione di fine esercizio è addebitata al conto economico, mentre una plusvalenza da rivalutazione è accreditata al conto di rivalutazione. Le minusvalenze rilevate nel conto economico di fine esercizio non vengono stornate negli esercizi successivi a fronte di plusvalenze, a meno che lo strumento non sia liquidato o estinto.

**2. Metodo B:**

- a) le operazioni a termine in titoli sono iscritte in conti «fuori bilancio» dalla data di contrattazione alla data di regolamento al prezzo a termine fissato nel contratto. Alla data di regolamento sono stornate le iscrizioni in conti «fuori bilancio»;
- b) a fine trimestre un titolo è rivalutato sulla base della posizione netta risultante dallo stato patrimoniale e dalle vendite dello stesso titolo iscritte nei conti «fuori bilancio». L'ammontare della rivalutazione è pari alla differenza fra tale posizione netta valutata al prezzo di rivalutazione e la stessa posizione valutata al costo medio della posizione risultante dallo stato patrimoniale. A fine trimestre gli acquisti a termine vengono assoggettati al procedimento di rivalutazione descritto all'articolo 7. L'importo della rivalutazione è pari alla differenza fra il prezzo a pronti e il costo medio degli impegni di acquisto;
- c) il risultato economico di una vendita a termine è iscritto nell'esercizio in cui è stato assunto l'impegno. Tale risultato è pari alla differenza fra il prezzo a termine contrattuale e il costo medio della posizione risultante dal bilancio, o il costo medio degli impegni di acquisto «fuori bilancio» se la posizione iscritta a bilancio è insufficiente al momento della vendita.

*Articolo 22***Opzioni**

1. Le opzioni sono rilevate nei conti «fuori bilancio» dalla data di contrattazione alla data di esercizio o di scadenza al prezzo di battuta dello strumento sottostante.

**▼B**

2. I premi denominati in valuta sono convertiti in euro al tasso di cambio della data del contratto o della data di regolamento. Il premio pagato è rilevato come un'attività separata, mentre quello ricevuto è rilevato come una passività separata.

3. Se l'opzione viene esercitata, lo strumento sottostante è iscritto nello stato patrimoniale al prezzo di battuta più o meno il valore originario del premio. L'ammontare originario del premio dell'opzione è adeguato sulla base delle minusvalenze imputate al conto economico di fine esercizio.

4. Se l'opzione non è esercitata, l'ammontare del premio dell'opzione, rettificato sulla base delle minusvalenze relative alla fine dell'esercizio precedente, è imputato al conto economico convertito al tasso di cambio disponibile alla data di scadenza.

5. La posizione in valuta è influenzata dal margine di variazione giornaliero per le opzioni analoghe a *futures*, da qualunque svalutazione di fine esercizio del premio dell'opzione, dalla contrattazione sottostante alla data di esercizio o dal premio dell'opzione, alla data di scadenza. Le variazioni giornaliere nei margini di variazione sono imputate al conto economico.

6. 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.

7. Per l'attuazione del paragrafo 6, i valori di mercato sono costituiti dai prezzi quotati quando tali prezzi sono messi a disposizione dalla borsa, da un operatore di borsa, da un intermediario o entità simili. Quando i prezzi non siano disponibili, il valore di mercato è determinato attraverso una tecnica di valutazione. Tale tecnica è utilizzata coerentemente nel tempo ed è possibile dimostrare che produce delle stime affidabili dei prezzi che sarebbero ottenuti in reali operazioni di mercato.

8. Le commissioni vengono imputate al conto economico.

**CAPITOLO V****OBBLIGHI DI RENDICONTAZIONE***Articolo 23***Schemi di rendicontazione**

1. Le BCN segnalano alla BCE i dati ai fini della rendicontazione contabile dell'Eurosistema conformemente al presente indirizzo.

2. Gli schemi di rendicontazione dell'Eurosistema contengono tutte le voci specificate nell'allegato IV. In tale allegato è altresì descritto il contenuto delle voci da includere nei vari schemi delle situazioni contabili.

**▼B**

3. Gli schemi delle varie situazioni contabili pubblicate sono conformi a tutti i seguenti allegati:

- a) allegato V: la situazione contabile consolidata settimanale dell'Eurosistema pubblicata dopo la fine del trimestre;
- b) allegato VI: la situazione contabile consolidata settimanale dell'Eurosistema pubblicata nel corso del trimestre;
- c) allegato VII: lo stato patrimoniale consolidato annuale dell'Eurosistema.

## CAPITOLO VI

**STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO ANNUALI PUBBLICATI***Articolo 24***Stato patrimoniale e conto economico pubblicati**

Si raccomanda che le BCN adattino il proprio stato patrimoniale e il proprio conto economico annuali pubblicati ai modelli riportati rispettivamente nell'allegato VIII e nell'allegato IX.

## CAPITOLO VII

**REGOLE DI CONSOLIDAMENTO***Articolo 25***Regole generali per il consolidamento**

1. Lo stato patrimoniale consolidato dell'Eurosistema comprende tutte le voci iscritte nello stato patrimoniale della BCE e delle BCN.
2. I documenti di rendicontazione contabile risultanti dal processo di consolidamento devono essere coerenti fra loro. Tutte le situazioni contabili dell'Eurosistema sono redatte in modo analogo, applicando gli stessi processi e tecniche di consolidamento.
3. La BCE predispone lo stato patrimoniale consolidato dell'Eurosistema. Tale stato patrimoniale consolidato risponde alla necessità che vi siano principi e tecniche di contabilità uniformi, periodi finanziari coincidenti nell'Eurosistema, rettifiche di consolidamento derivanti dalle operazioni e dalle posizioni interne all'Eurosistema; tiene conto di qualunque modifica nella composizione dell'Eurosistema.
4. Tutte le voci dello stato patrimoniale, ad esclusione dei saldi interni all'Eurosistema delle BCN e della BCE, sono aggregate ai fini del consolidamento.
5. Nel processo di consolidamento i saldi delle BCN e della BCE verso terzi sono iscritti al lordo.
6. I saldi interni all'Eurosistema sono presentati nello stato patrimoniale della BCE e delle BCN in conformità dell'allegato IV.

## CAPITOLO VIII

**DISPOSIZIONI FINALI***Articolo 26***Elaborazione, applicazione e interpretazione delle norme**

1. Il comitato per le questioni contabili e per il reddito monetario (AMICO) del SEBC è l'organo del SEBC che riferisce al Consiglio

**▼B**

direttivo, per il tramite del comitato esecutivo, in ordine all'elaborazione, applicazione ed attuazione delle norme per la rilevazione e la rendicontazione contabili nel SEBC.

2. Nell'interpretare le disposizioni del presente indirizzo si tiene conto dei lavori preparatori, dei principi contabili armonizzati dalla legislazione dell'Unione e dei principi contabili internazionali generalmente accettati.

*Articolo 27***Norme transitorie**

1. Le BCN rivalutano tutte le attività e passività finanziarie alla data in cui esse divengono membri dell'Eurosistema. Le plusvalenze sorte in quella data o in precedenza sono separate da quelle che potrebbero sorgere in seguito, e rimangono presso le BCN. I prezzi di mercato e i tassi applicati dalle BCN nello stato patrimoniale di apertura al momento della partecipazione all'Eurosistema sono considerati quali costo medio delle attività e passività di tali BCN.

2. Si raccomanda che le plusvalenze sorte prima o all'inizio della partecipazione all'Eurosistema da parte di una BCN non siano considerate come distribuibili al momento della transizione, bensì vengano trattate come realizzabili/distribuibili solo in relazione alle operazioni che abbiano luogo dopo l'ingresso nell'Eurosistema.

3. La valuta estera, l'oro, gli utili e le perdite relativi ai prezzi, derivanti dal trasferimento delle attività dalle BCN alla BCE, devono essere considerati come realizzati.

4. Il presente articolo non pregiudica le decisioni da adottarsi ai sensi dell'articolo 30 dello statuto del SEBC.

*Articolo 28***Abrogazione**

Il presente indirizzo abroga l'indirizzo BCE/2006/16. Qualunque riferimento all'indirizzo abrogato è da intendersi come effettuato al presente indirizzo ed è da interpretarsi in conformità della tavola di correlazione contenuta nell'allegato XI.

*Articolo 29***Entrata in vigore**

Il presente indirizzo entra in vigore il 31 dicembre 2010.

*Articolo 30***Destinatari**

Il presente indirizzo si applica a tutte le banche centrali dell'Eurosistema.



## ALLEGATO I

## RENDICONTAZIONE CONTABILE PER L'EUROSISTEMA

Tipo di documento	Interno/pubblicato	Fonte del requisito legale	Finalità del documento
1 Situazione contabile giornaliera dell'Eurosistema	Interno	Nessuna	Principalmente a fini di gestione della liquidità per l'attuazione dell'articolo 12.1 dello statuto del SEBC. Parte dei dati della situazione contabile giornaliera è usata per il calcolo del reddito monetario
2 Situazione contabile settimanale disaggregata	Interno	Nessuna	Base per la produzione della situazione contabile dell'Eurosistema
3 Situazione contabile consolidata settimanale dell'Eurosistema	Pubblicato	Articolo 15.2 dello statuto del SEBC	Situazione contabile consolidata a fini di analisi monetaria ed economica. Tale situazione contabile consolidata settimanale dell'Eurosistema è tratta dalla situazione contabile consolidata giornaliera del giorno di riferimento
4 Informazioni finanziarie mensili e trimestrali dell'Eurosistema	Pubblicato e interno <sup>(1)</sup>	Regolamenti statistici in base ai quali le IMF sono tenute a fornire dati	A fini di analisi statistica
5 Stato patrimoniale consolidato annuale dell'Eurosistema	Pubblicato	Articolo 26.3 dello statuto del SEBC	Stato patrimoniale consolidato a fini analitici e operativi

<sup>(1)</sup> I dati mensili confluiscono nei dati statistici aggregati pubblicati richiesti alle istituzioni finanziarie e monetarie (IFM) nell'UE. Inoltre, in quanto IFM, le banche centrali devono fornire con cadenza trimestrale informazioni più dettagliate di quelle trasmesse mensilmente.

▼ **B**

## ALLEGATO II

## GLOSSARIO

- *Accantonamenti*: importi accantonati prima di determinare l'utile o la perdita, allo scopo di fronteggiare rischi e/o oneri noti o previsti, il cui costo non può tuttavia essere stabilito con esattezza (cfr. «Riserve»). Gli accantonamenti per passività e oneri non possono essere utilizzati come posta rettificativa del valore di attività.
- *Ammortamento*: riduzione contabile sistematica di un premio/sconto, oppure del valore di un'attività, in un dato arco temporale.
- *Appropriazione*: l'acquisizione della proprietà di titoli, prestiti o altre attività, ricevuti da un'istituzione dichiarante a titolo di garanzia come mezzo per far valere il credito originario.
- *Attività finanziaria*: qualunque attività sotto forma di: a) contante; b) diritto di natura contrattuale a ricevere contante oppure un altro strumento finanziario da un'altra impresa; c) diritto di natura contrattuale a scambiare strumenti finanziari con un'altra impresa a condizioni potenzialmente vantaggiose; ovvero d) strumento di partecipazione al capitale di un'altra impresa.
- *Attività*: risorsa controllata da un'istituzione dichiarante risultante da eventi passati, dalla quale si prevede l'apporto di futuri benefici economici al soggetto segnalante stesso.
- *Conti di rivalutazione*: conti di stato patrimoniale nei quali viene iscritta la differenza in valore di un'attività o di una passività e il valore della stessa attività o passività al prezzo di mercato di fine periodo, quando il secondo è superiore al primo nel caso di un'attività, ovvero è inferiore nel caso di una passività. I conti comprendono le differenze di valore in termini sia di prezzo sia di tasso di cambio.
- *Contratti su tassi a termine (forward rate agreements)*: contratto in base al quale due parti convengono il tasso di interesse da pagare a una certa data futura su un deposito nozionale avente una determinata scadenza. Alla data di regolamento una delle due parti è tenuta a pagare all'altra un compenso in base alla differenza fra il tasso di interesse contrattuale e il tasso di mercato vigente alla data di regolamento.
- *Contratto in cambi a termine*: prevede l'acquisto o la vendita definitiva di un certo ammontare di valuta estera contro un'altra valuta (solitamente la moneta nazionale) per consegna a una determinata data futura, posteriore al secondo giorno lavorativo successivo alla data del contratto, a un prezzo prestabilito. Tale tasso di cambio a termine consiste nel tasso a pronti prevalente più/meno un premio/sconto convenuto.
- *Costi dell'operazione*: costi identificabili come inerenti una operazione specifica.
- *Costo medio*: costo determinato con il metodo della media continua o ponderata, in base al quale il costo di ogni acquisto è sommato al valore contabile preesistente in modo da determinare un nuovo costo medio ponderato.
- *Costo secco*: prezzo di negoziazione che non tiene conto di abbuoni e/o interessi maturati, ma comprende i costi dell'operazione facenti parte del prezzo.
- *Data di regolamento a pronti*: data alla quale un'operazione a pronti in uno strumento finanziario è regolata secondo le convenzioni principali del mercato per quello strumento finanziario.
- *Data di regolamento*: data nella quale il trasferimento definitivo e irrevocabile del valore è stato iscritto nei libri contabili dell'istituzione competente per il regolamento. Il regolamento può aver luogo immediatamente (in tempo reale), lo stesso giorno (a fine giornata) o a una data convenuta successiva al giorno in cui è stato assunto l'impegno.

**▼ B**

- *Data di scadenza*: data alla quale il valore nominale/capitale diventa esigibile e pagabile nella sua interezza all'avente diritto.
- *Diritto speciale di prelievo (DSP)*: attività di riserva internazionale fruttifera di interessi creata dal FMI nel 1969 in aggiunta alle altre attività di riserva degli Stati membri.
- *Disponibilità in valuta*: la posizione netta nella rispettiva valuta. Ai fini di questa definizione i DSP sono considerati come una valuta specifica; le operazioni che comportino modifiche della posizione netta in DSP sono operazioni denominate in DSP o operazioni in valuta che replicano la composizione del paniere dei DSP (conformemente alla definizione ed alle ponderazioni del rispettivo paniere).
- *Future su tassi di interesse*: contratto a termine negoziato in un mercato organizzato. Con tale contratto si conviene l'acquisto o la vendita di uno strumento con tasso di interesse, ad esempio un titolo obbligazionario, ad un prezzo prestabilito, per consegna in una data futura. Di solito la consegna effettiva non ha luogo; il contratto normalmente viene chiuso prima della scadenza pattuita.
- *Meccanismo di cambio II (ERM II)*: le procedure operative di un meccanismo di cambio per le terza fase dell'Unione economica e monetaria
- *Numero internazionale di identificazione dei titoli (International Securities Identification Number, ISIN)*: numero di identificazione assegnato dall'autorità rispettivamente competente.
- *Operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine (reverse repo)*: contratto con il quale si conviene che il detentore di contanti acquisti a pronti un'attività e contestualmente rivenda tale attività a un prezzo prestabilito, su richiesta della controparte, al compimento di un tempo prefissato o al verificarsi di una data circostanza. Talvolta l'operazione viene concordata attraverso una terza parte (*triparty repo*).
- *Operazione temporanea (Reverse transaction)*: operazione mediante la quale un soggetto segnalante acquista a pronti (nel caso del *reverse repo*) o vende a pronti (nel caso del *repo*) attività con patto, rispettivamente, di rivendita o di riacquisto, oppure effettua operazioni di credito garantito.
- *Operazioni in titoli a termine*: contratto negoziato fuori del mercato organizzato, con il quale si conviene l'acquisto o la vendita di uno strumento con tasso di interesse, solitamente un titolo obbligazionario, a un prezzo prestabilito, per consegna in una data futura.
- *Opzione*: contratto che attribuisce al detentore il diritto, ma non l'obbligo, di comprare o vendere ad un prezzo determinato, durante un periodo di tempo specifico o alla data di scadenza, un ammontare specifico di materie prime, valuta, indici, o debiti.
- *Opzioni analoghe a futures*: opzioni quotate per cui un margine di variazione è pagato o ricevuto su base giornaliera.
- *Passività finanziaria*: qualsiasi passività che comporti l'obbligazione giuridica di consegnare contante o un altro strumento finanziario a un'altra impresa, oppure a scambiare strumenti finanziari con un'altra impresa a condizioni potenzialmente svantaggiose.
- *Passività*: obbligazione attuale dell'impresa derivante da eventi passati, il cui regolamento si prevede comporti un deflusso di risorse che incorporano benefici economici.
- *Plusvalenza/minusvalenza*: utile/perdita risultante dalla rivalutazione di attività rispetto al loro costo di acquisizione rettificato.
- *Portafoglio a specifica destinazione*: gli investimenti a specifica destinazione detenuti sul lato dell'attivo come fondo in contropartita, che consiste in titoli, strumenti azionari, depositi a tempo determinato e conti correnti, interessi da partecipazione e/o investimenti nelle controllate. Esso corrisponde ad una voce identificabile sul lato passivo del bilancio, a prescindere da qualunque limite giuridico o di altra natura.



**▼ B**

- *Premio*: differenza fra il valore nominale e il prezzo di un titolo quando il secondo è più alto del primo.
  
- *Prezzo di battuta*: il prezzo determinato su un contratto di opzione al quale il contratto può essere eseguito.
  
- *Prezzo di mercato*: prezzo di uno strumento in oro o in valuta, oppure di un titolo, solitamente escludente il rateo di interesse maturato, quotato su un mercato organizzato, per esempio la borsa valori, oppure su un mercato non organizzato.
  
- *Prezzo di negoziazione*: il prezzo che le parti concordano quando concludono un contratto.
  
- *Prezzo medio di mercato*: valore medio fra il prezzo lettera e il prezzo denaro di un titolo in base alle quotazioni per operazioni di dimensione normale effettuate dai *market-makers* riconosciuti o da mercati organizzati riconosciuti, usato per la procedura di rivalutazione trimestrale.
  
- *Principi contabili internazionali (International Accounting Standards)*: gli *International Accounting Standards (IAS)*, gli *International Financial Reporting Standards* e le relative Interpretazioni (interpretazioni SIC-IFRIC), le successive modifiche di detti principi e le relative interpretazioni, principi di futuro sviluppo e le relative interpretazioni adottate dall'Unione europea.
  
- *Principio della data di regolamento*: principio contabile secondo il quale i fatti di gestione vengono iscritti nella data di regolamento.
  
- *Principio economico*: principio contabile in base al quale le operazioni vengono iscritte alla data di negoziazione.
  
- *Programma di custodia di banconote in euro (Extended Custodial Inventory - ECI)*: un programma che consiste in un deposito fuori dall'area dell'euro, gestito da una banca commerciale, nel quale le banconote in euro sono custodite per conto dell'Eurosistema ai fini della fornitura e del ricevimento di banconote in euro.
  
- *Programma di prestito titoli automatizzato (Automated Security Lending Programme, ASLP)*: operazione finanziaria che associa operazioni di pronti contro termine a operazioni temporanee in caso sia prestata una garanzia specifica a fronte di una garanzia generica. Qual è risultato di tali operazioni di debito e credito, il reddito è generato attraverso la differenza tra gli interessi *repo* delle due operazioni, vale a dire il margine ricevuto. L'operazione può essere eseguita in base ad un programma fondato sul prestito, vale a dire la banca che offre un tale programma è considerata la controparte finale, ovvero in base ad un programma fondato su un rapporto di agenzia, vale a dire la banca che offre un tale programma agisce solo in veste di agente, e la controparte finale è l'istituzione con la quale le operazioni di prestito titoli sono effettivamente eseguite.
  
- *Regolamento*: atto che estingue le obbligazioni fra due o più contraenti in ordine al trasferimento di fondi o di attività. Nel contesto delle operazioni interne all'Eurosistema il regolamento comporta l'eliminazione dei saldi netti risultanti da dette operazioni e il trasferimento di attività.

**▼ B**

- *Riduzione di valore*: una riduzione nell'ammontare recuperabile al di sotto del valore contabile.
  
- *Riserva*: importo accantonato a valere sull'utile distribuibile, non destinato a fronteggiare specificamente un onere, un'insussistenza dell'attivo, una sopravvenienza passiva o una probabile perdita di valore di attività di cui si abbia conoscenza alla data di chiusura del bilancio.
  
- *Sconto*: differenza fra il valore nominale e il prezzo di un titolo quando il secondo è inferiore al primo.
  
- *Strumenti azionari*: titoli fruttiferi di dividendi, vale a dire azioni di società e titoli comprovanti un investimento in un fondo azionario.
  
- *Strumento sintetico*: uno strumento finanziario creato artificialmente dalla combinazione di due o più strumenti al fine di replicare il flusso di cassa e i modelli di valutazione di altri strumenti. È effettuato normalmente tramite un intermediario finanziario.
  
- *Ammortamento in quote costanti*: la svalutazione/l'ammortamento nell'ambito di un dato periodo di tempo è determinato ripartendo il costo dell'attività, diminuito del presumibile valore residuo, *pro rata temporis* nell'arco della vita utile prevista dell'attività stessa.
  
- *Swap su tassi di interesse*: contratto con il quale si conviene con una controparte lo scambio di flussi di cassa che rappresentano pagamenti periodici di interessi denominati in un'unica valuta o in due valute differenti.
  
- *Swap su valute*: operazione di acquisto/vendita a pronti di una valuta contro un'altra valuta (posizione corta) e contestuale vendita/acquisto a termine dello stesso ammontare della prima valuta contro la seconda (posizione lunga).
  
- *TARGET2*: il sistema di trasferimento espresso transeuropeo automatizzato di regolamento lordo in tempo reale, ai sensi dell'indirizzo BCE/2007/2, del 26 aprile 2007, relativo ad un sistema di trasferimento espresso transeuropeo automatizzato di regolamento lordo in tempo reale (TARGET2) <sup>(1)</sup>.
  
- *Tassi medi di mercato*: i tassi di cambio di riferimento in euro che sono generalmente basati sulla regolare procedura di concertazione tra le banche centrali all'interno e all'esterno del SEBC, che normalmente ha luogo alle ore 14:15 dell'Europa centrale, e che è utilizzata per la procedura trimestrale di rivalutazione.
  
- *Tasso a pronti*: tasso al quale un'operazione viene regolata alla data di regolamento a pronti. In relazione alle operazioni a termine in cambi, il tasso a pronti è il tasso al quale i punti a termine sono applicati al fine di derivarne il tasso a termine.
  
- *Tasso di cambio*: il valore di una valuta ai fini della conversione in un'altra.
  
- *Tasso di rendimento interno*: tasso di sconto che uguaglia il valore contabile di un titolo al valore attuale dei futuri flussi di cassa da esso generati.

<sup>(1)</sup> GU L 237 dell'8.9.2007, pag. 1.

**▼ B**

- *Titoli detenuti come portafoglio a destinazione specifica*: investimenti a destinazione specifica detenuti come fondi della controparte, consistenti in titoli, strumenti azionari, partecipazioni e/o investimenti in società controllate, che corrispondono a una voce identificabile sul lato delle passività dello stato patrimoniale, a prescindere dall'eventuale esistenza di una costrizione/limite di natura legale, statutaria o di altra natura, come ad esempio fondi pensione, trattamento di fine rapporto, accantonamenti, capitale, riserve.
- *Titoli detenuti fino a scadenza*: titoli con pagamenti fissi o predeterminabili e con scadenza prestabilita, che il soggetto segnalante intende detenere fino alla scadenza.
- *Titolo a sconto*: attività finanziaria che non genera interessi sotto forma di cedola, e il cui rendimento è dato dal suo apprezzamento in linea capitale, in quanto essa è emessa o venduta sotto la pari.
- *Utili e perdite realizzati*: utili/perdite risultanti dalla differenza fra il prezzo di vendita di un cespite figurante nella situazione patrimoniale e il suo costo rettificato.



*ALLEGATO III*

**DESCRIZIONE DEL PRINCIPIO ECONOMICO**

**(compresi i metodi «ordinario» e «alternativo» di cui all'articolo 5)**

1. **Contabilizzazione alla data di negoziazione**
  - 1.1. La contabilizzazione alla data di negoziazione può essere attuata o mediante il «metodo ordinario» o mediante il «metodo alternativo».
  - 1.2. L'articolo 5, paragrafo 1, lettera a), fa riferimento al «metodo ordinario».
    - 1.2.1. Le negoziazioni sono registrate in conti «fuori bilancio» alla data di negoziazione. Le iscrizioni nei conti «fuori bilancio» sono stornate alla data di regolamento e le operazioni sono iscritte in conti dello stato patrimoniale.
    - 1.2.2. Le posizioni in valuta estera sono influenzate alla data di negoziazione. Conseguentemente, gli utili e le perdite realizzati derivanti dalle vendite nette sono altresì calcolati alla data di negoziazione. Le acquisizioni nette di valuta estera incidono sul costo medio della disponibilità di valuta alla data di negoziazione.
  - 1.3. L'articolo 5, paragrafo 1, lettera b), fa riferimento al «metodo alternativo».
    - 1.3.1. Contrariamente al «metodo ordinario», non presuppone una registrazione giornaliera in conti «fuori bilancio» delle operazioni concordate che saranno regolate ad una data successiva. La rilevazione di redditi realizzati e il calcolo di nuovi costi medi (in caso di acquisti in valuta) e prezzi medi (in caso di acquisti di titoli) è effettuata alla data di regolamento <sup>(1)</sup>.
    - 1.3.2. Per le operazioni concordate in un determinato anno ma che maturano in un anno successivo, la rilevazione delle componenti reddituali è trattata conformemente al «metodo ordinario». Ciò significa che gli effetti realizzati dalle vendite hanno un impatto sul conto economico dell'esercizio in cui l'operazione è stata concordata e gli acquisti modificano il tasso medio della consistenza nell'esercizio in cui l'operazione è stata concordata.
  - 1.4. La tavola seguente mostra le caratteristiche principali delle due tecniche sviluppate per ciascuno degli strumenti in valuta estera e per i titoli.

CONTABILIZZAZIONE ALLA DATA DI NEGOZIAZIONE

«Metodo ordinario»

«Metodo alternativo»

**Operazioni a pronti in valuta — trattamento nel corso dell'anno**

Gli acquisti in valuta sono iscritti «fuori bilancio» alla data di negoziazione ed incidono sul costo medio delle consistenze in valuta estera da tale data.  
Gli utili e le perdite derivanti dalle vendite sono considerati realizzati alla data di negoziazione/contrattazione. Alla data di regolamento, le voci «fuori bilancio» sono stornate e sono inserite come voci dello stato patrimoniale.

Gli acquisti in valuta sono iscritti in bilancio alla data di regolamento, incidendo sul costo medio delle consistenze in valuta estera da tale data.  
Gli utili e le perdite derivanti dalle vendite sono considerati realizzati alla data di regolamento. Alla data di negoziazione non è iscritta alcuna voce nello stato patrimoniale.

<sup>(1)</sup> Nel caso di operazioni a termine in cambi, le consistenze in valuta sono influenzate alla data di regolamento a pronti (vale a dire solitamente alla data della negoziazione + due giorni).



CONTABILIZZAZIONE ALLA DATA DI NEGOZIAZIONE	
«Metodo ordinario»	«Metodo alternativo»

**Operazioni a termine in valuta — trattamento nel corso dell'anno**

<p>Trattate come sopra descritto per le operazioni a pronti, con iscrizione al tasso di cambio a pronti dell'operazione.</p>	<p>Gli acquisti in valuta sono iscritti «fuori bilancio» alla data di negoziazione, incidendo così sul costo medio della posizione nella valuta straniera da tale data e al tasso di cambio a pronti dell'operazione</p> <p>Le vendite in valuta sono iscritte «fuori bilancio» alla data di regolamento a pronti dell'operazione. Gli utili e le perdite sono considerati realizzati alla data di regolamento a pronti dell'operazione</p> <p>Alla data di regolamento, le voci «fuori bilancio» sono stornate e sono inserite come voci di stato patrimoniale</p> <p>Per il trattamento di fine periodo, cfr. <i>infra</i></p>
--	--

**Operazioni a pronti e a termine in valuta iniziate nell'esercizio 1 con data di regolamento a pronti dell'operazione nell'esercizio 2**

<p>Nessuno speciale adattamento è necessario poiché le operazioni sono iscritte alla data di negoziazione, e gli utili e le perdite sono rilevati a tale data</p>	<p>Dovrebbero essere trattate secondo il «metodo ordinario» (1):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— le vendite in valuta sono iscritte nell'esercizio 1 al fine di annotare gli utili o le perdite in valuta realizzate durante l'esercizio in cui l'operazione fu concordata,</li> <li>— gli acquisti in valuta sono iscritti «fuori bilancio» nell'esercizio 1 incidendo sul costo medio della posizione in valuta estera da tale data,</li> <li>— la rivalutazione di fine esercizio della consistenza in una valuta deve tenere in considerazione gli acquisti o le vendite netti con data di regolamento a pronti nel successivo esercizio finanziario</li> </ul>
---	--

**Operazioni in titoli — trattamento nel corso dell'anno**

<p>Alla data di negoziazione gli acquisti e le vendite sono rilevati «fuori bilancio». Gli utili e le perdite sono anch'essi rilevati a questa data. Alla data di regolamento, le voci «fuori bilancio» sono stornate e inserite quali voci di stato patrimoniale, vale a dire: stesso trattamento delle operazioni a pronti in valuta</p>	<p>Tutte le operazioni sono iscritte alla data di regolamento; tuttavia, si veda <i>infra</i> per il trattamento di fine periodo. Conseguentemente l'impatto sui prezzi al costo medio in caso di acquisti e sugli utili/perdite in caso di vendite è rilevato alla data di regolamento</p>
--	---

## ▼B

CONTABILIZZAZIONE ALLA DATA DI NEGOZIAZIONE	
«Metodo ordinario»	«Metodo alternativo»
<b>Operazioni in titoli iniziate nell'esercizio 1 con data di regolamento a pronti dell'operazione nell'esercizio 2</b>	
Nessun trattamento speciale è richiesto in quanto le operazioni e le conseguenze sono già iscritte alla data di negoziazione	Gli utili e le perdite realizzati sono rilevati alla fine dell'esercizio 1, vale a dire: stesso trattamento delle operazioni a pronti in valuta, e gli acquisti sono inclusi nel processo di rivalutazione di fine esercizio <sup>(2)</sup>
<p><sup>(1)</sup> Come tipicamente avviene, il principio di rilevanza potrebbe essere applicato laddove queste operazioni non avessero un impatto rilevante sulla posizione in valuta estera e/o sul conto economico.</p> <p><sup>(2)</sup> Il principio di rilevanza potrebbe essere applicato laddove queste operazioni non avessero un impatto rilevante sulla posizione in valuta estera e/o sul conto economico.</p>	

2. **Contabilizzazione giornaliera degli interessi maturati, inclusi premi o sconti**
- 2.1. Gli interessi, premi o sconti maturati relativi a strumenti finanziari denominati in valuta estera sono calcolati e iscritti giornalmente, indipendentemente dall'effettivo flusso di cassa. Ciò significa che la posizione in valuta estera è influenzata nel momento in cui l'interesse maturato è iscritto, contrariamente a quanto accade quando l'interesse è solo ricevuto o pagato <sup>(1)</sup>.
- 2.2. Gli importi maturati sulle cedole e l'ammortamento di premi o sconti sono calcolati e iscritti dalla data di regolamento dell'acquisto dell'azione fino alla data di regolamento della vendita, o fino alla data di scadenza.
- 2.3. La tavola seguente delinea l'impatto della registrazione giornaliera dei ratei e risconti sulle disponibilità in valuta estera, ad esempio per interessi maturati e premi/sconti ammortizzati:

---

**Iscrizione giornaliera degli interessi maturati in quanto parte del principio economico**

---

I ratei ed i risconti per gli strumenti denominati in valuta estera sono calcolati e iscritti giornalmente al tasso di cambio del giorno di iscrizione

---

**Impatto sulle disponibilità in valuta estera**

---

I ratei e i risconti incidono sulle disponibilità in valuta estera al momento in cui sono iscritti, se non stornati in seguito. I ratei e i risconti sono compensati quando l'effettivo flusso di cassa è ricevuto o pagato. Alla data di regolamento non vi è quindi effetto sulla posizione in valuta estera, poiché il rateo o il risconto è considerato nella posizione rivalutata alla rivalutazione periodica

---

<sup>(1)</sup> Due possibili criteri sono stati identificati per la rilevazione dei ratei e risconti. Il primo è il «criterio del giorno di calendario» in forza del quale i ratei e i risconti sono registrati ciascun giorno di calendario indipendentemente dal fatto che esso cada di sabato o domenica, o in un giorno festivo ovvero in un giorno lavorativo. Il secondo è il «principio del giorno lavorativo» in forza del quale essi sono iscritti solo in giorni lavorativi. Non vi è preferenza per la scelta di una delle due opzioni. Tuttavia, nel caso in cui l'ultimo giorno dell'anno non fosse un giorno lavorativo si pone la necessità di includere tale giorno nel calcolo dei ratei e risconti a prescindere dal principio scelto.

## ▼ M2

## ALLEGATO IV

STATO PATRIMONIALE: COMPOSIZIONE E REGOLE DI VALUTAZIONE <sup>(1)</sup>

## ASSETS

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>	
1	1	<b>Oro e crediti in oro</b>	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	<b>Crediti denominati in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro</b>	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	<b>Crediti verso il Fondo monetario internazionale (FMI)</b>	<p>a) <i>Diritti di prelievo presenti nella tranche di riserva (netti)</i></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) <i>DSP</i></p> <p>Disponibilità in diritti speciali di prelievo (lorde)</p> <p>c) <i>Altri crediti</i></p> <p>Accordi generali di prestito, prestiti concessi in base ad accordi speciali, depositi effettuati presso trust gestiti dal FMI</p>	<p>a) <i>Diritti di prelievo presenti nella tranche di riserva (netti)</i></p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p> <p>b) <i>DSP</i></p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p> <p>c) <i>Altri crediti</i></p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p>	<p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p>
2.2	2.2	<b>Saldi con banche e investimenti in titoli, prestiti esteri e altre attività sull'estero</b>	<p>a) <i>Saldi presso banche al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</i></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) <i>Saldi presso banche al di fuori dell'area dell'euro</i></p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p>	Obbligatorio

<sup>(1)</sup> 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.

## ▼ M2

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>
		<p>b) <i>Investimenti in titoli al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</i></p> <p>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</p>	<p>b) i) <i>Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</i></p> <p>Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>ii) <i>Titoli negoziabili classificati</i></p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore e tasso di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iii) <i>Titoli non negoziabili</i></p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore e tasso di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>iv) <i>Strumenti azionari negoziabili</i></p> <p>Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato</p>	<p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p>
		<p>c) <i>Prestiti esteri (depositi) al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce dell'attivo 11.3 «Altre attività finanziarie»</i></p>	<p>c) <i>Prestiti esteri</i></p> <p>Depositi a valore nominale, convertiti ai tassi di cambio di mercato</p>	Obbligatorio
		<p>d) <i>Altre attività sull'estero</i></p> <p>Banconote e monete metalliche esterne all'area dell'euro</p>	<p>d) <i>Altre attività sull'estero</i></p> <p>Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato</p>	Obbligatorio
3	3	<p><b>Crediti denominati in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro</b></p> <p>a) <i>Investimenti in titoli all'interno dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</i></p> <p>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</p>	<p>a) i) <i>Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</i></p> <p>Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p>	Obbligatorio



## ▼ M2

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>	
			ii) <i>Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</i> Costo soggetto a riduzione di valore e tassi di cambio di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio	
			iii) <i>Titoli non negoziabili</i> Costo soggetto a riduzione di valore e tassi di cambio di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio	
			iv) <i>Strumenti azionari negoziabili</i> Prezzo di mercato e tasso di cambio di mercato	Obbligatorio	
		b) <i>Altri crediti verso residenti nell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</i> Prestiti, depositi, operazioni di acquisto a pronti con patto di riacquisto a termine, crediti vari	b) <i>Altri crediti</i> Depositi e altri crediti a valore nominale, convertiti ai tassi di cambio di mercato	Obbligatorio	
4	4	<b>Crediti denominati in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro</b>			
4.1	4.1	<b>Saldi presso banche, investimenti in titoli e prestiti</b>	a) <i>Saldi presso banche al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</i> 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) <i>Saldi presso banche al di fuori dell'area dell'euro</i> Valore nominale	Obbligatorio
		b) <i>Investimenti in titoli al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</i> Strumenti azionari, titoli di debito e obbligazioni, buoni, obbligazioni prive di cedola, strumenti del mercato monetario, emessi da non residenti nell'area dell'euro	b) i) <i>Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</i> Prezzo di mercato Prezzo di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio	

## ▼ M2

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>	
			ii) <i>Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</i> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio	
			iii) <i>Titoli non negoziabili</i> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio	
			iv) <i>Strumenti azionari negoziabili</i> Prezzo di mercato	Obbligatorio	
		c) <i>Prestiti al di fuori dell'area dell'euro diversi da quelli compresi sotto la voce 11.3 dell'attivo «Altre attività finanziarie»</i>	c) <i>Prestiti al di fuori dell'area dell'euro</i> Depositi al valore nominale	Obbligatorio	
		d) <i>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</i> Titoli emessi da istituzioni internazionali e sopranazionali, ad esempio la Banca europea per gli investimenti, a prescindere dalla loro ubicazione geografica	d) i) <i>Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</i> Prezzo di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati  ii) <i>Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</i> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio	
			iii) <i>Titoli non negoziabili</i> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati	Obbligatorio	
4.2	4.2	<b>Crediti derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II</b>	Finanziamenti secondo le condizioni previste dagli AEC II	Valore nominale	Obbligatorio

## ▼ M2

Voce di bilancio (1)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (2)	
5	5	<b>Rifinanziamento a favore di enti creditizi dell'area dell'euro in relazione a operazioni di politica monetaria denominate in euro</b>	Voci da 5.1 a 5.5: operazioni secondo gli strumenti di politica monetaria rispettivi, descritti nell'allegato I dell'indirizzo BCE/2011/14, del 20 settembre 2011, sugli strumenti e sulle procedure di politica monetaria dell'Eurosistema (3)		
5.1	5.1	<b>Operazioni di rifinanziamento principali</b>	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	<b>Operazioni di rifinanziamento a più lungo termine</b>	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	<b>Operazioni temporanee di fine-tuning</b>	Operazioni temporanee ad hoc per finalità di fine-tuning	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine	Obbligatorio
5.4	5.4	<b>Operazioni temporanee di tipo strutturale</b>	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	<b>Operazioni di rifinanziamento marginale</b>	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	<b>Crediti connessi a richieste di margini</b>	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 delle operazioni di pronti contro termine	Obbligatorio
6	6	<b>Altri crediti denominati in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro</b>	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, tra cui l'immissione di liquidità di emergenza. Crediti derivanti da operazioni di politica monetaria attivate da un BCN prima di entrare a far parte dell'Eurosistema.	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine	Obbligatorio

## ▼ M2

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>
7	7	<b>Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro</b>		
7.1	7.1	<b>Titoli detenuti a fini di politica monetaria</b>	<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) <i>Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</i> Prezzo di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>Obbligatorio</p> <p>b) <i>Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</i> Costo soggetto a riduzione di valore [costo quando la riduzione di valore è iscritta in un fondo di cui alla voce 13, lettera b), del passivo «Fondi di accantonamento»] Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>Obbligatorio</p> <p>c) <i>Titoli non negoziabili</i> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>Obbligatorio</p>
7.2	7.2	<b>Altri titoli</b>	<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) <i>Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</i> Prezzo di mercato Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>Obbligatorio</p> <p>b) <i>Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza</i> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>Obbligatorio</p> <p>c) <i>Titoli non negoziabili</i> Costo soggetto a riduzione di valore Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p> <p>Obbligatorio</p> <p>d) <i>Strumenti azionari negoziabili</i> Prezzo di mercato</p> <p>Obbligatorio</p>

## ▼ M2

Voce di bilancio (1)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (2)	
8	8	<b>Crediti denominati in euro verso le amministrazioni pubbliche</b>	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	Obbligatorio
—	9	<b>Crediti interni all'Eurosistema<sup>+</sup></b>			
—	9.1	<b>Partecipazione al capitale della BCE<sup>+</sup></b>	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	<b>Crediti equivalenti al trasferimento di riserve estere<sup>+</sup></b>	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	<b>Crediti connessi all'emissione di certificati di debito della BCE<sup>+</sup></b>	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	<b>Crediti netti connessi alla distribuzione delle banconote in euro all'interno dell'Eurosistema<sup>+</sup> (*)</b>	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 del 25 novembre 2010 sulla distribuzione del reddito monetario alle banche centrali nazionali degli Stati membri la cui moneta è l'euro (4) Per la BCE: crediti relativi all'emissione di banconote della BCE, conformemente alla decisione BCE/2010/29	Valore nominale	Obbligatorio
—	9.5	<b>Altri crediti nell'ambito dell'Eurosistema (netti)<sup>+</sup></b>	Posizione netta delle seguenti sottovoci:  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)»	a) Valore nominale	Obbligatorio

## ▼ M2

Voce di bilancio (1)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (2)	
		<p>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</p> <p>c) Altri crediti interni all'Eurosistema denominati in euro che possano sorgere, inclusa la distribuzione provvisoria del reddito della BCE (*)</p>	<p>b) Valore nominale</p> <p>c) Valore nominale</p>	<p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p>	
9	10	<b>Partite in corso di regolamento</b>	Saldi dei conti di regolamento (crediti), compresi gli assegni in corso già negoziati di incasso	Valore nominale	Obbligatorio
9	11	<b>Altre attività</b>			
9	11.1	<b>Monete metalliche dell'area dell'euro</b>	Monete metalliche in euro qualora l'emittente non sia una BCN	Valore nominale	Obbligatorio
9	11.2	<b>Immobilizzazioni materiali e immateriali</b>	Terreni e fabbricati, mobili e attrezzatura, compresa attrezzatura informatica, software	<p>Costo meno ammortamento</p> <p>Periodi di ammortamento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— computers e relativo hardware/software e automezzi: 4 anni</li> <li>— impianti, mobili e attrezzature all'interno dell'edificio: 10 anni</li> <li>— fabbricati e spese rilevanti di rinnovamento capitalizzate: 25 anni</li> </ul> <p>Capitalizzazione delle spese: assoggettate a limitazioni (nessuna capitalizzazione per spese inferiori a 10 000 EUR IVA esclusa: nessuna capitalizzazione)</p>	Consigliato
9	11.3	<b>Altre attività finanziarie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— Partecipazioni e investimenti in società controllate, azioni detenute per ragioni di natura politica/strategica</li> <li>— Titoli, comprese le azioni e altri strumenti finanziari e saldi (ad esempio depositi a tempo determinato e conti correnti), detenuti come portafoglio a destinazione specifica</li> <li>— Operazioni con enti creditizi di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine connesse alla gestione dei portafogli titoli ricompresi in questa voce</li> </ul>	<p>a) <i>Strumenti azionari negoziabili</i></p> <p>Prezzo di mercato</p> <p>b) <i>Partecipazioni e azioni illiquide e ogni altro strumento azionario detenuto come investimento permanente</i></p> <p>Costo soggetto a riduzione del valore</p> <p>c) <i>Investimenti in società controllate o partecipazioni rilevanti</i></p> <p>Valore patrimoniale netto</p>	<p>Consigliato</p> <p>Consigliato</p> <p>Consigliato</p>

## ▼ M2

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>	
			<p>d) <i>Titoli negoziabili diversi da quelli detenuti fino a scadenza</i></p> <p>Prezzo di mercato</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p>	Consigliato	
			<p>e) <i>Titoli negoziabili classificati come detenuti fino a scadenza o detenuti come investimento permanente</i></p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p>	Consigliato	
			<p>f) <i>Titoli non negoziabili</i></p> <p>Costo soggetto a riduzione di valore</p> <p>Tutti i premi/sconti sono ammortizzati</p>	Consigliato	
			<p>g) <i>Saldi con banche e prestiti</i></p> <p>Valore nominale, convertito ai tassi di cambio di mercato se i saldi/depositi sono denominati in valuta estera</p>	Consigliato	
9	11.4	<b>Differenze di rivalutazione su strumenti fuori bilancio</b>	Risultati della valutazione di contratti in cambi a termine, operazioni di swaps in valuta, swaps su tassi di interesse, futures su tassi d'interesse, contratti sui tassi a termine, 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
9	11.5	<b>Ratei e risconti attivi</b>	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	Obbligatorio
9	11.6	<b>Varie</b>	<p>Anticipi, prestiti e altre poste di modesta entità.</p> <p>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>Valore nominale o costo</p> <p><i>Conto provvisorio di rivalutazione</i></p> <p>Differenze di rivalutazione fra costo medio e valore di mercato, convertite al tasso di cambio di mercato</p> <p><i>Investimenti connessi a depositi in oro di clienti</i></p> <p>Valore di mercato</p>	<p>Consigliato</p> <p>Obbligatorio</p> <p>Obbligatorio</p>

## ▼ M2

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>
		I crediti esistenti che derivano dall'insolvenza delle controparti dell'Eurosistema nel contesto delle operazioni di credito dell'Eurosistema	<i>Crediti esistenti (da insolvenza)</i> Valore nominale/valore recuperabile (prima/dopo la compensazione delle perdite)	Obbligatorio
		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	<i>Attività o crediti (da insolvenza)</i> Costi (convertiti al tasso di cambio al tempo dell'acquisizione se le attività finanziarie sono denominate in valute estere)	Obbligatorio
—	12	<b>Perdita d'esercizio</b>	Valore nominale	Obbligatorio

(\*) Voci da armonizzare. Confronta 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.

(3) GU L 331 del 14.12.2011, pag. 1.

(4) GU L 35 del 9.2.2011, pag. 17.

## PASSIVO

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>	
1	1	<b>Banconote in circolazione (*)</b>	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	<b>Passività denominate in euro relative ad operazioni di politica monetaria nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro</b>	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	<b>Conti correnti (inclusi i depositi di riserva obbligatoria)</b>	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



▼ **M2**

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	<b>Depositi overnight</b>	Depositi overnight remunerati a tasso d'interesse prestabilito (operazioni su iniziativa delle controparti)	Valore nominale	Obbligatorio
2.3	2.3	<b>Depositi a tempo determinato</b>	Raccolta a fini di assorbimento di liquidità nel quadro delle operazioni di fine-tuning.	Valore nominale	Obbligatorio
2.4	2.4	<b>Operazioni temporanee di fine-tuning</b>	Operazioni di politica monetaria finalizzate all'assorbimento di liquidità	Valore nominale o costo delle operazioni di pronti contro termine	Obbligatorio
2.5	2.5	<b>Depositi connessi a richieste di margini</b>	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	<b>Altre passività denominate in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro</b>	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	<b>Certificati di debito emessi</b>	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	<b>Passività denominate in euro nei confronti di altri residenti nell'area dell'euro</b>			
5.1	5.1	<b>Amministrazioni pubbliche</b>	Conti correnti, depositi a tempo determinato e depositi rimborsabili a vista	Valore nominale	Obbligatorio

## ▼ M2

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>	
5.2	5.2	<b>Altre passività</b>	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	<b>Passività denominate in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro</b>	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	<b>Passività denominate in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro</b>	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	8	<b>Passività denominate in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro</b>			
8.1	8.1	<b>Depositi, saldi e altre passività</b>	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	<b>Passività derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II</b>	Crediti ricevuti alle condizioni previste dagli AEC II	Valore nominale, conversione ai tassi di cambio di mercato	Obbligatorio
9	9	<b>Contropartita di diritti speciali di prelievo assegnati dal FMI</b>	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	Obbligatorio
—	10	<b>Passività interne all'Eurosistema<sup>+</sup></b>			

## ▼ M2

Voce di bilancio (1)		Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione (2)	
—	10.1	<b>Passività equivalenti al trasferimento di riserve estere<sup>+</sup>)</b>	Voce presente solo nel bilancio della BCE denominata in euro	Valore nominale	Obbligatorio
—	10.2	<b>Passività connesse all'emissione di certificati di debito della BCE<sup>+</sup>)</b>	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	<b>Passività nette connesse alla distribuzione delle banconote in euro all'interno dell'Eurosistema<sup>+</sup>) (*)</b>	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	<b>Altre passività nell'ambito dell'Eurosistema (nette<sup>+</sup>)</b>	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
10	11	<b>Partite in corso di regolamento</b>	Saldi (passivi) sui conti di regolamento, comprese «partite viaggianti» per giroconti	Valore nominale	Obbligatorio
10	12	<b>Altre passività</b>			



▼ **M2**

Voce di bilancio <sup>(1)</sup>			Descrizione per categorie del contenuto delle voci di bilancio	Criterio per la valutazione	Ambito di applicazione <sup>(2)</sup>
11	14	<b>Conti di rivalutazione</b>	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  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» (*)	Differenze di rivalutazione fra costo medio e valore di mercato, convertite al tasso di cambio di mercato	Obbligatorio
12	15	<b>Capitale e riserve</b>			
12	15.1	<b>Capitale</b>	Capitale versato — il capitale della BCE è consolidato con le quote di capitale delle BCN partecipanti	Valore nominale	Obbligatorio
12	15.2	<b>Riserve</b>	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	<b>Utile d'esercizio</b>		Valore nominale	Obbligatorio

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

(<sup>1</sup>) 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.

(<sup>2</sup>) 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.

## ALLEGATO V

## Situazione contabile consolidata settimanale dell'Eurosistema: schema da utilizzare per la pubblicazione dopo la fine del trimestre

(milioni di EUR)

Attivo <sup>(1)</sup>	Saldo al ...	Differenza rispetto all'ultima settimana, dovuta a		Passivo	Saldo al ...	Differenza rispetto all'ultima settimana, dovuta a	
		operazioni	rettifiche di fine trimestre			operazioni	rettifiche di fine trimestre
1 Oro e crediti in oro				1 Banconote in circolazione			
2 Crediti denominati in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro				2 Passività denominate in euro relative ad operazioni di politica monetaria nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro			
2.1 Crediti nei confronti del FMI				2.1 Conti correnti (inclusi i depositi di riserva obbligatoria)			
2.2 Saldi con banche e investimenti in titoli, prestiti esteri e altre attività sull'estero				2.2 Depositi overnight			
3 Crediti denominati in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro				2.3 Depositi a tempo determinato			
4 Crediti denominati in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro				2.4 Operazioni temporanee di fine-tuning			
4.1 Saldi presso banche, investimenti in titoli e prestiti				2.5 Depositi connessi a richieste di margini			
4.2 Crediti derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II				3 Altre passività denominate in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro			
5 Rifinanziamento a favore di enti creditizi dell'area dell'euro in relazione a operazioni di politica monetaria denominate in euro				4 Certificati di debito emessi			
5.1 Operazioni di rifinanziamento principali				5 Passività denominate in euro nei confronti di altri residenti nell'area dell'euro			
5.2 Operazioni di rifinanziamento a più lungo termine				5.1 Amministrazioni pubbliche			
5.3 Operazioni temporanee di fine-tuning				5.2 Altre passività			
5.4 Operazioni temporanee di tipo strutturale				6 Passività denominate in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro			
5.5 Operazioni di rifinanziamento marginale				7 Passività denominate in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro			
5.6 Crediti connessi a richieste di margini				8 Passività denominate in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro			
6 Altri crediti denominati in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro				8.1 Depositi, saldi e altre passività			
7 Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro				8.2 Passività derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II			
7.1 Titoli detenuti a fini di politica monetaria				9 Contropartita di diritti speciali di prelievo assegnati dal FMI			
7.2 Altri titoli				10 Altre passività			
8 Crediti denominati in euro verso le amministrazioni pubbliche				11 Conti di rivalutazione			
9 Altre attività				12 Capitale e riserve			

▼B*(milioni di EUR)*

Attivo <sup>(1)</sup>	Saldo al ...	Differenza rispetto all'ultima settimana, dovuta a		Passivo	Saldo al ...	Differenza rispetto all'ultima settimana, dovuta a	
		operazioni	rettifiche di fine trimestre			operazioni	rettifiche di fine trimestre
<b>Totale attivo</b>				<b>Totale passivo</b>			

L'eventuale discrepanza fra il totale generale e la somma dei totali parziali è dovuta agli arrotondamenti.

<sup>(1)</sup> La tavola dell'attivo può essere pubblicata anche sopra quella del passivo.

## ALLEGATO VI

## Situazione contabile consolidata settimanale dell'Eurosistema: schema da utilizzare per la pubblicazione durante il trimestre

(milioni di EUR)

Attivo (1)	Saldo al ...	Differenza rispetto all'ultima settimana, dovuta a operazioni	Passivo	Saldo al ...	Differenza rispetto all'ultima settimana, dovuta a operazioni
1 Oro e crediti in oro			1 Banconote in circolazione		
2 Crediti denominati in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro			2 Passività denominate in euro relative ad operazioni di politica monetaria nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro		
2.1 Crediti nei confronti del FMI			2.1 Conti correnti (inclusi i depositi di riserva obbligatoria)		
2.2 Saldi con banche e investimenti in titoli, prestiti esteri e altre attività sull'estero			2.2 Depositi overnight		
3 Crediti denominati in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro			2.3 Depositi a tempo determinato		
4 Crediti denominati in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro			2.4 Operazioni temporanee di fine-tuning		
4.1 Saldi presso banche, investimenti in titoli e prestiti			2.5 Depositi connessi a richieste di margini		
4.2 Crediti derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II			3 Altre passività denominate in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro		
5 Rifi naziamento a favore di enti creditizi dell'area dell'euro in relazione a operazioni di politica monetaria denominate in euro			4 Certificati di debito emessi		
5.1 Operazioni di rifi naziamento principali			5 Passività denominate in euro nei confronti di altri residenti nell'area dell'euro		
5.2 Operazioni di rifi naziamento a più lungo termine			5.1 Amministrazioni pubbliche		
5.3 Operazioni temporanee di fine-tuning			5.2 Altre passività		
5.4 Operazioni temporanee di tipo strutturale			6 Passività denominate in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro		
5.5 Operazioni di rifi naziamento marginale			7 Passività denominate in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro		
5.6 Crediti connessi a richieste di margini			8 Passività denominate in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro		
6 Altri crediti denominati in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro			8.1 Depositi, saldi e altre passività		
7 Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro			8.2 Passività derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II		
7.1 Titoli detenuti a fini di politica monetaria			9 Contropartita di diritti speciali di prelievo assegnati dal FMI		
7.2 Altri titoli			10 Altre passività		
8 Crediti denominati in euro verso le amministrazioni pubbliche			11 Conti di rivalutazione		
9 Altre attività			12 Capitale e riserve		



▼B*(milioni di EUR)*

Attivo <sup>(1)</sup>	Saldo al ...	Differenza rispetto all'ultima settimana, dovuta a operazioni	Passivo	Saldo al ...	Differenza rispetto all'ultima settimana, dovuta a operazioni
<b>Totale attivo</b>			<b>Totale passivo</b>		

L'eventuale discrepanza fra il totale generale e la somma dei totali parziali è dovuta agli arrotondamenti.

(<sup>1</sup>) La tavola dell'attivo può essere pubblicata anche sopra quella del passivo.

## ALLEGATO VII

## Stato patrimoniale consolidato annuale dell'Eurosistema

(milioni di EUR)

Attivo (1)	Esercizio di riferimento	Esercizio precedente	Passivo	Esercizio di riferimento	Esercizio precedente
1 Oro e crediti in oro			1 Banconote in circolazione		
2 Crediti denominati in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro			2 Passività denominate in euro relative ad operazioni di politica monetaria nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro		
2.1 Crediti nei confronti del FMI			2.1 Conti correnti (inclusi i depositi di riserva obbligatoria)		
2.2 Saldi con banche e investimenti in titoli, prestiti esteri e altre attività sull'estero			2.2 Depositi overnight		
3 Crediti denominati in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro			2.3 Depositi a tempo determinato		
4 Crediti denominati in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro			2.4 Operazioni temporanee di fine-tuning		
4.1 Saldi presso banche, investimenti in titoli e prestiti			2.5 Depositi connessi a richieste di margini		
4.2 Crediti derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II			3 Altre passività denominate in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro		
5 Rifinanziamento a favore di enti creditizi dell'area dell'euro in relazione a operazioni di politica monetaria denominate in euro			4 Certificati di debito emessi		
5.1 Operazioni di rifinanziamento principali			5 Passività denominate in euro nei confronti di altri residenti nell'area dell'euro		
5.2 Operazioni di rifinanziamento a più lungo termine			5.1 Amministrazioni pubbliche		
5.3 Operazioni temporanee di fine-tuning			5.2 Altre passività		
5.4 Operazioni temporanee di tipo strutturale			6 Passività denominate in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro		
5.5 Operazioni di rifinanziamento marginale			7 Passività denominate in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro		
5.6 Crediti connessi a richieste di margini			8 Passività denominate in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro		
6 Altri crediti denominati in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro			8.1 Depositi, saldi e altre passività		
7 Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro			8.2 Passività derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II		
7.1 Titoli detenuti a fini di politica monetaria			9 Contropartita di diritti speciali di prelievo assegnati dal FMI		
7.2 Altri titoli			10 Altre passività		
8 Crediti denominati in euro verso le amministrazioni pubbliche			11 Conti di rivalutazione		
9 Altre attività			12 Capitale e riserve		
<b>Totale attivo</b>			<b>Totale passivo</b>		

L'eventuale discrepanza fra il totale generale e la somma dei totali parziali è dovuta agli arrotondamenti.

(1) La tavola dell'attivo può essere pubblicata anche sopra quella del passivo.

## ALLEGATO VIII

Stato patrimoniale annuale di una banca centrale <sup>(1)</sup>(milioni di EUR) <sup>(2)</sup>

Attivo <sup>(3)</sup>		Esercizio di riferimento	Esercizio precedente	Passivo		Esercizio di riferimento	Esercizio precedente
1	Oro e crediti in oro			1	Banconote in circolazione (*)		
2	Crediti denominati in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro			2	Passività denominate in euro relative ad operazioni di politica monetaria nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro		
2.1	Crediti nei confronti del FMI			2.1	Conti correnti (inclusi i depositi di riserva obbligatoria)		
2.2	Saldi con banche e investimenti in titoli, prestiti esteri e altre attività sull'estero			2.2	Depositi overnight		
3	Crediti denominati in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro			2.3	Depositi a tempo determinato		
4	Crediti denominati in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro			2.4	Operazioni temporanee di fine-tuning		
4.1	Saldi presso banche, investimenti in titoli e prestiti			2.5	Depositi connessi a richieste di margini		
4.2	Crediti derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II			3	Altre passività denominate in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro		
5	Rifinanziamento a favore di enti creditizi dell'area dell'euro in relazione a operazioni di politica monetaria denominate in euro			4	Certificati di debito emessi		
5.1	Operazioni di rifinanziamento principali			5	Passività denominate in euro nei confronti di altri residenti nell'area dell'euro		
5.2	Operazioni di rifinanziamento a più lungo termine			5.1	Amministrazioni pubbliche		
5.3	Operazioni temporanee di fine-tuning			5.2	Altre passività		
5.4	Operazioni temporanee di tipo strutturale			6	Passività denominate in euro nei confronti di non residenti nell'area dell'euro		
5.5	Operazioni di rifinanziamento marginale			7	Passività denominate in valuta estera nei confronti di residenti nell'area dell'euro		
5.6	Crediti connessi a richieste di margini			8	Passività denominate in valuta estera nei confronti di non residenti nell'area dell'euro		
6	Altri crediti denominati in euro nei confronti di enti creditizi dell'area dell'euro			8.1	Depositi, saldi e altre passività		
7	Titoli denominati in euro emessi da residenti nell'area dell'euro			8.2	Passività derivanti dalla linea di credito nel quadro degli AEC II		
7.1	Titoli detenuti a fini di politica monetaria			9	Contropartita di diritti speciali di prelievo assegnati dal FMI		
7.2	Altri titoli			10	Passività interne all'Eurosistema		
8	Crediti denominati in euro verso le amministrazioni pubbliche			10.1	Passività equivalenti al trasferimento di riserve estere		
9	Crediti interni all'Eurosistema			10.2	Passività connesse all'emissione di certificati di debito della BCE		
9.1	Partecipazione al capitale della BCE			10.3	Crediti netti connessi alla distribuzione delle banconote in euro all'interno dell'Eurosistema		
9.2	Crediti equivalenti al trasferimento di riserve estere			10.4	Altre passività nell'ambito dell'Eurosistema (nette)		
9.3	Crediti connessi all'emissione di certificati di debito della BCE			11	Partite in corso di regolamento		
9.4	Crediti netti connessi alla distribuzione delle banconote in euro all'interno dell'Eurosistema			12	Altre passività		
9.5	Altri crediti nell'ambito dell'Eurosistema (netti)						
10	Partite in corso di regolamento						
11	Altre attività						
11.1	Monete metalliche dell'area dell'euro						
11.2	Immobilizzazioni materiali e immateriali						
11.3	Altre attività finanziarie						
11.4	Differenze di rivalutazione su strumenti «fuori bilancio»						
11.5	Ratei e risconti attivi						
11.6	Varie						
12	Perdita d'esercizio						

## ▼B

(milioni di EUR) <sup>(2)</sup>

Attivo <sup>(3)</sup>	Esercizio di riferimento	Esercizio precedente	Passivo	Esercizio di riferimento	Esercizio precedente
			12.1 Differenze di rivalutazione su strumenti «fuori bilancio» 12.2 Ratei e redditi percepiti in anticipo 12.3 Varie 13 Fondi di accantonamento 14 Conti di rivalutazione 15 Capitale e riserve 15.1 Capitale 15.2 Riserve 16 Utile d'esercizio		
<b>Totale attivo</b>			<b>Totale passivo</b>		

L'eventuale discrepanza fra il totale generale e la somma dei totali parziali è dovuta agli arrotondamenti.

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

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> Le banche centrali possono in alternativa pubblicare importi in euro esatti ovvero importi arrotondati in maniera diversa.

<sup>(3)</sup> La tavola dell'attivo può essere pubblicata anche sopra quella del passivo.



## ALLEGATO IX

Conto economico pubblicato di una banca centrale <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>(milioni di EUR) <sup>(3)</sup>

Conto economico per l'esercizio che termina il 31 dicembre ...	Esercizio di riferimento	Esercizio di riferimento
1.1 <i>Interessi attivi</i> (*)		
1.2 <i>Interessi passivi</i> (*)		
1 <i>Interessi attivi netti</i>		
2.1 <i>Utili e perdite realizzati derivanti da operazioni finanziarie</i>		
2.2 <i>Svalutazioni di attività e di posizioni finanziarie</i>		
2.3 <i>Trasferimento verso/da accantonamenti per i rischi di cambio, di tasso di interesse, di credito e di prezzo dell'oro</i>		
2 <i>Risultato netto di operazioni finanziarie, svalutazioni e accantonamenti per rischi</i>		
3.1 <i>Provvigioni e commissioni attive</i>		
3.2 <i>Provvigioni e commissioni passive</i>		
3 <i>Proventi/spese netti da provvigioni e commissioni</i>		
4 <i>Proventi da azioni e partecipazioni</i> (*)		
5 <i>Risultato netto della redistribuzione del reddito monetario</i> (*)		
6 <i>Altri proventi</i>		
<b>Proventi totali netti</b>		
7 <i>Spese per il personale</i> <sup>(4)</sup>		
8 <i>Spese di amministrazione</i> <sup>(4)</sup>		
9 <i>Ammortamento di immobilizzazioni materiali e immateriali</i>		
10 <i>Servizi di produzione di banconote</i> <sup>(5)</sup>		
11 <i>Altri oneri</i>		
12 <i>Imposte e altri oneri fiscali sul reddito</i>		
<b>(Perdita)/Utile dell'esercizio</b>		

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

<sup>(1)</sup> Il conto economico della BCE presenta uno schema leggermente differente. Cfr. l'allegato III della decisione BCE/2010/21.<sup>(2)</sup> 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.<sup>(3)</sup> Le banche centrali possono in alternativa pubblicare importi in euro esatti ovvero importi arrotondati in maniera diversa.<sup>(4)</sup> Compresi gli accantonamenti amministrativi.<sup>(5)</sup> Questa voce è impiegata nel caso di produzione esterna di banconote (per il costo dei servizi forniti da imprese esterne che producono banconote per conto delle banche centrali). Si raccomanda che i costi sopportati in connessione con l'emissione sia di banconote nazionali che di banconote in euro siano appostati al conto economico come sono fatturati.

**▼B***ALLEGATO X***Indirizzo Abrogato e lista delle modifiche successive**

Indirizzo BCE/2006/16	GU L 348 dell'11.12.2006, pag. 1
Indirizzo BCE/2007/20	GU L 42 del 16.2.2008, pag. 85
Indirizzo BCE/2008/21	GU L 36 del 5.2.2009, pag. 46
Indirizzo BCE/2009/18	GU L 202 del 4.8.2009, pag. 65
Indirizzo BCE/2009/28	GU L 348 del 29.12.2009, pag. 75

*ALLEGATO XI***TAVOLA DI CONCORDANZA**

Indirizzo BCE/2006/16	Presente indirizzo
—	Articolo 10
Articolo 9 <i>bis</i>	Articolo 11
Articolo 10	Articolo 12
Articolo 11	Articolo 13
Articolo 12	Articolo 14
Articolo 13	Articolo 15
Articolo 14	Articolo 16
Articolo 15	Articolo 17
Articolo 16	Articolo 18
Articolo 17	Articolo 19
Articolo 18	Articolo 20
Articolo 19	Articolo 21
Articolo 20	Articolo 22
Articolo 21	Articolo 23
Articolo 22	Articolo 24
Articolo 23	Articolo 25
Articolo 24	Articolo 26
Articolo 25	Articolo 27
Articolo 26	Articolo 28
Articolo 27	Articolo 29